



Банк России



РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭКОНОМИКА: КОММЕНТАРИИ ГУ

№ 31 • октябрь 2024 года

16 октября 2024 года

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

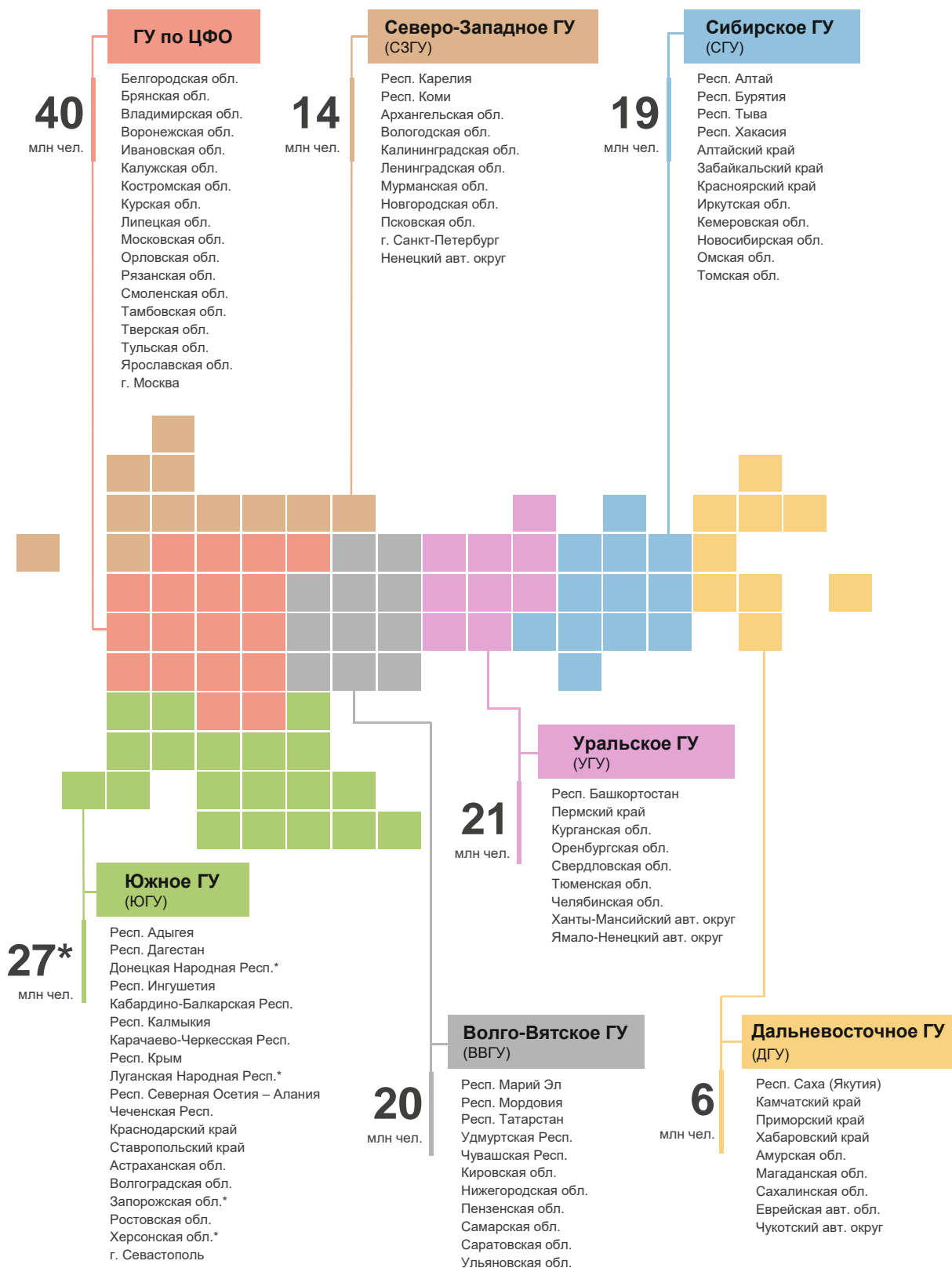
Свод данного выпуска выполнен Дальневосточным главным управлением Центрального банка Российской Федерации.

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

Фото на обложке: Сахалинская область. Источник: Shutterstock/FOTODOM

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

© Центральный банк Российской Федерации, 2024



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

ОГЛАВЛЕНИЕ

Россия в целом	6
Ключевые тенденции в регионах	7
Основные экономические показатели	8
Инфляция в регионах России	9
ГУ Банка России по ЦФО	10
Северо-Западное ГУ Банка России	12
Волго-Вятское ГУ Банка России.....	14
Южное ГУ Банка России	16
Уральское ГУ Банка России	18
Сибирское ГУ Банка России	20
Дальневосточное ГУ Банка России	22
Врезка 1. Деловая активность предприятий	24
Врезка 2. Рынок жилья и ипотека: региональные особенности..	33
Врезка 3. Отраслевой вопрос. Урожай 2024	39
Прошлые выпуски и темы врезок в них	44
Приложение. Динамика основных экономических показателей .	48



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

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

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



КАК СОБИРАЕТСЯ ИНФОРМАЦИЯ

Важным источником информации для Доклада является мониторинг около 15 тыс. нефинансовых предприятий¹, проводимый ГУ Банка России. Он представляет оперативные данные о развитии отраслей экономики во всех регионах страны. Они дополняются информацией, полученной ГУ Банка России в том числе по итогам разнообразных мероприятий с участием региональных органов исполнительной власти, бизнеса, отраслевых союзов, ассоциаций, объединений предпринимателей. Наряду с подобной качественной информацией, используется и количественная, включая официальную статистику. Вся информация проверяется на достоверность и согласованность.



КАК ИСПОЛЬЗУЕТСЯ ДОКЛАД

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

¹ В опросе в октябре 2024 г. приняли участие 13 324 предприятия.

РОССИЯ В ЦЕЛОМ

В августе – сентябре рост экономической активности замедлился как за счет охлаждения спроса в отдельных отраслях, так и под влиянием факторов со стороны предложения. Потребительская активность и инфляционное давление в сентябре оставались высокими. Показатели устойчивого роста цен в сентябре возросли к предыдущему месяцу. Ценовые ожидания бизнеса и инфляционные ожидания населения сохраняются повышенными. Рост банковских ставок продолжил стимулировать сберегательную активность, а также привел к замедлению роста розничного кредитования.

Рост экономической активности замедлился в большинстве макрорегионов. Во многих секторах его сдерживали нехватка кадров, проблемы с трансграничными расчетами, а также ограничения логистической инфраструктуры (см. врезку «*Деловая активность предприятий*»). Повлияло и охлаждение внутреннего спроса в отдельных отраслях, особенно в жилищном строительстве. Запуск новых проектов сократился после завершения программы безадресной льготной ипотеки и изменения условий по другим госпрограммам (см. врезку «*Рынок жилья и ипотека: региональные особенности*»). В ряде секторов рост производства поддерживала переориентация внутреннего спроса на отечественную продукцию. Так, увеличился выпуск фармацевтических товаров в Сибири, различной техники в Поволжье, электрооборудования на Урале. На Юге меры господдержки способствовали расширению производства молочной продукции. В деревообработке новые каналы сбыта на внутреннем и внешнем рынках позволили предприятиям Центральной России и Северо-Запада нарастить выпуск.

На рынке труда сохранялся дефицит рабочей силы. Безработица сохранялась на историческом минимуме, темп роста реальных зарплат оставался очень высоким, хотя и весьма различался между отраслями. Нехватка сотрудников у ряда предприятий, в том числе в результате их оттока в другие компании, сдерживала расширение производства, приводила к увеличению издержек на оплату труда, задержкам отгрузки готовой продукции.

Потребительская активность в целом по стране оставалась высокой при разнонаправленной динамике в макрорегионах. В большинстве регионов туристический поток продолжил нарастать. Это стимулировало строительство гостиниц в Поволжье, на Северо-Западе и на Юге. В преддверии повышения утилизационного сбора спрос на легковые автомобили сохранился завышенным. В то же время, в ряде макрорегионов, в частности в Центральной России и Поволжье, снизились продажи прочих товаров длительного пользования.

Месячный рост потребительских цен в сентябре ускорился с сезонной корректировкой (далее – с.к.). Устойчивое ценовое давление продолжило постепенно нарастать, существенно превышая 4% в пересчете на год (далее – с.к.г.). Помимо высокого внутреннего спроса на динамику цен влиял рост издержек производителей продовольствия (см. врезку «*Отраслевой вопрос. Урожай 2024*»). Ценовые ожидания предприятий выросли. Инфляционные ожидания населения снизились, но оставались на повышенном уровне.

Спрос на розничные кредиты в августе уменьшился. Годовой рост потребительского кредитования продолжил замедляться из-за ужесточения макропруденциальных мер и ценовых условий. Аналогичная динамика наблюдалась и в ипотечном сегменте. Компании широкого круга отраслей продолжали активно привлекать финансирование на завершение ранее начатых инвестиционных проектов, а также на увеличение оборотного капитала. Приток средств населения на срочные вклады оставался высоким из-за роста депозитных ставок.

КЛЮЧЕВЫЕ ТЕНДЕНЦИИ В РЕГИОНАХ

ГУ ПО ЦФО. Рост потребительской активности в Центральной России продолжил замедляться. Отмечено снижение спроса на товары длительного пользования. Переориентация внутреннего спроса на российские аналоги импортных сырья и компонентов привела к увеличению выпуска продукции химической промышленности. Ценовые ожидания предприятий в октябре несколько увеличились, в основном за счет торговых компаний, оставаясь выше среднероссийского уровня.

СЕВЕРО-ЗАПАДНОЕ ГУ. Производители мебели увеличивали выпуск продукции, в том числе за счет расширения ассортимента. Грузооборот морских портов макрорегиона несколько снизился из-за уменьшения перевалки нефтепродуктов. Реализация адресных льготных госпрограмм способствовала росту интереса крупных застройщиков к строительству жилья в северных регионах. Турпоток в летние месяцы вырос сильнее, чем в целом по России.

ВОЛГО-ВЯТСКОЕ ГУ. Рост потребительской активности в августе – сентябре продолжился меньшими темпами. Ожидания компаний макрорегиона по спросу и выпуску на ближайшую перспективу улучшились в сентябре значительно, чем в целом по стране. Рост турпотока поддерживал высокий спрос в сфере услуг. Крупные производители сельскохозяйственной техники, вагонов, судов и нефтегазового оборудования нарастили выпуск.

ЮЖНОЕ ГУ. В августе – сентябре снижение потребительской активности замедлилось, увеличились продажи товаров длительного пользования, в том числе легковых автомобилей. Темпы роста строительства и ввода жилья опережают общероссийские из-за повышенного спроса, в том числе в инвестиционных целях. В макрорегионе, в отличие от страны, в последние месяцы отмечено охлаждение активности в промышленности, в том числе сокращение выпуска в нефтеперерабатывающей, металлургической и автотранспортной отраслях.

УРАЛЬСКОЕ ГУ. Рост потребительской активности возобновился. Увеличился выпуск электрооборудования из-за устойчивого спроса со стороны госсектора, компаний нефтегазовой отрасли, связи и энергетики. Животноводческие предприятия и производители стройматериалов увеличили объемы инвестиций в расширение производственных мощностей.

СИБИРСКОЕ ГУ. Меньший, чем по России, рост промышленного производства определила угледобыча, где выпуск снизился из-за усиления санкционного давления и проблем с логистикой. Динамика розничных продаж в Сибири выше среднероссийского уровня за счет активной экспансии федеральных розничных сетей. Опережающий общероссийские темпы рост ввода жилья обусловлен высоким спросом сибиряков на строительство индивидуальных домов.

ДАЛЬНЕВОСТОЧНОЕ ГУ. Выпуск обрабатывающей промышленности в макрорегионе снизился по сравнению с прошлым годом, в отличие от России в целом, в том числе из-за сокращения объемов рыбопереработки в связи с низким выловом тихоокеанских лососей. Рост контейнерного импорта превышал общероссийские темпы, что привело к увеличению загрузки портовых мощностей и сроков отправки грузов по железной дороге в западном направлении.

ОСНОВНЫЕ ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ

		Дата	РФ	ЦФО	СЗГУ	ВВГУ	ЮГУ	УГУ	СГУ	ДГУ
Весы ГУ в инфляции	%	2024	100	34	11	11	15	14	10	5
Инфляция	г/г, %	сен.24	8,6	9,2	8,1	8,4	8,6	8,0	8,8	8,3
Базовая инфляция	г/г, %	сен.24	8,3	8,6	8,1	8,0	8,0	7,7	8,8	8,5
Промышленность	Зтма г/г, %	авг.24	2,9	12,0	3,9	4,0	-1,8	1,0	0,7	-2,2
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	2к24	10,9	7,3	19,4	13,5	13,3	19,1	6,9	18,4
Строительство	Зтма г/г, %	авг.24	0,6	-1,3	1,6	-3,7	15,9	-3,5	-6,8	0,03
Ввод жилья	Зтма г/г, %	сен.24	0,4	6,0	-4,8	-8,7	-1,9	-4,5	13,9	0,04
Розничная торговля	Зтма г/г, %	авг.24	5,9	5,2	2,8	7,1	5,4	9,2	9,1	7,0
Платные услуги	Зтма г/г, %	авг.24	3,0	2,9	0,7	4,3	5,5	4,9	2,2	-2,9
Реальные денежные доходы	г/г, %	2к24	7,7	7,3	6,3	8,2	8,1	6,4	4,8	4,4
Реальная заработная плата	Зтма г/г, %	июл.24	7,7	7,9	5,8	10,9	8,5	6,4	6,7	5,2
Уровень безработицы	с.к., %	авг.24	2,5	1,8	2,1	1,9	4,6	1,9	2,9	2,3
Задолженность по потребительским кредитам ²	г/г, %	авг.24	16,2	15,4	12,8	19,2	21,2	16,7	14,5	11,4
Задолженность по ипотеке	г/г, %	авг.24	18,8	16,1	14,5	20,3	27,5	18,5	19,5	21,7
Средства на счетах эскроу	г/г, %	авг.24	37,4	31,5	14,6	51,7	74,1	49,5	48,9	36,1
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	авг.24	21,9	21,5	25,4	20,7	21,4	16,1	21,2	33,2
• Крупные заемщики	г/г, %	авг.24	20,5	19,1	29,1	24,7	12,6	13,1	21,4	33,0
• МСП	г/г, %	авг.24	28,3	35,6	4,6	11,9	37,8	30,7	20,4	34,0
Ценовые ожидания предприятий ³	Баланс ответов, п., с.к.	окт.24	23,3	30,9	24,8	29,7	26,4	24,2	28,2	20,9
Индикатор бизнес-климата	с.к., п.	окт.24	5,5	5,7	4,6	8,5	8,0	7,0	6,1	8,2
• Текущие оценки	с.к., п.	окт.24	-0,4	-1,6	-0,9	1,7	1,4	1,5	-0,9	2,2
• Ожидания	с.к., п.	окт.24	11,5	13,3	10,4	15,5	14,8	12,6	13,3	14,3

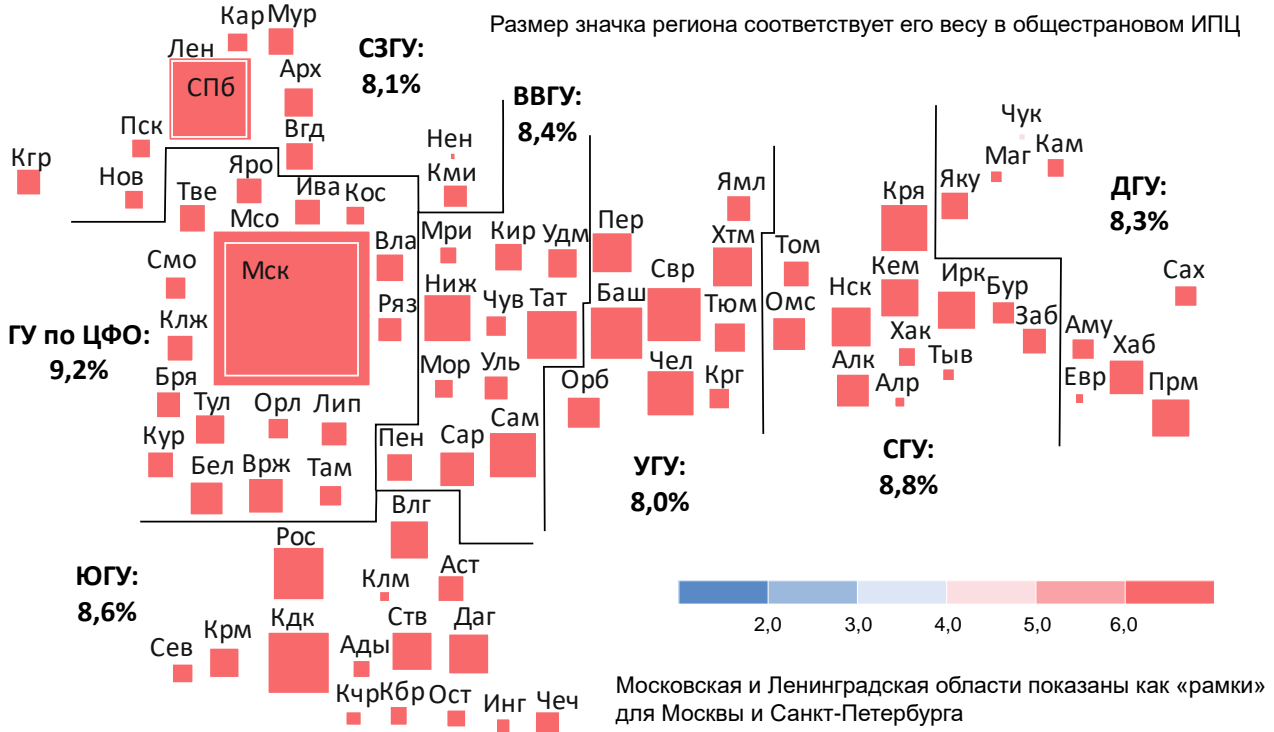
Источники: мониторинг предприятий, Банк России, Росстат, расчеты ГУ Банка России.

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

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

ИНФЛЯЦИЯ В РЕГИОНАХ РОССИИ

Прирост цен в сентябре 2024 г., % к соответствующему месяцу предыдущего года



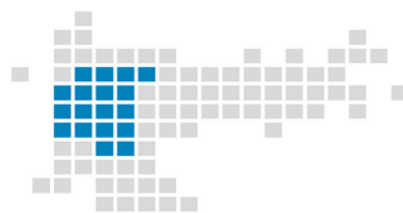
Примечание. Линиями на карте разделены регионы присутствия ГУ Банка России.

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

Источник: Росстат.

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

ГУ БАНКА РОССИИ ПО ЦФО



В макрорегионе в августе – сентябре 2024 г. замедлился рост потребительского спроса и месячный рост цен. Увеличились ценовые ожидания предприятий. На ипотечном рынке в августе возросла активность в связи с интересом граждан к обновленной госпрограмме «Семейная ипотека». Приток средств населения на срочные вклады усилился в условиях роста депозитных ставок.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ. С учетом оперативных данных в августе – сентябре 2024 г. рост потребительского спроса в Центральной России продолжил замедляться относительно июля преимущественно за счет снижения покупок товаров длительного пользования. Согласно опросу населения в округе снизилась доля тех, кто в последние три месяца приобрел аудио- и видеотехнику. Крупный онлайн-ритейлер макрорегиона сообщил о замедлении роста спроса на электронику и бытовую технику. В то же время потребление бытовых услуг и продовольственных товаров и продолжило расти. Из-за более теплой, чем обычно, погоды в сентябре в регионах округа увеличился спрос на товары для загородного отдыха и пикника. В сфере внутреннего туризма потребительская активность продолжила оставаться высокой. В Смоленской, Тверской и Владимирской областях вырос спрос на отдых в санаториях и размещение в отелях в выходные дни. Ожидания предприятий торговли и сферы услуг округа относительно спроса на ближайшие три месяца улучшились.

ЦЕНЫ. Годовая инфляция в макрорегионе остается выше, чем в России. При этом текущий темп роста цен в сентябре (с.к.) несколько снизился по сравнению с августом. За последние три месяца средний рост цен в макрорегионе был выше, чем в стране в целом. Это было связано с тем, что тарифы и цены на жилищно-коммунальные услуги и плодоовощи в Центральной России выросли сильнее, чем в среднем по стране. При этом расходы на жилищно-коммунальные услуги в потребительской корзине населения макрорегиона имеют больший вес по сравнению со среднероссийским показателем. Ценовые ожидания предприятий выросли и остаются выше среднего уровня по стране. Это во многом связано с большим вкладом предприятий торговли и промышленности. В розничной торговле ценовые ожидания заметно превышают общероссийские значения преимущественно за счет предприятий торговли автотранспортными средствами.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР. В августе – сентябре, по опросам банков, ставки по кредитам бизнесу выросли. Годовой темп прироста корпоративного кредитного портфеля в августе практически не изменился и оставался на повышенном уровне. Динамика кредитования предприятий различных отраслей была разнонаправленной. Рост задолженности организаций торговли замедлился, производителей машин и оборудования – заметно ускорился. Годовой рост розничного кредитного портфеля в августе продолжил замедляться как в части ипотеки, так и в части потребительских кредитов. При этом объем выдачи ипотеки незначительно воз-

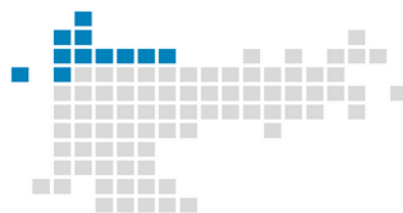
рос по сравнению с июлем, в том числе в связи с интересом к обновленной льготной госпрограмме, но сложился вдвое ниже, чем годом ранее. На фоне привлекательных депозитных ставок сохраняется интерес населения к банковским вкладам.

ХИМИЧЕСКАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ. Высокий спрос на импортозамещающие аналоги сырья, компонентов и готовой продукции отраслей химической промышленности, в том числе в потребительском сегменте, стимулирует их активное развитие. Предприятия расширяют ассортимент косметики и бытовой химии. В столице начато производство более 15 новых косметических товаров. Тверской производитель расширил линейку выпускаемых моющих средств для посуды. Растет выпуск и в других сегментах: лакокрасочной продукции в Подмосковье, средств для защиты растений в Липецкой области. В условиях расширения спроса на продукцию химической промышленности растет инвестиционная активность производителей макрорегиона. Так, в Московской области открыто производство инновационных препаратов для эстетической медицины и профессиональной косметологии, а на владимирском заводе – новый цех по производству кабельных пластиков следующего поколения. Участники рынка сообщают о сохраняющихся трудностях с замещением отдельных импортных компонентов малотоннажной химии, удлинении сроков поставок сырья и проблемах с трансграничными платежами.

ПРОИЗВОДСТВО КОМПЬЮТЕРОВ, ЭЛЕКТРОННЫХ И ОПТИЧЕСКИХ ИЗДЕЛИЙ. В текущем году производство компьютеров, электронных и оптических изделий устойчиво расширяется. Этому способствовали госпрограммы развития электронной и радиоэлектронной промышленности, увеличение спроса на отечественную электронику. В лидерах роста по макрорегиону – г. Москва. Благодаря активной государственной поддержке компании столицы разрабатывают и выводят на рынок инновационные изделия, а также увеличивают ассортимент и объемы выпуска. Новые производства создаются на площадках особой экономической зоны в Зеленограде. Российский производитель вычислительной техники начал производство мониторов в Калужской области. До конца года на заводе в Твери будет запущено производство отечественных точек беспроводной связи корпоративного класса. Ограничивает развитие отрасли санкционное давление.

ДЕРЕВООБРАБОТКА. В январе – августе 2024 г. выпуск продукции из древесины в ЦФО увеличился преимущественно за счет восстановления объемов производства в Московской, Смоленской и Костромской областях. Объемы производства росли отчасти из-за расширения экспортных поставок. Так, увеличился экспорт крупноформатной фанеры из Костромской области, в том числе благодаря запуску одним из крупнейших в России фанерных комбинатов ускоренного железнодорожного контейнерного маршрута для доставки продукции в крупные экономические центры Азии. Деревообработчики модернизируют производство для увеличения производительности труда в условиях дефицита кадров. Крупный смоленский производитель реализует проект по модернизации производства напольных покрытий. Запуск новой производственной линии планируется до конца текущего года. Деревообработчики, наряду с другими отраслями, продолжают отмечать проблемы с международными расчетами.

СЕВЕРО-ЗАПАДНОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



В августе – сентябре потребительская активность в целом не изменилась по сравнению с июлем и оставалась высокой. Турпоток в макрорегионе по итогам летнего сезона превысил прошлогодний уровень. Для удовлетворения возросшего спроса производители мебели увеличивали выпуск продукции, в том числе за счет расширения ассортимента. Грузооборот морских портов в июле – августе несколько снизился из-за сокращения объемов перевалки наливных грузов.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ. Потребительская активность в августе – сентябре сохранилась на уровне июля и была высокой. По оценкам ряда автодилеров, в сентябре возросли продажи легковых автомобилей, что связано с ожиданиями повышения с октября утилизационного сбора. Отчасти поддержку потреблению оказало увеличение туристической активности. Так, за 9 месяцев 2024 г. турпоток в Санкт-Петербург превысил прошлогодний уровень более чем на 10%. Также в сентябре отмечен повышенный спрос на туры в Вологодскую область на Новый год и Рождество. В то же время в августе и сентябре текущие оценки и краткосрочные ожидания предприятий розничной торговли и сферы услуг по спросу ухудшились.

ЦЕНЫ. Годовая инфляция на Северо-Западе в сентябре остается ниже, чем по России в целом. При этом месячный прирост цен (с.к.) увеличился по сравнению с августом. За последние три месяца средний рост цен (с.к.) на Северо-Западе был несколько ниже, чем в целом по России, в основном за счет динамики цен на мясо и птицу, а также сливочное масло и молочную продукцию. В отличие от общероссийской динамики, ценовые ожидания предприятий макрорегиона снизились, но оставались выше, чем в среднем по стране. Это связано, прежде всего, с более высокими ожиданиями в сфере транспортировки и хранения.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР. Годовые темпы прироста корпоративного кредитного портфеля на начало сентября продолжили снижаться. По оценкам банков, среди предприятий макрорегиона востребованы кредиты на пополнение оборотных средств. Годовой рост розничного кредитного портфеля также замедлился. Объем вновь предоставленных потребительских кредитов, в том числе автокредитов, в августе снизился по отношению к предыдущему месяцу. В сегменте ипотеки в целом и по льготным госпрограммам в частности наблюдалось некоторое увеличение выданных по сравнению с июлем. Вместе с тем объем ипотеки, предоставленной в августе, был вдвое меньше, чем годом ранее. При этом в Архангельской области и Ненецком автономном округе наибольшей популярностью пользовалась арктическая ипотека. Реализация адресных льготных госпрограмм способствовала росту интереса к строительству жилья в северных регионах Северо-Запада. В конце лета крупный застройщик объявил о старте своего первого проекта в Мурманской области. Приток средств населения на срочные вклады в августе ускорился из-за роста депозитных ставок.

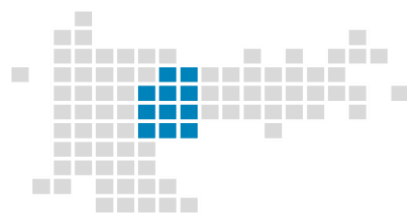
ДЕРЕВООБРАБОТКА И ПРОИЗВОДСТВО МЕБЕЛИ. Выпуск продукции деревообработки на Северо-Западе в июле – августе вырос (с.к.). Летом в Ленинградской области возобновили работу два ранее остановленных производства – завод пиломатериалов и предприятие по выпуску строительных панелей из цельной древесины. Запуск стал возможен в том числе

благодаря новым каналам сбыта продукции в России, а также за рубежом. В то же время, по сообщению представителей отрасли, сохранялись сложности с логистикой и расчетами. В связи с перегруженностью железных дорог отдельные архангельские предприятия переориентировались на автотранспортные и морские перевозки. Например, лесопильный завод отправил первый в текущем году груз в Азию через Северный морской путь, а завод по производству фанеры увеличил поставки своей продукции в порт Санкт-Петербурга автотранспортом. Производители мебели наращивали выпуск для удовлетворения возросшего спроса. Одна из мебельных фабрик отмечает кратный рост продаж в 2024 г. и планирует их дальнейшее увеличение, в том числе за счет расширения ассортимента. Новгородский производитель, ранее специализировавшийся в основном на изготовлении дверей, летом запустил новую линейку дизайнерской мебели. Вместе с тем, по оценкам представителей отрасли, в ближайшее время рост мебельного рынка может замедлиться из-за снижения продаж жилья.

ТУРИЗМ. Турпоток в целом по Северо-Западу по итогам летнего сезона превысил прошлогодний. Так, по оценкам туроператоров, заметно вырос спрос российских туристов на поездки в Санкт-Петербург. Кроме того, в городе в 1,7 раза увеличилось число иностранных гостей, в частности, за счет туристов из стран Ближнего Востока и Азии. Этому способствовало в том числе развитие авиасообщения с дружественными странами. В других регионах загрузка гостиниц летом также была высокой: например, в Карелии, Калининградской, Ленинградской и Мурманской областях она стабильно превышала 90%. В условиях высокого спроса в макрорегионе продолжалось строительство средств размещения туристов. Так, в Великом Новгороде после реконструкции открылся первый в городе пятизвездочный отель, до конца года первую гостиницу такого класса планируется открыть и в Пскове. В Карелии осенью ожидается завершение строительства нового туристического центра. На Северо-Западе развивается промышленный туризм. Представители петербургских предприятий в текущем году разрабатывали новые экскурсионные маршруты. Осенью в Ленинградской области также стартовал проект, включающий цикл экскурсий на промышленные предприятия региона.

ГРУЗОПЕРЕВОЗКИ. В июле – августе 2024 г. грузооборот морских портов Северо-Запада несколько снизился по сравнению с II кварталом текущего года за счет сокращения объемов перевалки нефтепродуктов, в том числе из-за возобновления действия запрета на экспорт бензина. Также немного уменьшилась перевалка грузов в контейнерах через порт Санкт-Петербурга, на что могло повлиять сохранение сложностей в расчетах с зарубежными контрагентами. В то же время благодаря новому мультимодальному сервису по доставке контейнеров из центральной части России в Восточную Азию по Северному морскому пути, запущенному в июле, увеличилась перевалка грузов в контейнерах в порту Архангельска. Кроме того, продолжали расти объемы экспортных поставок зерна в связи с увеличением спроса со стороны стран-импортеров и расширением географии рынков сбыта. В сентябре из порта в Ленинградской области впервые была отгружена партия пшеницы в одну из стран Западной Африки. В другом порту региона, где строится новый глубоководный терминал, в начале октября впервые на крупнотоннажное судно была загружена партия угля для одной из стран Ближнего Востока. В то же время отдельные предприятия отмечали увеличение сроков погрузки на железной дороге, в частности, из-за нехватки локомотивов и обслуживающего персонала. В связи с этим, например, крупный производитель удобрений Северо-Запада увеличил собственный парк подвижного состава, предназначенного для маневровых работ на станциях и подъездных путях.

ВОЛГО-ВЯТСКОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



Потребительская активность в августе – сентябре продолжила увеличиваться, в том числе за счет ожиданий роста цен на импортные автомобили. Увеличение турпотока в макрорегионе поддержало рост спроса в сегменте услуг, а также развитие инфраструктуры и выпуск в смежных отраслях. Несмотря на снижение потребительского спроса на стройматериалы и мебель, спрос со стороны государства и бизнеса позволил производителям наращивать объемы производства, хоть и меньшими темпами, чем несколькими месяцами ранее. Рост госзаказа поддерживал на высоких уровнях объемы производства в машиностроении. Повышение ставок по вкладам стимулировало сберегательную активность.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ. В августе – сентябре рост потребления продолжился, хотя его темпы были в среднем ниже, чем в июле. Продажи непродовольственных товаров, по оперативным данным и результатам опросов, в сентябре возобновили рост после околонулевой динамики в августе. Продолжал повышаться спрос на новые иностранные автомобили из-за ожиданий их подорожания в связи с увеличением утилизационного сбора с октября. Дофинансирование программы льготного автокредитования способствовало увеличению спроса и на отечественные автомобили. При этом с октября дилеры ожидают постепенное сокращение спроса на новые автомобили, что связано с ростом цен и повышением ставок по автокредитам. Вместе с тем продавцы стройматериалов и бытовой техники сообщали о замедлении роста продаж или об их снижении. Спрос на осеннюю одежду и обувь, по мнению бизнеса, был несколько ниже обычного из-за более теплой погоды. Потребление услуг увеличилось, но оборот общественного питания продолжал снижаться после долгого периода роста. Среди опрошенных компаний по-прежнему преобладают позитивные оценки текущего и ожидаемого спроса благодаря развитию внутреннего туризма.

ЦЕНЫ. Годовая инфляция в макрорегионе в сентябре оставалась несколько ниже, чем в целом по стране. Текущий темп роста цен (с.к.), в отличие от России в целом, уменьшился по сравнению с августом. Однако в среднем за последние три месяца рост цен был близок к общероссийскому значению. В макрорегионе, как и в целом по стране, в последние месяцы активно дорожали молоко и молочная продукция. Производители и поставщики этих товаров в условиях высокого спроса переносили в цены увеличившиеся затраты, в том числе на логистику и оплату труда. В то же время в сентябре прекратилось активное удорожание (с.к.) плодоовощной продукции, которое вносило значительный вклад в рост цен в предшествующие месяцы. Ценовые ожидания бизнеса изменились незначительно и оставались выше, чем в среднем по стране, за счет предприятий сельского хозяйства и сферы торговли.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР. Месячный рост корпоративного кредитного портфеля в августе сложился высоким. При этом, по данным мониторинга предприятий, в августе – сентябре оценки условий кредитования значительно ужесточились. В сегментах розничного кредитования в августе наблюдалась разнонаправленная динамика. Рост задолженности по потребительским кредитам ускорился, несмотря на увеличение ставок. Ипотечное кредитование,

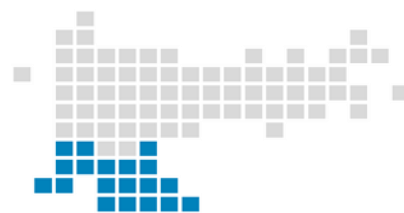
напротив, продолжило замедляться. При этом постепенно восстанавливались объемы выдачи кредитов в рамках программы «Семейной ипотеки». В сентябре также наблюдалось увеличение выдачи ИТ-ипотеки. В условиях роста депозитных ставок средства населения на банковских вкладах продолжали расти повышенными темпами. В основном увеличение обеспечивалось краткосрочными вкладами.

МАШИНОСТРОИТЕЛЬНЫЙ КОМПЛЕКС. Деловая активность предприятий машиностроения сохранилась повышенной в условиях продолжающихся структурных изменений. При этом в последние месяцы наблюдались разнонаправленные тенденции. В сегментах с высокой долей госзаказа продолжился активный рост производства, тогда как в других отраслях выпуск незначительно снизился. Среди факторов, сдерживающих рост производства, предприятия отметили трудности с привлечением персонала, повышенную загрузку мощностей в купе с ростом их износа, а также сложности с закупкой импортного оборудования и ростом издержек его приобретения. Отдельные компании сообщили, что нехватка кадров приводила к задержке отгрузки готовой продукции. Ряд крупных предприятий продолжили реализацию инвестпроектов и наращивание выпуска в результате импортозамещения. Среди них – производители сельскохозяйственной техники, вагонов, судов и нефтегазового оборудования.

ПРОИЗВОДСТВО ТОВАРОВ ДЛЯ ДОМА И РЕМОНТА. В последние месяцы для отраслей, связанных с производством стройматериалов и мебели, было характерно замедление роста выпуска. По мнению предприятий, это в том числе объяснялось снижением спроса на продукцию со стороны домохозяйств. Так, крупный производитель цемента связывал данную тенденцию с охлаждением спроса на рынке жилья. В то же время сохранение повышенного спроса со стороны бизнеса и государства в ряде случаев позволяло нивелировать негативные эффекты от снижения потребительского спроса, поддерживая рост выпуска. Например, производители мебели отмечали повышенный спрос со стороны туристического бизнеса Юга России. В одном из регионов спрос поддерживали крупные заказы на мебель для строящегося объекта культуры, а также на обновление номерного фонда отелей.

ТУРИЗМ. За летний период 2024 г. туристический поток в Волго-Вятке показал рост около 10% г/г. По оперативным данным, рост продолжился и в сентябре. Представители турбизнеса сообщали об увеличении спроса на их услуги. В результате выросли число и глубина бронирований, а также уровень заполняемости средств размещения. Удорожание зарубежных путевок способствовало переориентации туристов на внутрироссийские направления, хотя некоторые туроператоры сообщали об увеличении числа поездок в страны Азии. Продолжала расти популярность отдельных видов туризма. Так, в Удмуртии чаще совершались поездки на животноводческие фермы. Рост интереса к речному туризму стимулировал производство плавучих домов на предприятиях Нижегородской области и Чувашии. Также за последние месяцы в ряде регионов были открыты новые базы отдыха, экологические тропы. В Татарстане активному открытию и реновации туристических объектов дополнительно способствовала подготовка к проведению крупного международного мероприятия. При этом в отрасли сохранялась нехватка кадров. Для удержания сотрудников отдельные предприятия повышали зарплаты и выплачивали сверхурочные.

ЮЖНОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



В макрорегионе в августе – сентябре снижение потребительской активности замедлилось по сравнению с июлем. Месячный темп роста потребительских цен (с.к.) в сентябре замедлился по сравнению с августом. Вместе с тем ценовые ожидания предприятий продолжили расти. Напряженность на рынке труда сохранялась, при этом наметились предпосылки к ее снижению. Темп роста турпотока несколько снизился. Рост кредитов бизнесу ускорился, а населению – несколько замедлился. Предприятия молочной отрасли расширяли производство и географию поставок.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ. В августе – сентябре, по оперативным данным (с.к.), снижение потребительской активности замедлилось по сравнению с июлем. Это было обусловлено увеличением продаж непродовольственных товаров длительного пользования. Автодилеры отмечали ажиотажный спрос на новые легковые автомобили в связи с повышением утилизационного сбора с 1 октября. В условиях сохранения высоких темпов жилищного строительства в отдельных регионах отмечался повышенный спрос на стройматериалы, товары для дома и ремонта. Продолжалась адаптация предприятий к росту популярности онлайн-покупок. Например, краснодарская компания по производству одежды закрыла стационарные точки продаж и реализовывала товары через маркетплейсы. Поддержку потребительскому спросу оказывал рост зарплат в государственном и частном секторах.

ЦЕНЫ. Годовая инфляция в макрорегионе в сентябре составила 8,6%, что соответствует общероссийскому приросту цен. Месячный темп роста (с.к.) замедлился по сравнению с августом. За последние три месяца средний рост цен на юге был несколько ниже, чем в целом по стране. Большее расширение предложения в макрорегионе повлияло на пониженную динамику цен на мясопродукты (говядина и баранина) и яйца в сравнении с Россией в целом. Вместе с тем, ценовые ожидания предприятий возросли и оставались выше показателя по стране, что в том числе связано с большим вкладом предприятий сельского хозяйства, ожидания которых возросли сильнее. В розничной торговле ценовые ожидания ниже общероссийских.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР. На начало сентября годовой рост корпоративного кредитования незначительно замедлился. Динамика во многом обусловлена частичным погашением кредитов субъектами МСП Волгоградской области (преимущественно агропредприятиями) и крупным бизнесом Ростовской области (в основном компаниями из сферы операций с недвижимостью) и Республики Крым. Годовой рост потребительского кредитования продолжил замедляться из-за увеличения ставок и ужесточения макропруденциальных требований. Аналогичной была динамика ипотечного портфеля. При этом объемы выдачи ипотеки в августе были несколько выше значений прошлого месяца в основном за счет роста спроса на льготную ипотеку для семей с детьми и на вторичное жилье по рыночным программам. Рост спроса

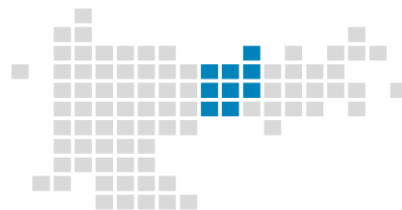
населения на долгосрочные вклады продолжился из-за увеличения депозитных ставок по ним.

РЫНОК ТРУДА. Напряженность на рынке труда в августе – сентябре 2024 г. сохранялась. Предприятия для привлечения и удержания сотрудников помимо увеличения зарплат применяли дополнительные стимулирующие предложения. Так, севастопольская организация розничной торговли оплачивала работникам такси, крупная компания Астраханской области ввела расширенный социальный пакет, на машиностроительном заводе Краснодарского края сотрудникам предоставляли служебное жилье. Предприятия внедряли практику привлечения будущих сотрудников на этапе их обучения. В Волгоградской области для подготовки специалистов АПК при вузе открылся новый образовательный кластер – школа для учащихся 10–11-х классов. Судостроительное предприятие Астраханской области, университет и компания-разработчик инженерного программного обеспечения договорились о сотрудничестве в сфере подготовки кадров.

ТУРИЗМ. В начале «бархатного сезона» 2024 г. годовой темп роста турпотока в макрорегион несколько замедлился относительно августа. Тем не менее он остался на повышенном уровне. Этому способствовали благоприятные погодные условия, развитие автотранспортной инфраструктуры и всесезонных туристических локаций. Например, в Астраханской области открылся крупный круглогодичный гостиничный комплекс. В Ставропольском крае реализованы проекты по развитию санаторно-курортного отдыха, позволившие увеличить число средств размещения. Несколько всесезонных туробъектов Республики Адыгея объединились в термальный кластер, сформированный вокруг месторождения минеральных вод. Продолжается развитие событийного туризма. В Сочи состоялся первый международный фестиваль зрительского кино, собравший гостей из 20 стран. В Ставрополье появился экскурсионный маршрут в рамках серии этнических туров, в Волгоградской области реализуется проект по созданию историко-культурного кластера на островной системе р. Волги.

ПРОИЗВОДСТВО МОЛОКА И МОЛОЧНОЙ ПРОДУКЦИИ. В январе – августе 2024 г. по сравнению с прошлым годом возросло производство сырого молока за счет роста продуктивности дойного стада. При этом динамика производства молочной продукции разнонаправлена. Выросло производство сметаны, кефира, йогуртов при снижении питьевого молока, творога. В большей степени это связано с переориентацией производителей на более рентабельные товары, высокий спрос на которые поддерживали возросшие доходы населения. Дополнительное влияние на расширение производства, ассортимента и географии поставок молокопродуктов оказали реализуемые меры господдержки отрасли. Так, в Ставропольском крае увеличение субсидий позволило нарастить производственные мощности фермы для выпуска гипоаллергенной молочной продукции, в том числе детского питания. На средства гранта для развития материально-технической базы сельхозкооператив Ставрополья запустил молокозавод по производству сыров, сметаны и творога. В Краснодарском крае запущена новая линия по выпуску сыров, которые пользуются спросом как в торговых сетях региона, так и за его пределами.

УРАЛЬСКОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



В августе – сентябре рост потребительской активности возобновился. Машиностроительные предприятия продолжили наращивать объемы производства электрооборудования для промышленности и инфраструктурного строительства. Выпуск стройматериалов в целом продолжил снижаться, при этом ожидания компаний по дальнейшей динамике производства и спроса несколько улучшились. В животноводстве сохранялась положительная динамика производства мяса крупного рогатого скота и птицы.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ. В августе – сентябре потребление на Урале в целом ускорилось после замедления роста в июле. Население увеличило приобретение как продуктов питания, так и непродовольственных товаров. Продажи автомобилей в августе достигли максимальной за последние 3 года отметки и в сентябре начали снижаться. Наиболее высокая потребительская активность сохраняется в сфере приобретения готовых блюд и питания вне дома. Вместе с тем торговые центры и продуктовые сети не отмечают значительного роста посещаемости и активности покупателей. По оценкам бизнеса, продолжается миграция спроса в сегмент онлайн-торговли. По данным служб занятости, напряженность на рынке труда несколько снизилась в части регистрируемого спроса на персонал рабочих профессий. При этом потребность предприятий в квалифицированных работниках снова выросла. В ходе опросов предприятия почти всех отраслей отмечают, что проблема дефицита кадров препятствует расширению производства. Наиболее острый дефицит соискателей отмечается в торговле.

ЦЕНЫ. Годовая инфляция на Урале остается ниже общероссийской. При этом текущий темп роста ИПЦ несколько вырос по сравнению с августом. За последние три месяца средний рост цен (с.к.) в макрорегионе был немного ниже, чем по стране в целом, поскольку продовольственные товары на Урале дорожали медленнее. По сравнению с августом, в сентябре-октябре краткосрочные ценовые ожидания уральских предприятий (с.к.) выросли за счет оценок предприятий по добыче полезных ископаемых, сельского хозяйства и сферы услуг. В розничной торговле ценовые ожидания на Урале оставались несколько ниже общероссийских значений.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР. В августе – сентябре большинство банков увеличили ставки по кредитам и депозитам. При этом, по данным опросов кредитных организаций, спрос предприятий на кредиты для поддержания текущей деятельности сохранился на прежнем уровне. Объемы ипотечных кредитов, предоставленных как на рыночных условиях, так и по льготным программам, немного выросли после снижения в июле. В сентябре банки отметили снижение спроса на потребительские кредиты в результате ужесточения ценовых и неценовых условий, в том числе для соблюдения макропруденциальных требований. Были повышены требования к финансовому состоянию заемщиков, отдельные банки сократили лимиты и беспроцентный

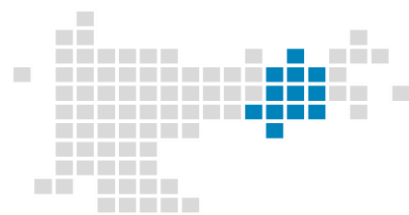
период кредитования по кредитным картам. Заметное увеличение ставок по депозитам способствовало ускорению притока средств населения.

ПРОИЗВОДСТВО ЭЛЕКТРООБОРУДОВАНИЯ И ЭЛЕКТРОНИКИ. В динамике производства электрооборудования на Урале в целом на протяжении полугода сохраняется устойчивый положительный тренд. Это обусловлено не только увеличением объемов госзаказа, но и устойчивым спросом со стороны предприятий нефтегазового сектора, связи и энергетики. Многие предприятия отрасли сообщили, что обеспечены долгосрочными контрактами, в том числе в рамках реализации программ по импортозамещению. Вместе с тем ряд предприятий сообщают о проблемах в расчетах, задержках в поставках, а также об острой нехватке квалифицированного персонала и росте издержек на оплату труда. Инвестиционные проекты в сфере радиоэлектроники реализуются в Республике Башкортостан и в Свердловской области на базе создаваемых специализированных технопарков. Увеличение объемов производства кабеля и кабельной арматуры в текущем году отмечено в Свердловской, Курганской и Тюменской областях. В основном предприятия кабельной промышленности Урала включены в вертикально интегрированные группы, которые обслуживают потребности нефтедобывающих компаний.

ПРОИЗВОДСТВО СТРОИТЕЛЬНЫХ МАТЕРИАЛОВ. Производство неметаллической минеральной продукции на Урале после пика выпуска в конце 2023 г. на протяжении полугода в целом постепенно снижалось, в основном за счет уменьшения объема выпуска цемента, извести и гипса, а также фарфоровых и керамических изделий. Снижаются объемы добычи камня, песка и глины. Однако, несмотря на некоторое замедление роста в строительном секторе и недостаток производственного персонала, ожидания предприятий по производству строительных материалов в целом сохраняются позитивными и инвестиционные процессы в отрасли не останавливаются. В Республике Башкортостан планируется запустить производство строительных смесей на территории опережающего развития. Тюменская компания в текущем году запустила бетонный завод и производство керамзитоблоков, реанимировав консервированную ранее производственную площадку, в конце 2024 г. ожидается запуск линии по производству утеплителя, в середине 2025 г. – по производству газоблоков. В мае 2024 г. курганская компания ввела в эксплуатацию новый завод по производству бетона и растворов. В конце текущего года в рамках создания профильного кластера по производству стройматериалов в Курганской области ожидается начало строительства двух линий по производству изделий из газобетона.

ЖИВОТНОВОДСТВО. В январе – августе текущего года производство молока, мяса крупного рогатого скота и птицы выросло по сравнению с соответствующим периодом предыдущего года. В большинстве регионов выпуск продукции животноводческих хозяйств поддерживается реализацией инвестпроектов по увеличению размеров молочных и мясных стад. В условиях роста спроса в Челябинской области модернизируются и расширяются мощности имеющихся птицеводческих комплексов. В Курганской области до конца года планируется завершить реконструкцию птицефабрики, что позволит вдвое увеличить производство мяса бройлера. В то же время, на крупных свиноводческих предприятиях Челябинской области из-за реконструкции мощностей был проведен забой поголовья, в результате объемы производства свинины по макрорегиону в целом за 8 месяцев текущего года сократились. Производство яиц за этот период также уменьшилось, что отчасти было обусловлено вспышкой птичьего гриппа в 2023 г., после которой некоторые производители, в частности в Республике Башкортостан, еще не полностью восстановили объемы выпуска.

СИБИРСКОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



В августе – сентябре 2024 г. потребительская активность в Сибири стабилизировалась на уровне предыдущих трех месяцев. Сибирская деревообработка восстанавливала выпуск за счет расширения внутреннего спроса. Фармпроизводители запустили новые производственные мощности и нарастили выпуск импортозамещающей продукции. Производители химической продукции сократили выпуск из-за проблем с логистикой и трансграничными платежами.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ. В августе – сентябре потребительская активность в Сибири соответствовала уровню предыдущих трех месяцев. Региональные торговые сети фиксировали повышенную активность покупателей в продуктовой рознице. Из-за увеличения утилизационного сбора с 1 октября сибирские автодилеры отмечали рекордные продажи новых автомобилей в сентябре. Автосервисы отмечали высокий спрос на обслуживание подержанных автомобилей. Остаются привлекательными и туристические маршруты Сибири. Представители сибирской туротрасли сообщают о более раннем начале сезона бронирования. Так, несмотря на рост стоимости туров, турбазы Горного Алтая уже в сентябре начали принимать заявки на зимние каникулы. Дефицит кадров сохраняется почти во всех отраслях.

ЦЕНЫ. В сентябре годовая инфляция в Сибири оставалась вблизи общероссийской. При этом месячный темп роста цен в макрорегионе (с.к.) несколько возрос по сравнению с августом. За последние три месяца средний рост цен в макрорегионе был выше, чем в целом по стране, в основном за счет продовольствия. Так региональные производители молока и молочной продукции сообщали о переносе в цены растущих издержек на сырое молоко, закваску, упаковку. По этой же причине ускоренно дорожали сыры и сливочное масло. Ценовые ожидания предприятий на ближайшие три месяца выросли и остаются выше среднего по стране. При этом в розничной торговле показатель ниже общероссийского.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР. В августе – сентябре условия банковского кредитования в регионе ужесточились в части ценовой составляющей. При этом банки отмечают, что у крупного бизнеса активность в привлечении кредитов на пополнение оборотных средств не снижалась несмотря на рост ставок. Спрос на кредиты со стороны МСП снизился. Высокие ставки и ужесточение макропруденциального регулирования сдерживали рост спроса на потребительские кредиты. Продолжил снижаться интерес к ипотеке, выдаваемой на рыночных условиях, из-за высоких ставок и долговой нагрузки. Вклады населения умеренно росли на фоне выросших депозитных ставок.

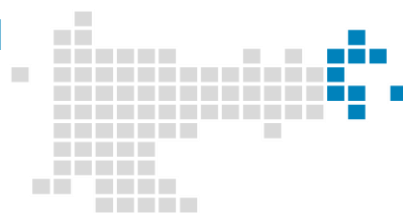
ДЕРЕВООБРАБОТКА. В III квартале 2024 г. деревообработка в Сибири продолжила восстанавливать выпуск и продажи после глубокого кризиса 2022–2023 гг., в основном за счет расширения внутреннего спроса. Так, с начала года поставки лесопроductии на внутренний рынок из Бурятии и Красноярского края увеличились в 1,6 раза. За январь – август 2024 г. железнодорожные отгрузки деревообрабатывающей отрасли Иркутской области увеличились на 8% г/г. Сибирские деревопереработчики наращивают экспорт лесопроductии в страны СНГ и Азию. Но рентабельность этого экспорта снижается из-за роста издержек производства

и транспортировки. Положительная динамика производства и продаж фиксируется в большинстве отраслевых сегментов. Так, наращивают выпуск производители мебельных плит. Они отмечают, что начавшийся в 2023 г. рост внутреннего спроса на их продукцию продолжился и в 2024 году. Поэтому крупные заводы загружены заказами до конца 2024 года. Производители деревянных домокомплектов отмечают рост производства на фоне высокого спроса на строительство индивидуального жилья. При этом ориентированный на экспорт производитель фанеры сообщил, что на текущий момент основным рынком сбыта компании является внутренний. Но его производственные возможности значительно превосходят внутренний спрос. Поэтому главным приоритетом производителя на ближайшие годы остается поиск выгодных экспортных направлений. Значительное снижение производства, которое может быть длительным, отмечают производители топливных гранул и брикетов. Среди причин – потеря основных экспортных рынков и практически полное отсутствие альтернатив внутри страны.

ФАРМПРОИЗВОДСТВО. В июне – августе 2024 г. выпуск фармацевтической продукции в Сибири вырос более чем на 23% г/г, в основном за счет новых производственных мощностей, введенных с целью импортозамещения. Так, крупный региональный фармпроизводитель в 2024 г. запустил две новые производственные линии вместо демонтированной старой. Это позволило значительно нарастить выпуск и расширить ассортимент. Другой крупный представитель отрасли увеличил объем производства за счет ввода в эксплуатацию нового производственного цеха и логистического центра. Более половины выпускаемой компанией продукции – жизненно важные препараты. Поэтому стратегия компании на ближайшие годы рассчитана на замещение импортных препаратов. Продолжает наращивать присутствие на российском рынке и инвестировать в расширение производства крупный сибирский производитель БАД. При этом развитие продаж в сфере электронной торговли находится в числе приоритетов производителя. В настоящее время компания отмечает смещение спроса потребителей в пользу продукции более высоких ценовых категорий, поэтому выводит на рынок новую линейку премиальных продуктов.

ХИМИЧЕСКАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ. В июне – августе 2024 г. химическая промышленность Сибири снизила выпуск на 7% г/г. Крупный производитель полимеров сообщил, что сокращение производства во многом связано с проблемами в расчетах по экспортно-импортным операциям. Внутренний рынок более надежен с точки зрения сбыта, но его емкость значительно уступает производственным возможностям компании. Крупный производитель ПВХ сообщил, что причиной сокращения его заказов стало значительное увеличение сроков доставки грузов по железной дороге. Это стимулирует производителя к поиску новых контрагентов в Сибири и за рубежом, в том числе в странах СНГ. В компании по производству бытовой химии отметили снижение спроса из-за роста конкуренции со стороны предприятий, выпускающих аналогичную продукцию. Это привело к избыточным складским запасам и снижению уровня отпускных цен. При этом за январь – август производство удобрений в Сибири выросло на 10% г/г. Крупный сибирский производитель сообщил, что завершает строительство новых мощностей по производству 250 тыс. тонн минеральных удобрений в год. Запуск нового производства запланирован на декабрь 2024 года. Для организации экспортной логистики заключено соглашение с федеральным транспортным оператором по организации интермодальных перевозок удобрений в страны Азии и Ближнего Востока.

ДАЛЬНЕВОСТОЧНОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



В сентябре рост потребительской активности в макрорегионе ускорился после замедления в августе. Вырос спрос и объемы импорта автомобилей из-за повышения ставки утилизационного сбора с октября. Ценовые ожидания бизнеса снизились, но оставались высокими. Низкий улов тихоокеанских лососей привел к росту цен на рыбу и красную икру. Из-за высоких объемов контейнерного импорта увеличились сроки отправки грузов по железной дороге в западном направлении.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ. В августе рост потребительской активности в макрорегионе замедлился за счет сокращения спроса в сфере услуг и общественного питания. В сентябре, по оперативным данным, несколько ускорился рост спроса на непродовольственные товары. В ряде регионов продавцы бытовой техники и электроники сообщали о высоком спросе при переориентации покупателей на более дешевую и акционную продукцию. Дилеры макрорегиона отмечали рост продаж автомобилей в сентябре м/м из-за повышения ставки утилизационного сбора с октября. В продовольственном сегменте в ряде регионов спрос в сентябре снизился м/м, но остался высоким. На Камчатке крупный производитель мясной продукции отметил снижение объема продаж в сентябре как м/м, так и г/г, а также смещение спроса на продукцию низкого ценового сегмента. В Приморье крупный продуктовый ретейлер в сентябре сообщил о снижении спроса и размера среднего чека м/м и г/г. Рост турпотока поддерживал высокий спрос в сфере гостеприимства. В Хабаровском крае представители крупного гостиничного комплекса сообщили о росте выручки и загрузки номерного фонда в сентябре м/м и г/г. Краткосрочные ожидания предприятий розничной торговли и сферы услуг по спросу в сентябре увеличились.

ЦЕНЫ. Годовая инфляция в макрорегионе в сентябре второй месяц подряд оставалась ниже общероссийской. Текущий темп роста цен (с.к.) снизился по сравнению с августом, но остался высоким. За последние три месяца средний рост цен в макрорегионе был ниже, чем в целом по стране. Меньше подорожали отдельные овощи из-за различий в структуре поставок и преобладания на рынке макрорегиона импортной продукции из Азии. Ценовые ожидания бизнеса в октябре выросли также, как и в целом по стране. Однако в розничной торговле ожидания росли сильнее общероссийских. Помимо повышения закупочных цен, на это повлиял рост издержек на доставку товаров в макрорегион.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР. Рост корпоративного кредитного портфеля (с.к.) в августе, также как и в июле, замедлялся. По оперативным данным, в сентябре спрос бизнеса на новые кредиты снизился. Инвестиционное кредитование продолжается в части завершения ранее начатых проектов. МСП предъявляли спрос преимущественно на оборотное кредитование. Объемы выдач потребительских кредитов и ипотеки (с.к.) в августе снизились. Рост выдач автокредитов (с.к.) замедлился, но оставался высоким из-за ожидания дальнейшего роста цен на автомобили. Банки отмечали снижение в августе – сентябре доли одобренных заявок на потребительские кредиты из-за ужесточения макропруденциальных мер. По оперативным данным, выдачи ипотеки в сентябре продолжились снижаться из-за высоких рыночных ставок,

ужесточения неценовых условий и отсутствия лимита у ряда банков по программе «Семейной ипотеки». В июле – августе приток средств населения на срочные вклады (с.к.) ускорился.

ЛОГИСТИКА. В августе грузооборот дальневосточных портов (с.к.) вырос м/м за счет восстановления отправок сжиженного газа после завершения ремонта на одном из нефтегазовых проектов. Однако объемы перевалки остались ниже среднего уровня II квартала вследствие сокращения поставок угля в страны Азии из-за слабого спроса. Контейнерный импорт третий месяц подряд превышал экспорт более чем в два раза, что усилило нехватку фитинговых платформ. Объемы импорта на четверть превышали возможности его вывоза из портов. Загрузка портовых и складских терминалов оставалась высокой. Ожидание на рейде к сентябрю увеличилось более чем в два раза по сравнению с январем – маем. Предприятия продолжили переориентироваться с морской доставки грузов на автомобильную. В сентябре въездной грузопоток через автомобильные пункты пропуска макрорегиона достиг рекордного уровня, увеличившись на 16% м/м и в полтора раза г/г. Отдельные предприятия в августе – сентябре отмечали значительное увеличение сроков отправки грузов по железной дороге в западные регионы страны и наличие ограничений на перевозку по некоторым маршрутам.

РЫНОК ЛЕГКОВЫХ АВТОМОБИЛЕЙ. На Дальнем Востоке в преддверии повышения ставки утилизационного сбора отмечался рост спроса и поставок импортных машин. Ввоз иностранных легковых автомобилей в июле – августе вырос на 17% по сравнению с первым полугодием. Импорт машин из отдельных стран Азии впервые превысил средний уровень прошлого года. Поставки автомобилей через сухопутную границу в Приморском крае в июле – августе достигли суммарного объема ввоза за первое полугодие. С октября в условиях высокой загруженности портовой инфраструктуры Приморского края импортные автомобили стали оформлять через новый морской пункт пропуска, ориентированный ранее только на экспортные грузы. Продажи новых иномарок в июле – августе в макрорегионе были почти на четверть выше, чем в среднем в первом полугодии.

РЫБОДОБЫЧА И РЫБОПЕРЕРАБОТКА. Объемы вылова тихоокеанских лососей в 2024 г. сложились вблизи многолетних минимумов и на треть ниже прогнозных значений из-за природных факторов. Добыча снизилась более чем в два раза по сравнению с рекордным уровнем прошлого года и на 12% к 2022 г., с которым сравнение более обосновано из-за 2-летнего жизненного цикла горбуши. В результате с августа отмечался рост оптовых и розничных цен на рыбу и красную икру. При этом, по оценкам представителей рынка, текущего вылова и запасов прошлого года должно хватить для обеспечения внутреннего спроса. Объемы экспорта нерки – основного вида красной рыбы, поставляемой на внешний рынок – сократились из-за проблем с расчетами и рисков вторичных санкций. Рыбодобывающие компании отмечали сохранение дефицита кадров. Так, предприятию в Хабаровском крае из-за нехватки специалистов в III квартале пришлось остановить цех по переработке рыбы.

ВРЕЗКА 1

ДЕЛОВАЯ АКТИВНОСТЬ ПРЕДПРИЯТИЙ

Деловая активность предприятий по итогам 9 месяцев 2024 г. была выше уровня прошлого года благодаря высокому спросу. Однако в III квартале наблюдалось замедление ее роста из-за охлаждения внутреннего спроса в отдельных отраслях, а также действия факторов на стороне предложения: усиления проблем с трансграничными расчетами, недостатка кадров, сложностей с логистикой. Замедление роста отмечалось во всех ключевых отраслях. По итогам 2024 г. большинство предприятий ожидают увеличения или сохранения объемов производства на уровне 2023 года.

ДЕЛОВАЯ АКТИВНОСТЬ ПРЕДПРИЯТИЙ В 2024 ГОДУ

По данным мониторинга предприятий Банка России, в январе – сентябре 2024 г. деловая активность предприятий была выше уровня 2023 г. в большинстве регионов (рис. В-1-1). Индикатор бизнес-климата (далее – ИБК) составил 8,2 п. (6,6 п. за 9 месяцев 2023 г., рис. В-1-2). В ряде отраслей он был рекордным, например в сельском хозяйстве и торговле. По данным оперативного опроса Банка России, 24% предприятий по итогам 9 месяцев 2024 г. увеличили загрузку мощностей, 57% – сохранили ее на уровне прошлого года (рис. В-1-6). Чаще всего рост загрузки отмечали предприятия машиностроения, металлургии, добычи.

По оценке Росстата, ВВП России в II квартале 2024 г. вырос на 4,1% относительно аналогичного периода прошлого года (5,4% г/г в I квартале). Секвенциальные темпы роста ВВП (кв./кв. с.к.) замедлились, но продолжили превышать темпы, соответствующие сбалансированному росту. Рост производства наблюдался по всем отраслям за исключением добычи полезных ископаемых, здравоохранения и социальных услуг (рис. В-1-3). Основной вклад в положительную динамику выпуска вносили отрасли, ориентированные на удовлетворение внутреннего спроса: обрабатывающая промышленность (машиностроение, электроника, пищевая промышленность), торговля, строительство.

По оперативным данным, в III квартале 2024 г. рост деловой активности предприятий начал замедляться из-за действия факторов на стороне предложения и ослабления внутреннего спроса в отдельных отраслях. Индекс PMI обрабатывающих отраслей в сентябре снизился до 49,5 п. с 52,1 п. в августе. Предприятия сообщали о сокращении выпуска за счет ослабления спроса и недостатка производственных ресурсов из-за задержек поставок. Субиндекс новых заказов снизился впервые за два года. Индекс PMI в сфере услуг в сентябре также снизился из-за сокращения спроса, но остался в зоне роста (50,5). ИБК в III квартале составил 6,0 п. после 9,4 п. в среднем за I полугодие (6,8 п. в 2023 г., рис. В-1-4, рис. В-1-5). Предприятия указывали на текущее снижение спроса и объемов производства. В октябре ИБК немного вырос, но остался ниже чем в I полугодии. По данным мониторинга предприятий Банка России, загрузка производственных мощностей в III квартале была вблизи максимальных значений и составила 81% (рис. В-1-7).

ИЗМЕНЕНИЕ ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ ПО ОТРАСЛЯМ

Добыча полезных ископаемых. По данным Росстата, добыча полезных ископаемых за 8 месяцев 2024 г. сократилась на 0,4% г/г преимущественно из-за снижения добычи нефти в рамках обязательств по соглашению ОПЕК+. По данным мониторинга предприятий Банка России, деловая активность в добывающем секторе в январе – сентябре 2024 г. в целом была выше, чем в аналогичном периоде прошлого года. ИБК в среднем за 9 месяцев вырос до 6,3 п. в 2024 г. после 4,6 п. в 2023 году. В III квартале рост деловой активности предприятий добычи немного замедлился, но остался выше уровня прошлого года: ИБК снизился до 5,7 п. с 6,6 п. в среднем за I полугодие. Загрузка производственных мощностей немного выросла и составила 81,3%, что вблизи среднего уровня последних лет.

Рост деловой активности в отрасли в январе – сентябре преимущественно был связан с расширением внешнего и внутреннего спроса. Так, калининградское предприятие по добыче торфа за 9 месяцев 2024 г. увеличило загрузку производственных мощностей по сравнению с аналогичным периодом прошлого года за счет высокого внешнего спроса на свою продукцию. Предприятие Томской области по добыче и переработке рудных песков сообщило о росте производства и загрузки мощностей за 9 месяцев 2024 г. из-за увеличения спроса на внутреннем рынке.

Значимым фактором, сдерживающим рост выпуска предприятий угледобычи, оставались ограничения со стороны транспортной инфраструктуры. Угледобывающие компании Сибири и Дальнего Востока из-за ограниченных мощностей Восточного полигона железных дорог либо снижали объемы добычи, либо наращивали запасы, так как вывозить продукцию через порты Юга и Северо-Запада нерентабельно в условиях снижения мировых цен.

Обрабатывающая промышленность. По данным Росстата, объем производства за 8 месяцев 2024 г. вырос на 8,1% г/г. По данным мониторинга предприятий Банка России, деловая активность обрабатывающих предприятий в январе – сентябре 2024 г. выросла (ИБК увеличился до 13,2 п. по сравнению с 12,3 п. в январе – сентябре 2023 года).

Рост деловой активности в январе – сентябре был связан с увеличением внутреннего спроса. Для его удовлетворения предприятия наращивали объемы производства за счет увеличения загрузки существующих или введения новых производственных мощностей, повышения производительности труда. Ряд производителей молочной продукции Центральной России, Северо-Запада, Поволжья, Юга сообщили об увеличении объемов производства в ответ на рост спроса. Крупный производитель медицинского оборудования из Челябинской области отметил увеличение спроса на внутреннем рынке в связи с уходом иностранных конкурентов. В результате объемы производства компании в январе – сентябре выросли на 30% г/г. Крупный производитель стекла и изделий из него в Тюменской области запустил новую стекловаренную печь из отечественных материалов и комплектующих, что позволило увеличить выпуск за 9 месяцев 2024 г. на 30% г/г. Крупный производитель вагонов из Поволжья в условиях растущего объема грузоперевозок в России увеличил выпуск по сравнению с прошлым годом преимущественно за счет повышения производительности труда.

В III квартале, по данным мониторинга предприятий Банка России, рост деловой активности в обрабатывающей промышленности замедлился: ИБК снизился до 9,6 п. с 15,0 п. в среднем за I полугодие. Загрузка производственных мощностей немного снизилась и составила 75,8%, но осталась вблизи максимальных значений как минимум за последние семь лет.

Замедление роста деловой активности в III квартале было связано как с охлаждением

спроса на отдельные виды продукции, так и с действием факторов на стороне предложения: недостатком трудовых ресурсов, задержками поставок сырья и комплектующих из-за усиления проблем с трансграничными расчетами. Производитель строительных материалов Республики Башкортостан отметил снижение спроса в III квартале на 20% из-за отмены программы безадресной льготной ипотеки и, как следствие, сокращение производства. Производитель хлеба и хлебобулочных изделий в Сахалинской области из-за нехватки кадров в III квартале был вынужден перейти с семи- на шестидневную рабочую неделю, что привело к снижению объемов производства. Из-за дефицита трудовых ресурсов на сокращенную рабочую неделю также перешел производитель строительных материалов Ленинградской области. Крупный рыбоперерабатывающий комплекс Северо-Запада сообщил о снижении объемов производства в III квартале из-за невозможности осуществлять платежи в валюте одной из дружественных стран и приостановки импорта сырья.

Отдельные предприятия отмечали ухудшение ситуации с логистикой, в том числе из-за загруженности железнодорожной инфраструктуры. Так, производитель пеллет в Архангельской области остановил выпуск на одном из заводов с июня из-за высоких транспортных издержек и проблем с железнодорожными перевозками для экспорта продукции в одну из стран Азии.

Строительство. По данным Росстата, за 8 месяцев 2024 г. объем строительных работ вырос на 2,8% г/г. По данным мониторинга предприятий Банка России, деловая активность строительных компаний в январе – сентябре 2024 г. была выше уровня прошлого года (ИБК составил 7,0 п., в январе – сентябре 2023 г. – 6,6 п.). Росту деловой активности в отрасли способствовал повышенный спрос на жилье в преддверии реформы программ льготной ипотеки и высокие объемы инвестиций в инфраструктуру и объекты промышленности.

После истечения действия широкой программы льготной ипотеки рост деловой активности строительных предприятий замедлился (подробнее во врезке «*Рынок жилья и ипотека: региональные особенности*»). ИБК в III квартале сократился до 3,7 п. с 8,7 п. в среднем за I полугодие. Загрузка производственных мощностей составила 80,8%, что немного ниже максимального уровня III квартала 2023 года.

Сельское хозяйство. По данным мониторинга предприятий Банка России, деловая активность в сельском хозяйстве в январе – сентябре 2024 г. выросла (ИБК составил 14,2 п. – вблизи рекордного уровня 2021 г., 11,3 п. за 9 месяцев 2023 г.). Предприятия большинства регионов отмечали высокий спрос на свою продукцию, что способствовало росту загрузки и наращиванию производственных мощностей. Так, предприятие Псковской области нарастило загрузку мощностей на молочной ферме и запустило новый свиноводческий участок, что позволило увеличить производство за 9 месяцев 2024 г. на 15% г/г.

В III квартале, по данным мониторинга предприятий Банка России, рост деловой активности сельскохозяйственных предприятий замедлился. Одна из основных причин – плохие погодные условия в ряде регионов, которые привели к уменьшению сбора зерновых и масличных культур (подробнее во врезке «*Отраслевой вопрос. Урожай 2024*»). Так, одно из фермерских хозяйств Юга сообщило о повреждении половины площади посевов зерновых из-за сильных осадков и града в конце весны.

Розничная торговля и услуги. По данным Росстата, оборот розничной торговли за 8 месяцев 2024 г. вырос на 8,0% г/г, объем платных услуг – на 3,6% г/г. По данным мониторинга предприятий Банка России, деловая активность предприятий розничной торговли и сферы услуг в январе – сентябре 2024 г. была рекордно высокой (ИБК в торговле

составил 6,1 п. по сравнению с 2,5 п. за 9 месяцев 2023 г., в услугах – 7,0 п. и 5,7 п. соответственно). Деловая активность компаний выросла в основном за счет увеличения внутреннего спроса, в том числе из-за роста реальных доходов населения. Так, предприятие торговли молочными продуктами в Якутии сообщило о росте товарооборота в январе – сентябре на 20% г/г за счет увеличения спроса и расширения ассортимента. Предприятия сферы гостеприимства отмечали рост объема оказанных услуг из-за увеличения внутреннего турпотока.

В III квартале, по данным мониторинга предприятий Банка России, рост деловой активности представителей розничной торговли и сферы услуг замедлился (ИБК в торговле составил 4,5 п. по сравнению с 6,9 п. в I полугодии, в услугах – 4,6 п. и 8,1 п. соответственно). **При этом в розничной торговле, в отличие от сферы услуг, ИБК оставался выше уровня прошлого года.** По данным оперативного опроса Банка России, замедление деловой активности предприятий в основном было связано со снижением потребительского спроса, в том числе из-за ужесточения денежно-кредитных условий. Крупные торговые сети Алтайского и Приморского краев в августе – сентябре отметили снижение количества продаж и среднего чека. В ряде регионов торговые предприятия указали, что снижению продаж также способствовало усиление конкуренции с федеральными сетями.

ОЖИДАНИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ

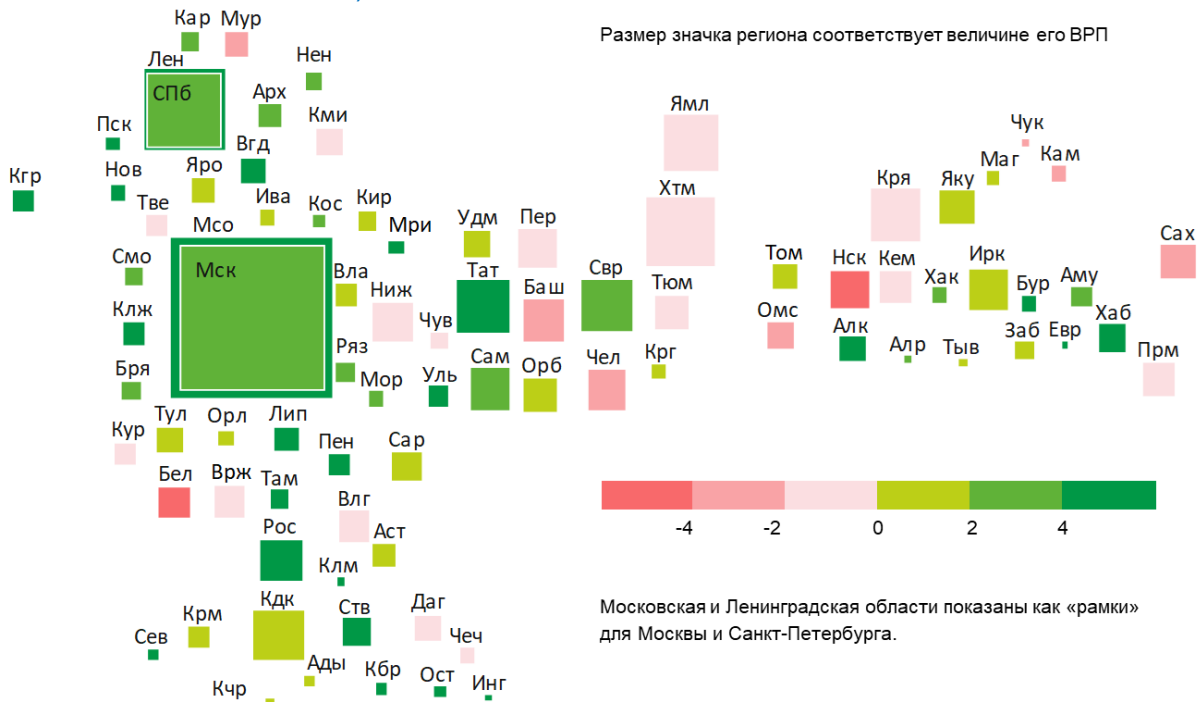
По данным оперативного опроса Банка России, в IV квартале 2024 г. 62% предприятий планируют сохранить загрузку мощностей на уровне аналогичного периода прошлого года, а 23% – увеличить (рис. В-1-5). На рост загрузки чаще всего указывали предприятия машиностроения, химической промышленности и сельского хозяйства. Крупный производитель огнеупорных изделий Урала до конца года ожидает поступление нового оборудования, что позволит увеличить выпуск.

По данным оперативного опроса Банка России, 46% опрошенных предприятий планируют по итогам 2024 г. увеличить объемы производства, а 35% компаний – сохранить их на уровне 2023 г. (рис. В-1-8).

По данным оперативного опроса Банка России, основные факторы, сдерживающие дальнейшее увеличение объемов производства, – дефицит персонала, охлаждение внутреннего спроса в отдельных отраслях и ужесточение условий банковского кредитования (рис. В-1-9). Нехватку рабочей силы отметило около половины опрошенных предприятий. Так, крупный лесозаготовитель Хабаровского края отметил, что недобор персонала по рабочим специальностям составляет 40%. На ослабление внутреннего спроса указала треть всех опрошенных предприятий, в розничной торговле – чуть более трети. Ужесточение денежно-кредитных условий в качестве фактора, сдерживающего рост производства, отметило 28% опрошенных предприятий, чаще всего – в строительстве, сельском хозяйстве и машиностроении. Отдельные предприятия отмечали, что дальнейшему увеличению загрузки мощностей препятствуют ограничения по основным фондам и сложности с закупкой и доставкой запчастей и оборудования.

Рост деловой активности предприятий в III квартале замедлился после высоких значений в I полугодии. Спрос немного ослаб из-за ужесточения денежно-кредитных условий, но остался высоким. Значимый вклад в замедление деловой активности внесли факторы на стороне предложения: дефицит кадров, проблемы с поставками оборудования и запчастей. По оценкам предприятий, эти факторы продолжают сдерживать дальнейший рост производства.

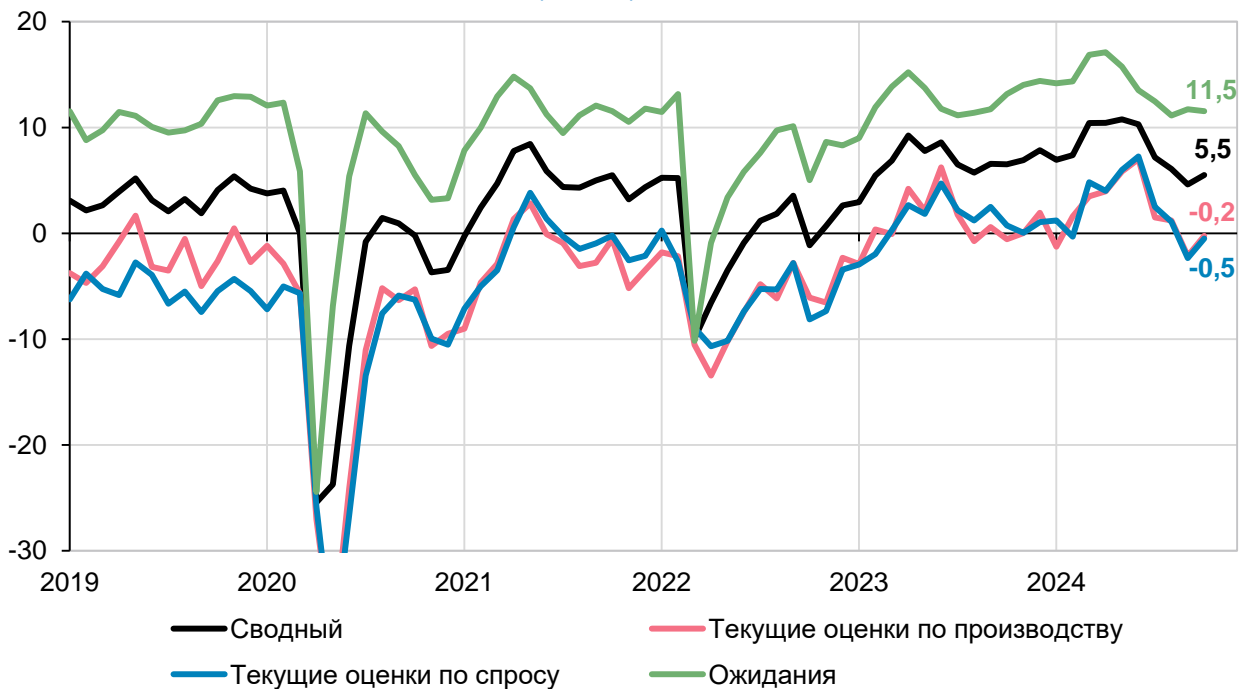
Рис. В-1-1. Изменение индикатора бизнес-климата в разрезе регионов (9 месяцев 2024 г. к 9 месяцам 2023 г., п., с.к.)



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

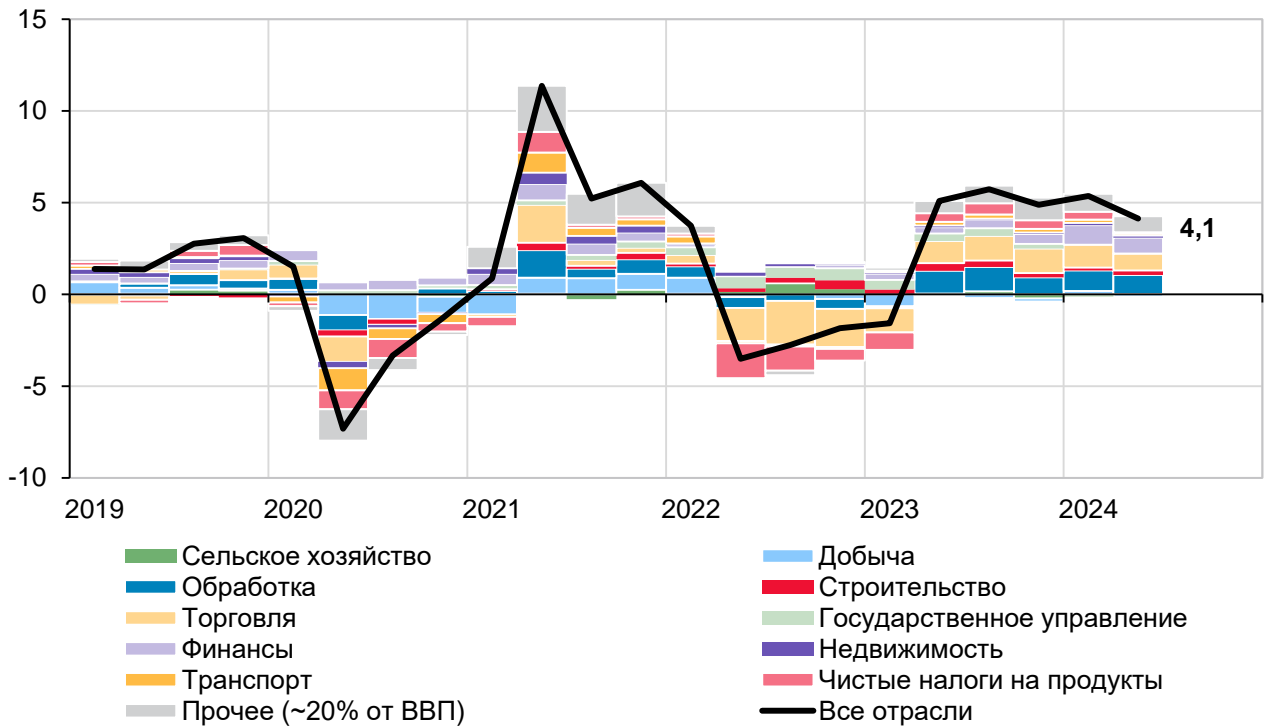
Источник: мониторинг предприятий, Банк России.

Рис. В-1-2. Индикатор бизнес-климата (п., с.к.)



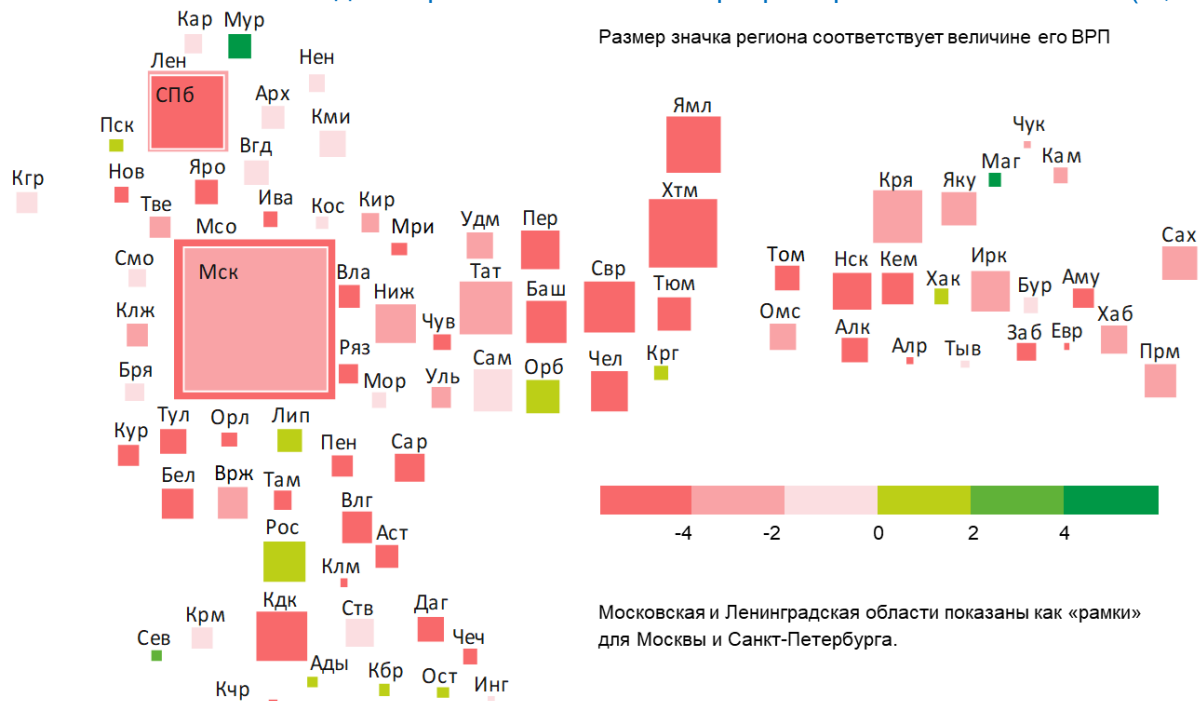
Источник: мониторинг предприятий, Банк России.

Рис. В-1-3. Вклад отраслей в годовые темпы роста ВВП (%)



Источник: Росстат.

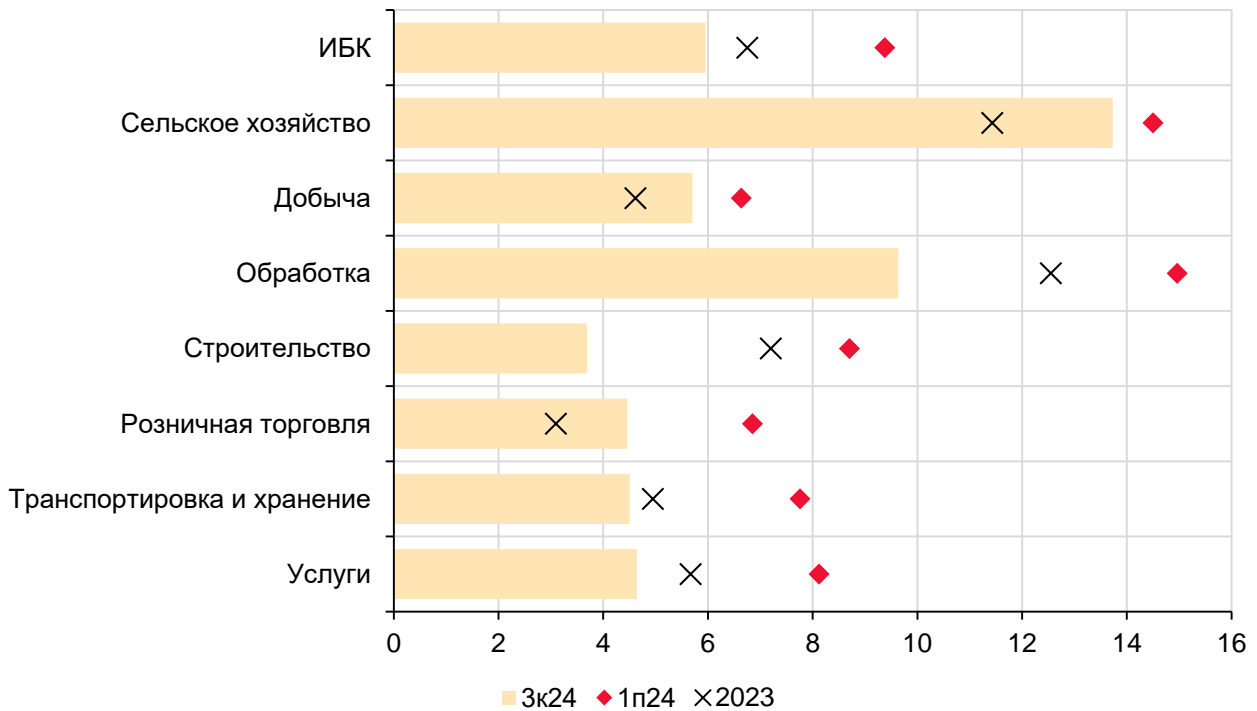
Рис. В-1-4. Изменение индикатора бизнес-климата в разрезе регионов 3к24 к 1п24 (п., с.к.)



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

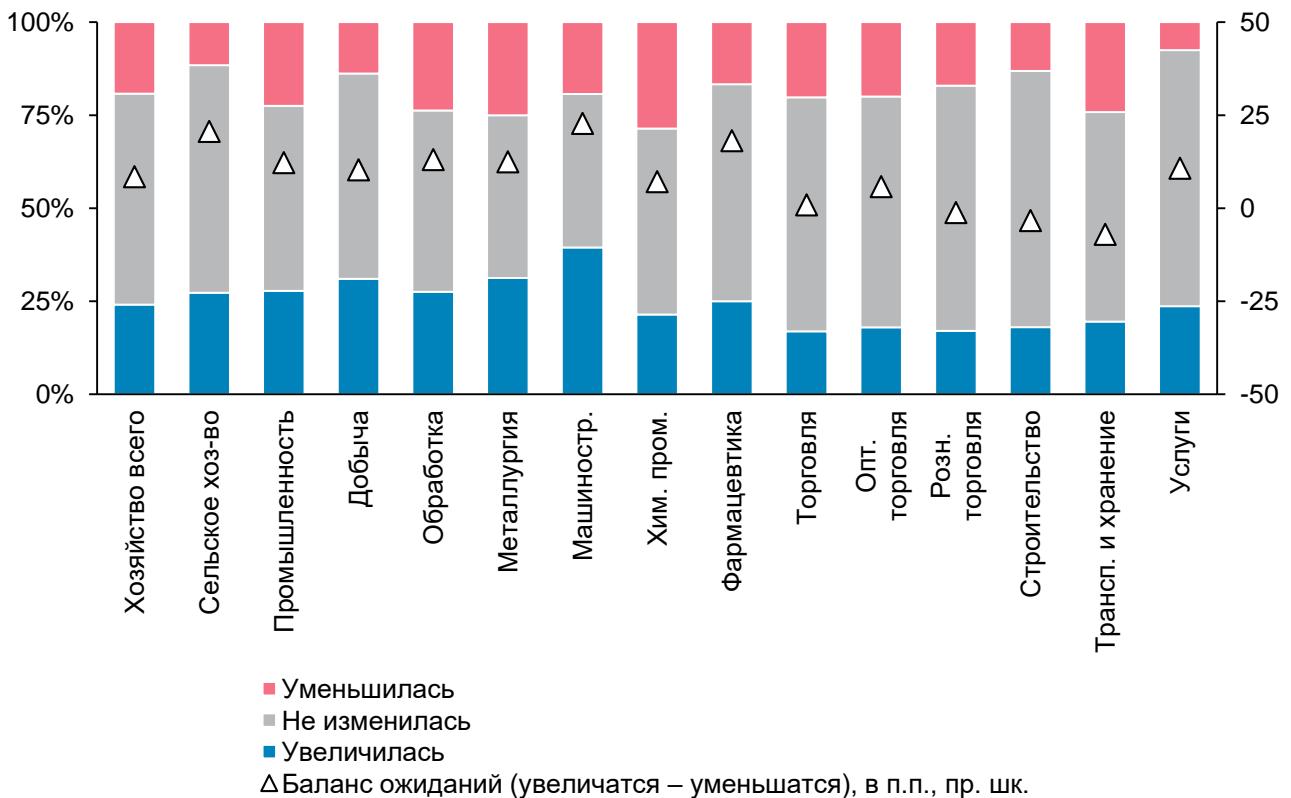
Источник: мониторинг предприятий, Банк России.

Рис. В-1-5. Индикатор бизнес-климата в разрезе отраслей (п., с.к.)



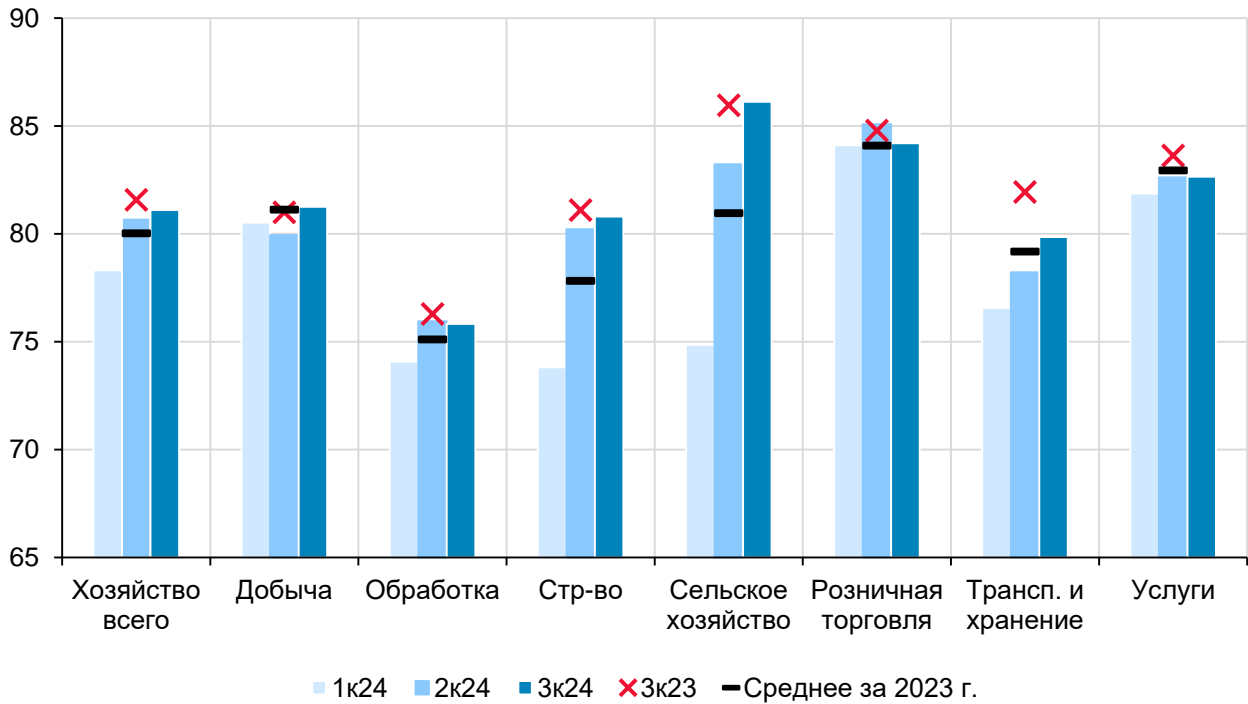
Источник: мониторинг предприятий, Банк России.

Рис. В-1-6. Изменение загрузки мощностей в январе – сентябре 2024 г. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и ожидания на IV квартал 2024 г., доля ответивших



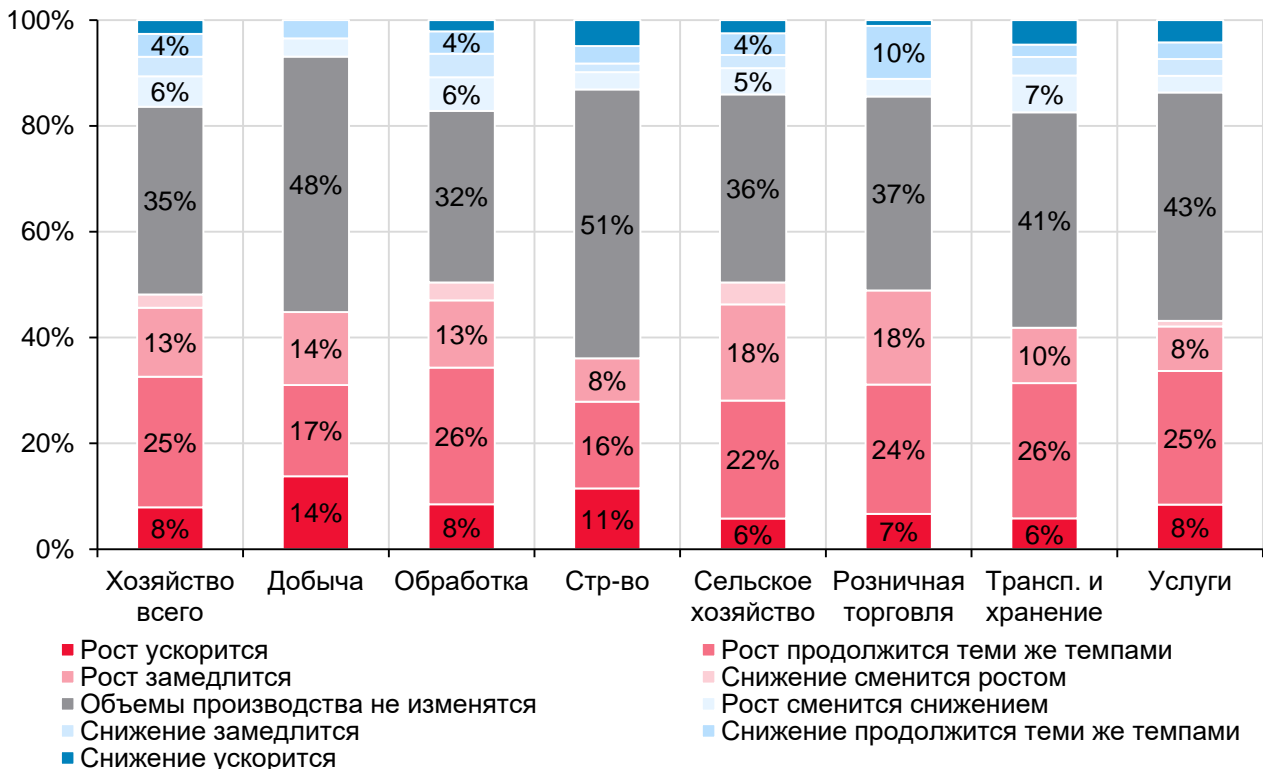
Источник: мониторинг предприятий, Банк России.

Рис. В-1-7. Уровень использования производственных мощностей по отраслям, %



Источник: мониторинг предприятий, Банк России.

Рис. В-1-8. Ожидания по объему производства предприятий по итогам 2024 г. в разрезе отраслей, доля ответивших



Источник: мониторинг предприятий, Банк России.

Рис. В-1-9. Основные факторы, сдерживающие производство, % от всех опрошенных



Источник: мониторинг предприятий, Банк России.

ВРЕЗКА 2

РЫНОК ЖИЛЬЯ И ИПОТЕКА: РЕГИОНАЛЬНЫЕ ОСОБЕННОСТИ

В III квартале 2024 г. рост спроса на рынке недвижимости замедлился после завершения безадресной льготной ипотеки и роста ставок по рыночным программам. Выдачи ипотечных кредитов снизились. Запуск новых проектов МКД⁴ замедлился. Однако из-за большого объема запусков в 2023 г. объем строящихся МКД на начало октября 2024 г. был высоким. Недостатка предложения в ближайшие годы не ожидается. В III квартале наблюдался рост спроса в сегменте ИЖС⁵. Отдельные застройщики диверсифицировали свою деятельность, запускали или расширяли проекты строительства коммерческой недвижимости или индивидуального жилья.

СПРОС

В III квартале 2024 г. рост спроса на рынке жилищного строительства замедлился. Это связано с завершением действия основной программы льготной ипотеки, ужесточением условий «Семейной» и «ИТ-ипотеки» и ростом ставок по рыночным программам. В сентябре текущего года объем проданной жилой площади в строящихся МКД продолжал расти, но более низкими темпами, чем в июне, когда показатель достиг максимума (рис. В-2-1). Наибольшее замедление роста продаж наблюдалось в регионах Сибири, Юга и Урала. По оценкам отдельных застройщиков в этих регионах, в III квартале объемы реализации квартир в новостройках снизились на 30–50% по сравнению со средним уровнем прошлого года. В районах Крайнего Севера и на Дальнем Востоке значительную поддержку спросу продолжила оказывать «Дальневосточная и арктическая ипотека».

На охлаждение спроса также указывает снижение выданных ипотечных кредитов. В III квартале 2024 г. банки выдали кредитов в два раза меньше, чем за аналогичный период прошлого года (рис. В-2-2). Рост ипотечного портфеля в августе замедлился до минимума за последние два года. На первичном рынке в июле-августе текущего года объем выданных кредитов сократился в 2,2 раза. Выдачи по всем видам льготных программ сократились в 2,3 раза. Их доля в общем объеме выданных ипотечных кредитов составила 53%, хотя во втором квартале занимала 81%. Больше всего выдачи ипотеки с господдержкой сократились в регионах Урала и Сибири, меньше всего – на Дальнем Востоке. На рынке вторичного жилья выдачи ипотеки сократились почти в два раза из-за роста рыночных ставок. В июле – августе средневзвешенные ставки по кредитам на вторичном рынке достигли максимального уровня с начала 2019 года.

Из-за охлаждения спроса доля проданного жилья в строящихся МКД снизилась в III квартале практически во всех макрорегионах, кроме Дальнего Востока. Больше всего доля проданного жилья сократилась в регионах Юга, в частности на Северном Кавказе, где застройщики существенно нарастили объемы строительства в 2024 г. из-за роста спроса.

В III квартале текущего года застройщики и банки использовали собственные программы для стимулирования спроса: рассрочку платежа, траншевую и комбинированную

⁴ Многоквартирных домов.

⁵ Индивидуальное жилищное строительство.

ипотеки, программы субсидирования ипотеки от застройщика. Использование таких инструментов зачастую приводит к завышению цен и росту рисков для покупателей, при этом их влияние на спрос невелико. По оценкам отдельных застройщиков, на такие программы приходится до 10% от общего объема продаж. С января 2025 г. использование подобных инструментов будет значительно ограничено из-за вступления в силу ипотечного стандарта.

В III квартале наблюдался рост спроса на индивидуальное жилье. Этому способствовали как льготные ипотечные программы, включая «Сельскую», так и более низкие цены за квадратный метр по сравнению с МКД. Введение с июля текущего года обязательного использования счетов эскроу при покупке индивидуального жилья по программам с господдержкой временно ограничило рост предложения в этом сегменте. Это связано с отсутствием у застройщиков опыта применения проектного финансирования при строительстве ИЖС. У банков также отсутствуют налаженные механизмы предоставления данного вида финансирования.

ПРЕДЛОЖЕНИЕ

После реформы программ льготной ипотеки с 1 июля 2024 г. рост площади новых проектов МКД замедлился. В III квартале текущего года он снизился до 4,3% г/г (после 14,3% г/г во II квартале) (рис. В-2-3). По информации региональных застройщиков, старт строительства новых объектов сдерживается неопределенностью величины будущего спроса. В этих условиях предприятия корректируют планы по запуску новых проектов. Так, некоторые застройщики из Удмуртии, Пензенской области, Волгоградской области и Приморского края сообщили о переносе на более поздние периоды начала строительства новых проектов. Отдельные компании Московской области планируют сокращение объемов запуска новых проектов. Некоторые строительные компании Челябинской области сообщили о планах заморозки отдельных объектов на стадии котлована. В ряде случаев застройщики корректируют проекты под новую структуру спроса. Некоторые предприятия в Марий Эл постепенно сокращают жилую площадь квартир, в Республике Крым – планируют перейти от строительства жилья класса комфорт к классу эконом, в том числе за счет упрощения элементов конструкции и инфраструктуры.

Наибольшее снижение площади новых проектов МКД в III квартале 2024 г. наблюдалось на Северо-Западе (-23,1% г/г). Здесь помимо реформы льготных ипотечных программ на запуск новых проектов повлияло в том числе плановое сокращение объемов ввода жилья в Санкт-Петербурге. При этом вывод проектов в макрорегионе с начала года (за январь – сентябрь) в целом соответствовал прошлогодним объемам.

За счет больших объемов запуска новых проектов в 2023 г. объем жилой недвижимости на этапе строительства остается высоким. Так, объем строящихся МКД в сентябре 2024 г. вырос на 12,5% г/г, до 117,7 млн кв. м (рекордный уровень после декабря 2019 года). Рост связан с увеличением жилой площади новых проектов и сокращением ввода МКД (в III квартале 2024 г. на 7,4% г/г) после больших объемов ввода в 2023 году. Рост объемов строительства МКД в сентябре 2024 г. наблюдался практически во всех макрорегионах, за исключением Северо-Запада, наибольший – на Северном Кавказе (+42,9% г/г) из-за роста спроса и Дальнем Востоке (+40,4% г/г), где реализуются особые меры поддержки («Дальневосточная и арктическая ипотека», программы развития комплексной застройки «Дальневосточный квартал» и «Доступное арендное жилье в ДФО»). Поддерживать высокие темпы строительства позволяет также значительный запас прочности крупных застройщиков, который

был накоплен за счет роста прибыли и наполнения счетов эскроу в I полугодии 2024 г. в период повышенного спроса на рынке жилья.

Площадь запущенных новых проектов МКД значительно превышает объемы их ввода, что свидетельствует о больших запасах строящегося жилья. По данным на сентябрь 2024 г. жилая площадь новых проектов МКД за последние 12 месяцев в 1,4 раза превысила объемы ввода МКД⁶. Показатель находится на исторически высоком уровне. По оценкам ДОМ.РФ, запасов строящегося жилья достаточно для поддержания объемов текущих вводов до 2027 года. Поэтому планы отдельных строительных организаций по корректировке запуска новых проектов не приведут к дефициту предложения.

Снижение объемов продаж и рост себестоимости строительства привели к замедлению роста прибыли строительных компаний. По данным Росстата, за январь – июль текущего года рост сальдированного финансового результата организаций в сфере строительства зданий замедлился до 16,5% г/г после рекордных показателей I полугодия (33,5% г/г). В Московской и Свердловской областях застройщики сообщили, что фактором снижения прибыли был рост стоимости заемных средств в рамках проектного финансирования и кредитов на пополнение оборотных средств. Отдельные застройщики Чувашской Республики и Красноярского края сообщали о снижении рентабельности реализуемых проектов из-за роста стоимости строительных материалов, оборудования, удорожания логистики и увеличения расходов на оплату труда. Значимым фактором, сдерживающим объемы строительства, остается недостаток кадров. Застройщики Якутии сообщают, что нехватка специалистов ограничивает рост объемов строительства, ведет к увеличению сроков реализации проектов и снижению качества выполняемых работ.

В ответ на снижение спроса на многоквартирные дома отдельные застройщики диверсифицировали свою деятельность, запускали или расширяли проекты строительства коммерческой недвижимости или ИЖС. Так, девелопер из Краснодарского края сообщил о планах по наращиванию объемов строительства логистических хабов, которое он ведет с 2023 г. на территории Краснодара и Москвы. В регионах Северного Кавказа часть застройщиков переориентировались на строительство ИЖС, в частности гостевых домов, что связано с увеличением туристического потока. Однако ввиду большого запаса прочности и дополнительных издержек пока переориентация застройщиков в другие сегменты не носит массового характера.

ЦЕНЫ

В сентябре 2024 г. рост цен на недвижимость замедлился. По данным ООО «Домклик», на первичном рынке из-за завершения действия программы безадресной льготной ипотеки, ужесточения условий «Семейной» и «ИТ-ипотеки» рост цен в сентябре замедлился до 15,9% г/г (в августе +17,5% г/г). Динамика цен в разрезе регионов была неоднородной. Рост цен ускорился в регионах Сибири, Урала и Северо-Запада. Большинство застройщиков связывают это с ростом издержек. Сильнее всего рост цен замедлился в регионах Юга и Центральной России. Наименьший рост цен наблюдался в регионах Дальнего Востока (+10,3% г/г) из-за высоких темпов строительства. Темпы роста цен на новое жилье остаются повышенными

⁶ По данным ДОМ.РФ, объемы ввода МКД, строящегося в рамках Федерального закона от 30.12.2004 № 214-ФЗ «Об участии в долевом строительстве многоквартирных домов и иных объектов недвижимости и о внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации».

во всех макрорегионах. Замедление роста цен ограничено возросшими издержками застройщиков. На вторичном рынке из-за снижения доступности рыночной ипотеки прирост цен замедлялся с 13,8% г/г в марте текущего года до 8,1% г/г в сентябре (рис. В-2-4).

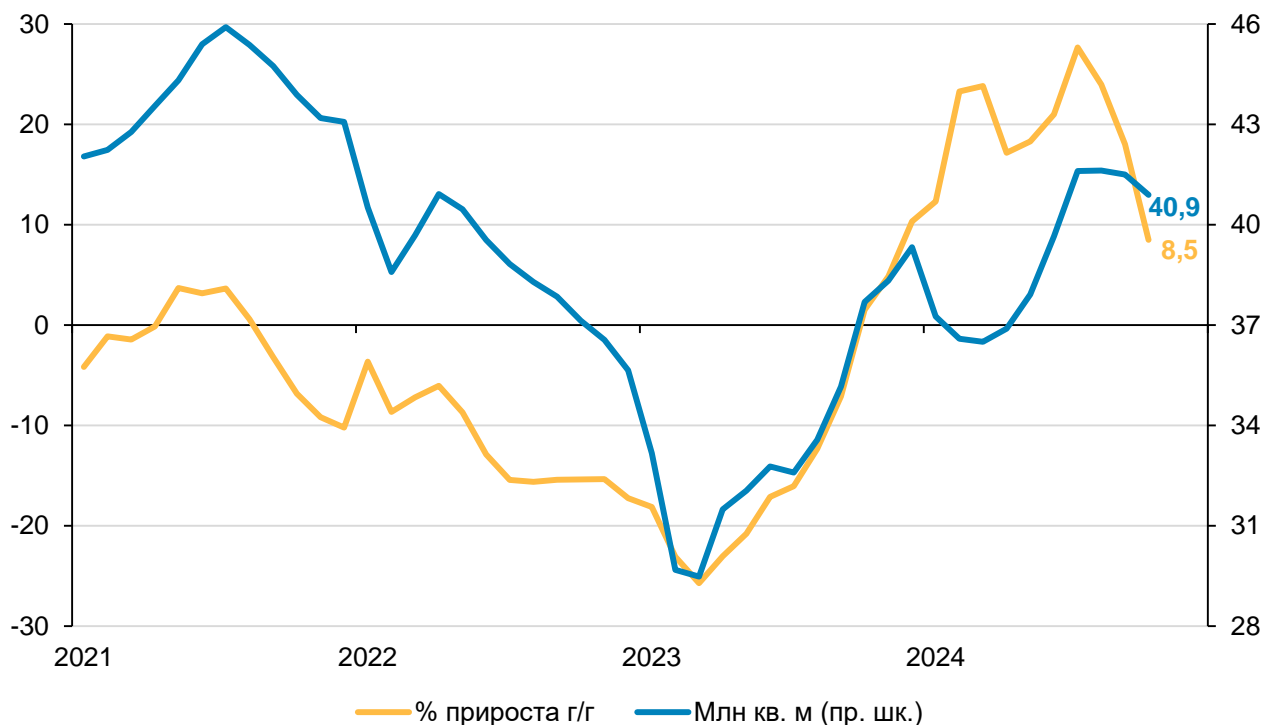
В июле – августе ускорился рост цен на рынке арендного жилья. В зависимости от региона и вида жилья ставки по аренде выросли на 30–45% г/г. Часть населения, которое ранее планировало приобретение собственной квартиры, после реформы льготных ипотечных программ и повышения рыночных ставок отложило покупку, что привело к росту спроса и цен на аренду. Цены на аренду в июле – августе росли быстрее, чем на приобретение жилья.

ОЖИДАНИЯ И ПЛАНЫ ЗАСТРОЙЩИКОВ

По ожиданиям участников рынка, рост спроса продолжит замедляться в IV квартале 2024 года. Застройщики Саратовской области отметили, что завершение бездресной льготной ипотеки и ужесточение условий «Семейной» и «ИТ-ипотеки» может привести к «удлинению» сроков реализации всех квартир в строящемся доме с момента вывода их в продажу примерно в 2 раза (с 1–1,5 лет до 2–3 лет). Региональные банки ожидают в ближайшие полгода замедление спроса. Поддержку ему в целом по стране продолжают оказывать программы ипотеки с господдержкой.

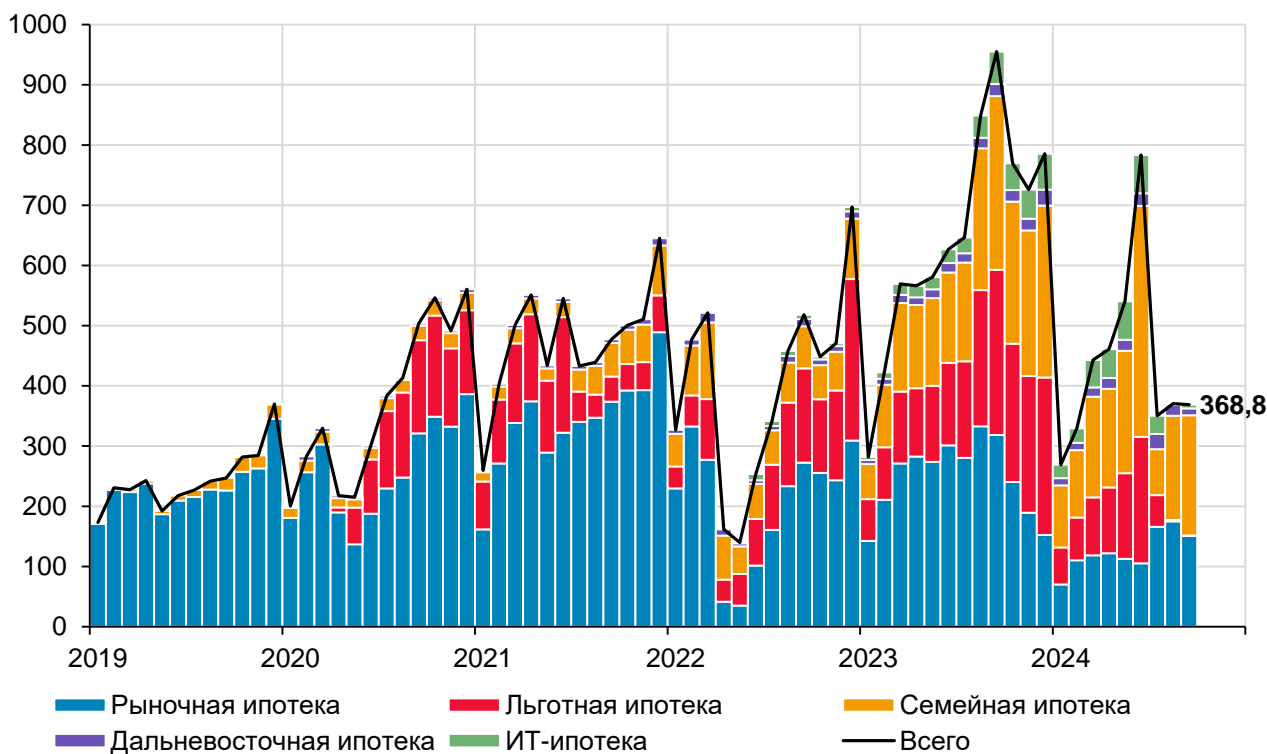
Истечение действия широкой льготной ипотечной программы с 1 июля 2024 г. и рост ставок по рыночной ипотеке привели к охлаждению спроса на рынке жилья, замедлению роста цен на первичном и вторичном рынке недвижимости. Застройщики начали корректировать планы по запуску новых проектов, отдельные – расширяли направления деятельности за счет строительства коммерческой недвижимости или ИЖС. Сокращение запусков не приведет к дефициту предложения из-за больших запасов уже строящегося жилья. По ожиданиям участников рынка, рост спроса продолжит замедляться.

Рис. В-2-1. Проданная жилая площадь в строящихся многоквартирных домах



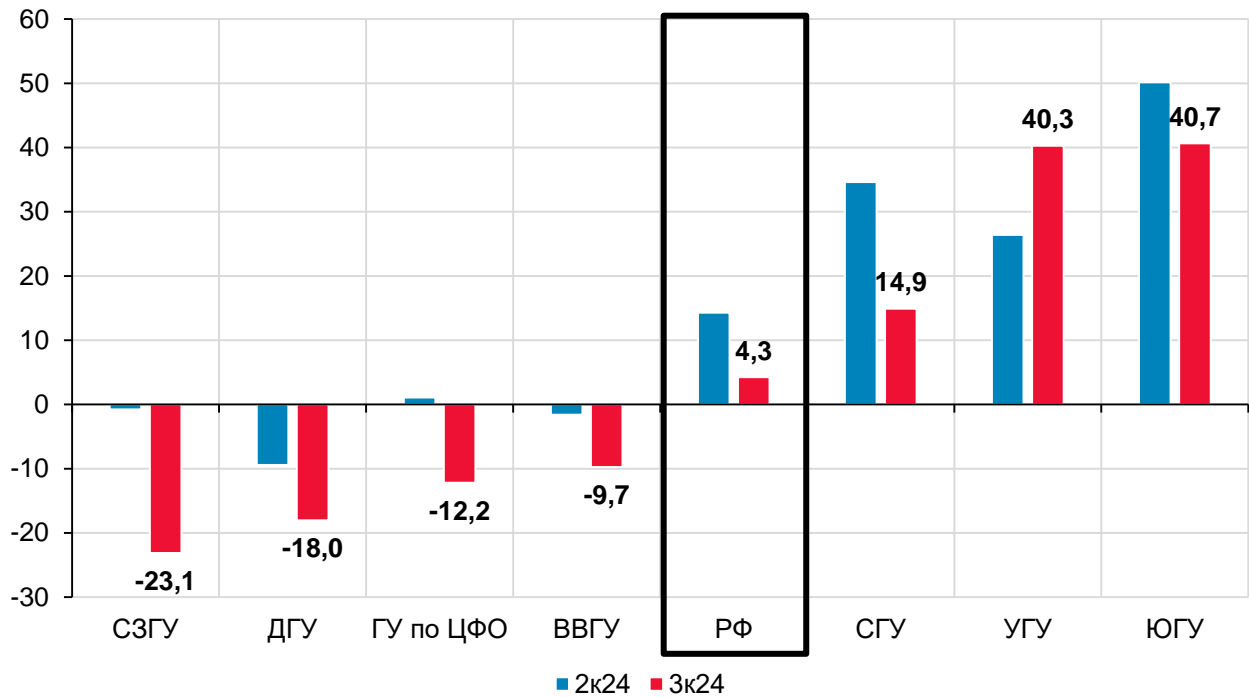
Источники: Единая информационная система жилищного строительства (ДОМ.РФ), расчеты Банка России

Рис. В-2-2. Объем и структура выдачи ипотечных жилищных кредитов, млрд р.



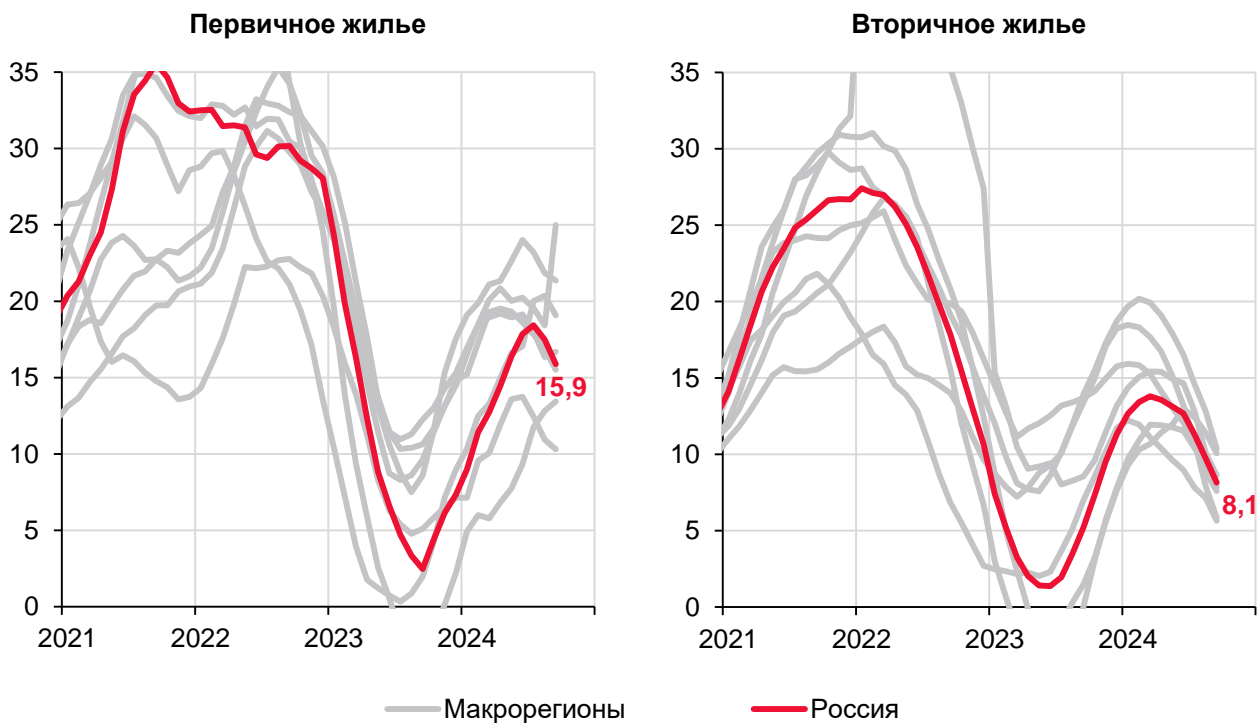
* Данные по совокупным объемам выдачи ипотеки за сен.24 – предварительная оценка ДОМ.РФ
Источники: Единая информационная система жилищного строительства (ДОМ.РФ), Банк России, расчеты Банка России

Рис. В-2-3. Динамика жилой площади новых проектов многоквартирных домов, % прироста г/г



Источники: Единая информационная система жилищного строительства (ДОМ.РФ), расчеты Банка России

Рис. В-2-4. Динамика цен 1 кв. м жилья, % прироста г/г



Источники: ДомКлик, расчеты Банка России

ВРЕЗКА 3

ОТРАСЛЕВОЙ ВОПРОС. УРОЖАЙ 2024

По оперативным данным, в начале октября темпы уборочной кампании догнали прошлогодние. Однако из-за плохих погодных условий весной–летом 2024 г. валовые сборы большинства сельхозкультур ожидаются ниже рекордных объемов прошлых лет. С учетом запасов предложение будет достаточным для удовлетворения внутреннего спроса, но объемы экспортных поставок сократятся. Рыночная конъюнктура позволяет предприятиям перенести возросшую себестоимость продукции в цену. Темп осенней посевной кампании отстает от прошлогоднего, но, по ожиданиям Минсельхоза России, озимый сев будет проведен на площади 20 млн га (на уровне 2023 года).

В 2024 г. сельхозпроизводители столкнулись с неблагоприятными погодными условиями: поздними заморозками в мае, аномальной засухой в весенне-летний период, а также с дождливой погодой в конце лета и начале осени. Это привело к потере заметной части посевов и снижению урожайности. В итоге валовые сборы основных сельхозкультур в 2024 г., как ожидается, будут заметно ниже прошлогодних высоких значений.

Негативные погодные факторы, повлиявшие на снижение урожая 2024 г.:

- **Заморозки в мае в Центре и на Юге.** Из-за поздних заморозков в мае аграрии были вынуждены пересевать площади с погибшими посевами, засеянными в апреле – мае. Это привело к сдвигу сроков созревания яровых культур и, как следствие, уборки. Кроме того, неблагоприятные погодные условия весной привели к заметному снижению урожайности озимых сельхозкультур.
- **Засуха летом в большинстве регионов России.** Дефицит осадков привел к повреждению части посевов и снижению урожайности. При этом аграрии также отмечали ухудшение качества урожая некоторых сельхозкультур.
- **Дожди в сентябре в Сибири.** Из-за дождливой погоды сроки уборочной кампании в ряде регионов увеличились, что также привело к потере части урожая и ухудшению его качества.

Дополнительный отрицательный вклад в выпуск в сельском хозяйстве внесла нехватка рабочей силы. Наиболее востребованы водители сельхозтехники и механизаторы. По данным мониторинга предприятий Банка России, для решения этой проблемы компании отрасли увеличивали заработную плату, предоставляли жилье, привлекали студентов учебных заведений, расширяли социальный пакет.

На текущий момент Минсельхоз России оценивает обеспеченность аграриев ресурсами для проведения полевых работ как достаточную. По оценкам отраслевых аналитиков, часть последствий погодных аномалий удалось преодолеть благодаря своевременному применению минеральных удобрений, закупленных на 7–10% больше, чем в прошлом году. По данным Минэнерго России, необходимые объемы топлива для проведения полевых работ поставлены.

В начале октября 2024 г. убрано более 88% посевных площадей всех сельхозкультур. Темпы уборки – на уровне прошлого года.

ЗЕРНОВЫЕ И ЗЕРНОБОБОВЫЕ КУЛЬТУРЫ

По оперативным данным Минсельхоза России, в начале октября 2024 г. **убрано более 90% посевных площадей зерновых культур. Текущий объем урожая – 122 млн тонн зерна (–10,6% г/г), из них 85 млн тонн пшеницы (–10,4% г/г).** Сбор зерновых культур на Юге завершился, в остальных субъектах продолжается.

По оценкам аналитиков отрасли, доля продовольственной пшеницы в целом по стране составила 77%, что выше показателя прошлого года, однако ниже среднего значения за 5 лет. Существенное улучшение качества пшеницы отмечено в Центральной России вследствие более благоприятных погодных условий в период созревания зерна.

С учетом текущих запасов, ожидаемые в России объемы сбора зерна в 2024 г. полностью покроют потребности внутреннего рынка. По оценкам аналитиков отрасли, валовой сбор ожидается на 10–15% ниже 2023 г., и на 4–9% ниже среднего 5-летнего значения. В начале октября Минсельхоз России понизил свой прогноз до 130 млн тонн (–10,3% г/г).

Из-за снижения урожая внутренние цены на зерновые культуры скорректировались вверх относительно 2022–2023 годов. В условиях снижения запасов аграрии имеют большую возможность увеличить цены. И хотя мировые цены находятся на относительно низком уровне, сокращение экспорта из России может изменить ситуацию. Объемы поставок за три первых месяца текущего сезона (июль – сентябрь) ниже рекорда прошлого года, но выше среднего 3-летнего значения. Поставки за рубеж для отечественных экспортеров по-прежнему являются наиболее выгодным направлением реализации избыточного объема зерна. Это способствует существенному росту внутренних цен, особенно на Юге России из-за близости к основным портовым мощностям.

МАСЛИЧНЫЕ КУЛЬТУРЫ

По оперативным данным Минсельхоза России, к началу октября 2024 г. **масличных собрано ~23 млн тонн (+16,1% г/г).** Наблюдаемые положительные годовые темпы прироста связаны со сдвигом сроков уборки на более ранний срок из-за плохого состояния посевов и погодных условий. **Урожай масличных в 2024 г. ожидается на 4–6% ниже уровня прошлого года, но выше среднего 5-летнего значения.**

Урожай подсолнечника – основной масличной культуры – ожидается заметно ниже прошлогоднего. Аграрии отмечают снижение урожайности и качественных характеристик семян подсолнечника (семечки слишком мелкие и имеют меньшую масличность). Сильнее всего это прослеживается в регионах, которые столкнулись с заморозками и засухой – то есть в Центральной России и на Юге.

Цены производителей подсолнечника возросли в условиях ухудшения видов на урожай и повышенного спроса со стороны переработчиков. Семена подсолнечника не экспортируются из-за действия пошлины, в то время как российские поставки подсолнечного масла на мировой рынок растут. При этом объемы его внутреннего потребления стабильны. Так, более 60% произведенного в России подсолнечного масла идет на экспорт. За счет высоких мировых цен переработчикам выгодно реализовывать продукцию на внешний рынок, из-за чего они увеличивают спрос на семена подсолнечника.

САХАРНАЯ СВЕКЛА

Согласно оперативным данным Минсельхоза России, в начале октября 2024 г. темпы уборки сахарной свеклы выше прошлогодних, собрано ~25 млн тонн, что соответствует прошлогоднему значению за аналогичный период.

По оценкам аналитиков отрасли, ранняя уборка сахарной свеклы обусловлена плохим состоянием посевов и большей разреженностью, так как именно эта сельхозкультура наиболее сильно пострадала от майских заморозков. Кроме того, при пересеве аграрии столкнулись с проблемами с наличием и качеством посевного материала. При этом сахаристость выше, чем в прошлом году – 16,7% (2023 г.: 14,9%). Это, несмотря на ожидаемое снижение урожая (на 20% г/г), позволит обеспечить производство сахара в необходимом для внутреннего потребления объеме.

В сентябре 2024 г. цены на сахар снизились в годовом выражении. Избыточные объемы производства сахара в предыдущие годы, ограничения на экспорт позволили накопить достаточные запасы сахара, которые поддержат внутреннее потребление.

КАРТОФЕЛЬ И ОВОЩИ ОТКРЫТОГО ГРУНТА

По оперативным данным Минсельхоза России, в начале октября 2024 г. темпы уборочной кампании овощей держатся на уровне прошлогодних, картофеля – ниже. Собрано 3,9 млн тонн овощей (+3,0% г/г) и 5,6 млн тонн картофеля (–15,5% г/г).

По данным региональных минсельхозов, качество урожая в целом по стране сохраняется на уровне прошлого года. Однако в регионах, где погодные условия значительно отклонялись от нормы, отмечается ухудшение потребительских свойств.

По прогнозам Минсельхоза России, урожай овощей открытого грунта и картофеля ожидается ниже, чем в 2023 г., но вблизи среднего 5-летнего значения.

ТЕПЛИЧНЫЕ ОВОЩИ

Урожай тепличных овощей в 2024 г. составит 1,7 млн тонн, что на 5,1% выше прошлогоднего показателя. Увеличение объемов производства обеспечивается за счет ввода в эксплуатацию новых тепличных комплексов и модернизации устаревших. В результате роста урожая снижается зависимость от импортных овощей. По оценкам аналитиков отрасли, в 2024 г. ввоз помидоров снизится на 5% г/г, огурцов – на 30% г/г. Увеличение предложения тепличных овощей частично нивелирует снижение овощей открытого грунта.

Снижение цен на овощи и картофель в августе – сентябре текущего года было слабее традиционной сезонности. Из-за сокращения урожая и запасов отечественных овощей, а также увеличения поступления импортной продукции цены на овощи «борщевого набора» подорожали. Кроме того, цены на огурцы и помидоры растут из-за высоких издержек на содержание теплиц.

ПЛАНЫ НА УРОЖАЙ 2025 ГОДА

По данным Минсельхоза России осенние посевные работы планируется провести на площади 20 млн га (на уровне 2023 г.). Сев озимых культур идет с отставанием от прошлогодних показателей из-за засухи в августе – сентябре на Юге. По состоянию в начале октября

2024 г. засеяно ~70% планируемых посевных площадей. Сельхозпроизводители в достаточной степени обеспечены материально-техническими ресурсами. Среди сложностей – погодные условия, которые создают риски ухудшения состояния посевов озимых культур, а также их недосева.

В целом урожай ожидается ниже средних значений за 5 лет, но его будет достаточно для внутреннего рынка. Темпы уборки на уровне прошлых лет. На динамику цен сельскохозяйственных культур оказали влияние следующие факторы: ожидаемое снижение урожая основных сельхозкультур, рост себестоимости продукции, в том числе зарплат и цен на топливо, высокий уровень мировых цен, а также влияние валютного курса на цену импортных материалов. Издержки производителей на сев, выращивание и уборку сельхозкультур заметно возросли. Это отразилось в росте цен на продукцию нового урожая, а также сопутствующие продовольственные товары.

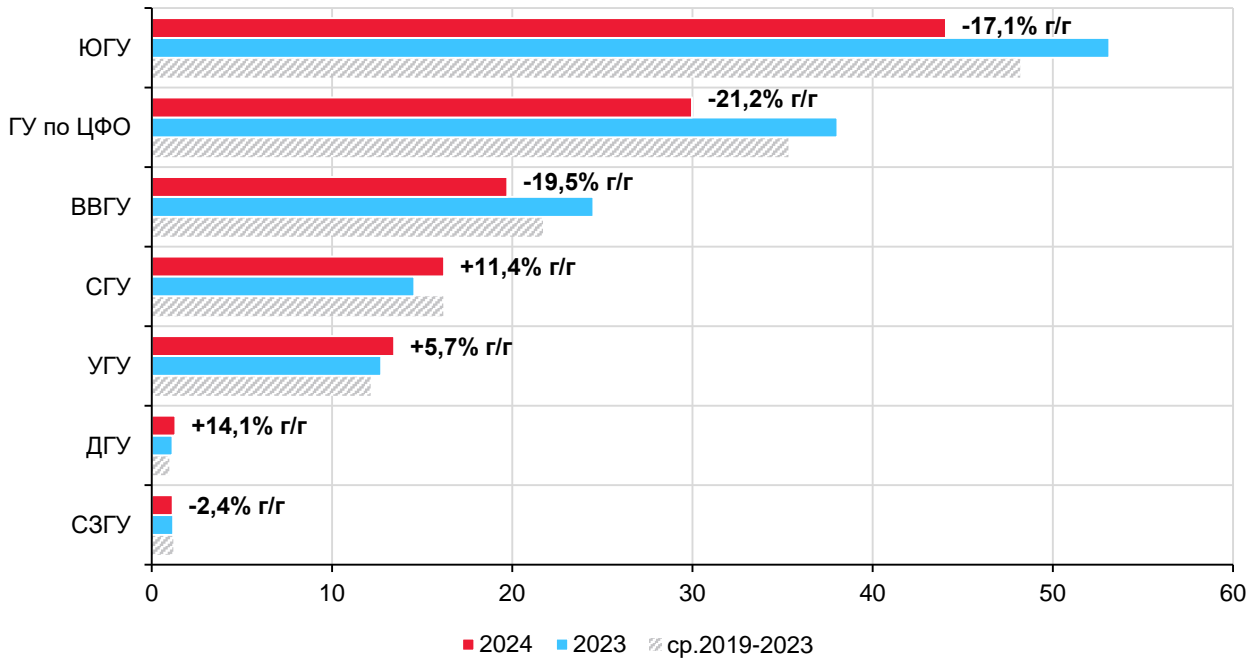
Табл. В-3-1. Валовой сбор, млн тонн

	2024	2023	2024 к 2023	к 2019-2023
Зерновые и зернобобовые	123-130	144,9	-(10-15)%	-(4-9)%
Пшеница	81,5-83,1	92,9	-(11-12)%	-(4-6)%
Ячмень*	16,8	21,1	-21%	-19%
Кукуруза*	11,9	16,6	-28%	-22%
Масличные	26,9-28,5	29,9	-(5-10)%	+(5-11)%
Подсолнечник	14,2-16,6	17,3	-(4-18)%	-9 - (+6)%
Соя*	7,1	6,8	+4%	+35%
Рапс*	4,9	4,2	+17%	+52%
Сахарная свекла	42,0-42,6	53,1	-(20-21)%	-(8-9)%
Картофель	7,2-7,3	8,6	-(15-17)%	-(1-2)%
Овощи	5,6	5,9	-5%	+2%

* По данным ПроЗерно.

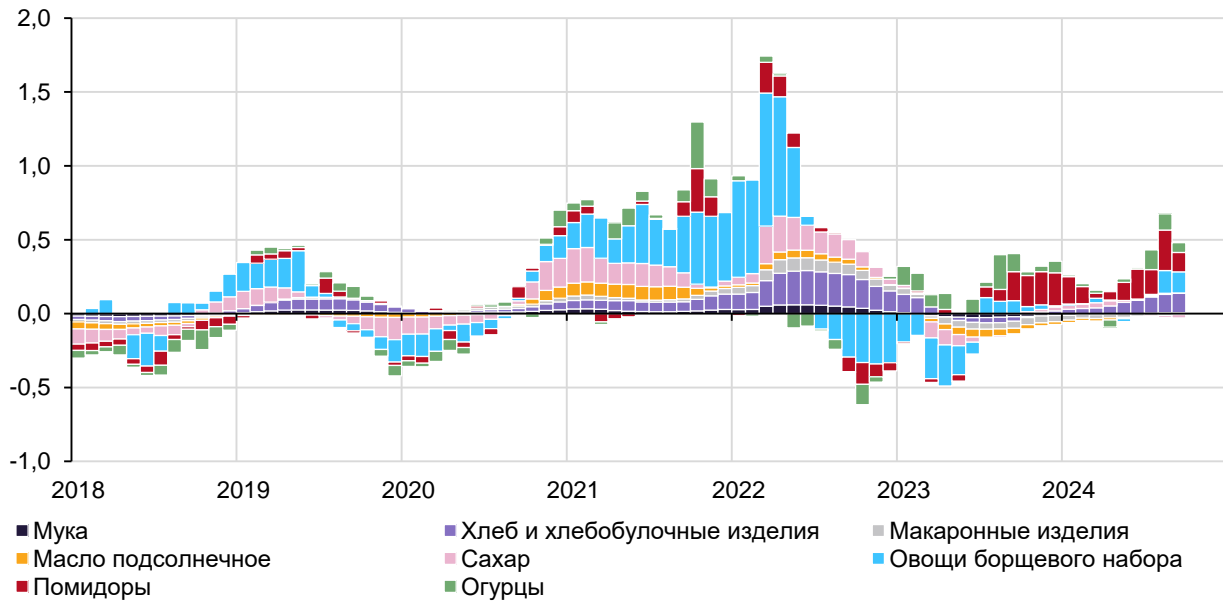
Источники: Росстат, Минсельхоз России, региональные минсельхозы, ПроЗерно.

Рис. В-3-2. Прогноз урожая зерна по ГУ, млн тонн



Источники: Росстат, Минсельхоз России, региональные минсельхозы.

Рис. В-3-3. Вклад изменения цен в отклонение годового прироста ИПЦ от 4%, п.п.



Источники: Росстат, расчеты Банка России.

ПРОШЛЫЕ ВЫПУСКИ И ТЕМЫ ВРЕЗОК В НИХ



Все выпуски доклада «Региональная экономика: комментарии ГУ» размещены на сайте Банка России по ссылке

№ 30 4 сентября 2024	Региональные бюджеты Экспортные возможности бизнеса Отраслевой вопрос. Производство стали
№ 29 17 июля 2024	Инвестиционная активность Логистика грузоперевозок Отраслевой вопрос. Платные медицинские услуги
№ 28 29 мая 2024	Денежно-кредитные условия и кредитно-депозитные рынки Рынок туризма и пассажирских перевозок Отраслевой вопрос. Строительство многоквартирного жилья
№ 27 17 апреля 2024	Подготовка аграриев к весенней посевной кампании Ситуация на региональных рынках труда Отраслевой вопрос. Рынок легковых автомобилей
№ 26 13 марта 2024	Потребительская активность. Источники роста и структура расходов Состояние и загрузка производственных мощностей в промышленности и других отраслях Отраслевой вопрос. Рынок сельхозтехники
№ 25 7 февраля 2024	Региональные бюджеты, итоги – 2023, планы – 2024 Рынок жилья и ипотека Отраслевой вопрос. Рынок мяса и яиц: факторы динамики выпуска и цен
№ 24 6 декабря 2023	Инвестиционная активность Динамика цен производителей и ценовые ожидания Отраслевой вопрос. Авиаперевозки

№ 23 18 октября 2023	Уборочная кампания – 2023: предварительные итоги и динамика продовольственных цен Денежно-кредитные условия и кредитно-депозитные рынки Отраслевой вопрос. Рынок грузовых автомобилей
№ 22 6 сентября 2023	Ситуация на региональных рынках труда Логистика экспортных поставок в условиях структурной перестройки экономики Отраслевой вопрос. Деревообработка: фокус на выпуск мебели
№ 21 12 июля 2023	Ситуация в автомобильной отрасли Региональные бюджеты в 2023 году Отраслевой вопрос. Логистика грузоперевозок
№ 20 31 мая 2023	Внутренний туризм: трансформация спроса и возможности предложения Отраслевой вопрос. Ситуация в черной металлургии
№ 19 19 апреля 2023	Потребительский спрос Растениеводство в 2023 году
№ 18 9 марта 2023	Ограничения на импорт инвестиционных товаров и их влияние на инвестиционную активность Сектор жилищного строительства и его региональные особенности в 2022–2023 гг.: проблемы и перспективы развития
№ 17 1 февраля 2023	Региональные и отраслевые рынки труда Издержки производителей
№ 16 8 декабря 2022	Инвестиционная активность в условиях структурной перестройки экономики Региональные бюджеты, итоги – 2022, планы – 2023
№ 15 20 октября 2022	Уборочная кампания – 2022: предварительные итоги и влияние на продовольственные цены Денежно-кредитные условия и кредитно-депозитные рынки

№ 14 8 сентября 2022	Логистика и экспортные возможности российской экономики в условиях структурных изменений Снижение экономической активности: влияние факторов спроса и предложения
№ 13 14 июля 2022	Ситуация с запасами Потребительская и сберегательная активность населения
№ 12 2 июня 2022	Влияние структурных изменений в экономике на рынок труда Рынок жилья и текущие тенденции в сфере жилищного строительства
№ 11 20 апреля 2022	Изменение географии экспортных и импортных поставок Ход сезонных полевых работ
№ 10 3 февраля 2022	Цены производителей продовольствия Структурные изменения на рынке труда в период пандемии COVID-19
№ 9 9 декабря 2021	Инвестиционная активность в III квартале 2021 года Региональные бюджеты в 2021 году
№ 8 14 октября 2021	Неоднородность динамики потребительских цен Предварительные итоги уборочной кампании 2021 г. и их влияние на продовольственные цены
№ 7 2 сентября 2021	Ценовые ожидания бизнеса Денежно-кредитные условия и кредитно-депозитный рынок в апреле – июле 2021 года
№ 6 15 июля 2021	Состояние мировых рынков и векторы внешнего спроса в первой половине 2021 года Восстановление региональных рынков труда в первой половине 2021 года
№ 5 3 июня 2021	О деловой активности малого и среднего бизнеса Состояние рынка туристских и связанных с ними услуг
№ 4 15 апреля 2021	Ограничения предложения отдельных видов продукции и их факторы О текущей ситуации на рынке моторного топлива

№ 3 11 марта 2021	Влияние последних регулятивных мер на состояние рынка продовольствия Региональные бюджеты в 2020 г. и ожидания на 2021 год
№ 2 4 февраля 2021	Влияние пандемии COVID-19 на региональные рынки труда Рынок жилья и его региональные особенности в 2020 году
№ 1 18 декабря 2020	Потребительский спрос: влияние текущего ухудшения эпидемической ситуации

ПРИЛОЖЕНИЕ

ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

Основные индикаторы. Россия

Табл. 1

		2022	2023	3к23	4к23	1к24	2к24	3к24	авг	сен	окт
Инфляция	г/г, %	11,9	7,4	6,0	7,4	7,7	8,6	8,6	9,1	8,6	
Базовая инфляция	г/г, %	14,3	6,8	4,6	6,8	7,8	8,7	8,3	8,4	8,3	
Промышленность	3мта г/г, %	0,7	4,1	6,3	4,9	5,7	4,4		2,9		
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	6,7	9,8	10,5	9,8	14,5	10,9				
Строительство	3мта г/г, %	7,5	7,9	7,5	6,6	3,5	4,0		0,6		
Ввод жилья	3мта г/г, %	11,0	7,5	4,1	30,3	1,5	3,8	0,4	2,0	0,4	
Розничная торговля	3мта г/г, %	-6,5	8,0	14,0	11,6	10,4	7,5		5,9		
Платные услуги	3мта г/г, %	5,0	6,9	7,9	6,7	3,6	4,2		3,0		
Реальные денежные доходы	г/г, %	4,0	5,6	6,0	6,9	7,1	7,7				
Реальная заработная плата	3мта г/г, %	0,3	8,2	8,6	8,6	10,8	7,8				
Уровень безработицы	с.к., %	4,0	3,2	3,0	2,9	2,8	2,6		2,5		
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	2,5	16,3	16,9	16,3	18,2	19,4		16,2		
Задолженность по ипотеке	г/г, %	17,7	30,1	29,1	30,1	27,7	24,8		18,8		
Средства на счетах эскроу	г/г, %	32,7	38,4	30,0	38,4	37,6	47,9		37,4		
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	19,7	24,6	26,1	24,6	23,2	24,0		21,9		
• Крупные заемщики	г/г, %	17,6	23,6	24,9	23,6	22,3	23,5		20,5		
• МСП	г/г, %	29,9	28,9	31,1	28,9	26,9	25,8		28,3		
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, п., с.к.	21,7	19,5	21,5	22,9	20,1	20,4	21,6	21,5	21,7	23,3
Индикатор бизнес-климата	с.к., п.	-0,1	6,8	6,3	7,1	8,3	10,5	6,0	6,1	4,6	5,5
• Текущие оценки	с.к., п.	-6,1	1,1	1,3	0,5	1,6	5,7	0,3	1,2	-2,2	-0,4
• Ожидания	с.к., п.	6,0	12,6	11,4	13,9	15,1	15,5	11,8	11,1	11,7	11,5

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

Основные индикаторы. ГУ Банка России по ЦФО

Табл. 2

		2022	2023	3к23	4к23	1к24	2к24	3к24	авг	сен	окт
Инфляция	г/г, %	12,5	7,4	6,1	7,4	7,6	8,8	9,2	9,5	9,2	
Базовая инфляция	г/г, %	14,9	7,0	4,8	7,0	7,8	9,0	8,6	8,8	8,6	
Промышленность	3мта г/г, %	9,2	16,0	19,5	20,3	10,5	12,7		12,0		
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	1,9	3,6	5,3	3,6	14,2	7,3				
Строительство	3мта г/г, %	7,8	9,0	7,4	9,6	2,6	-0,3		-1,3		
Ввод жилья	3мта г/г, %	12,6	0,3	-7,2	35,9	-17,9	-3,1	6,0	5,1	6,0	
Розничная торговля	3мта г/г, %	-10,5	6,7	13,6	14,6	11,4	7,1		5,2		
Платные услуги	3мта г/г, %	7,3	9,6	10,9	10,0	6,2	6,0		2,9		
Реальные денежные доходы	г/г, %	3,0	7,2	7,5	11,6	9,6	7,3				
Реальная заработная плата	3мта г/г, %	-0,9	6,8	8,0	9,8	12,4	7,5				
Уровень безработицы	с.к., %	3,0	2,5	2,4	2,3	2,0	1,8		1,8		
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	2,7	16,0	16,5	16,0	17,0	18,9		15,4		
Задолженность по ипотеке	г/г, %	16,9	25,0	24,0	25,0	23,6	21,3		16,1		
Средства на счетах эскроу	г/г, %	39,6	24,9	25,5	24,9	26,6	38,4		31,5		
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	15,6	24,5	24,5	24,5	21,7	22,3		21,5		
• Крупные заемщики	г/г, %	13,2	24,2	23,9	24,2	21,4	22,1		19,1		
• МСП	г/г, %	30,1	26,2	27,2	26,2	23,3	23,1		35,6		
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, п., с.к.	28,3	25,7	29,2	31,4	25,8	27,4	28,8	28,6	28,7	30,9
Индикатор бизнес-климата	с.к., п.	0,2	6,7	6,0	9,3	10,0	7,8	3,6	3,4	3,0	5,7
• Текущие оценки	с.к., п.	-6,3	0,5	0,2	2,4	3,9	2,6	-2,7	-1,4	-5,1	-1,6
• Ожидания	с.к., п.	6,9	13,0	12,1	16,5	16,3	13,1	10,1	8,3	11,4	13,3

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

Основные индикаторы. Северо-Западное ГУ Банка России

Табл. 3

		2022	2023	3к23	4к23	1к24	2к24	3к24	авг	сен	окт
Инфляция	г/г, %	11,9	7,1	5,9	7,1	7,4	8,1	8,1	8,2	8,1	
Базовая инфляция	г/г, %	14,7	6,4	4,3	6,4	7,5	8,3	8,1	7,9	8,1	
Промышленность	3мма г/г, %	0,5	4,9	8,4	5,8	7,7	5,4		3,9		
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	-2,2	4,3	7,5	4,3	17,7	19,4				
Строительство	3мма г/г, %	-3,6	2,1	8,2	1,7	1,0	13,3		1,6		
Ввод жилья	3мма г/г, %	8,4	1,7	15,7	12,2	8,3	-17,7	-4,8	-15,4	-4,8	
Розничная торговля	3мма г/г, %	-6,3	13,1	19,8	19,2	8,2	5,0		2,8		
Платные услуги	3мма г/г, %	4,8	10,2	11,4	9,6	0,8	1,2		0,7		
Реальные денежные доходы	г/г, %	3,2	4,0	3,4	1,8	9,8	6,3				
Реальная заработная плата	3мма г/г, %	0,4	6,1	7,5	6,6	7,6	5,4				
Уровень безработицы	с.к., %	3,3	2,7	2,6	2,4	2,5	2,2		2,1		
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	1,7	13,5	14,9	13,5	15,1	15,8		12,8		
Задолженность по ипотеке	г/г, %	15,3	23,0	21,8	23,0	21,7	19,3		14,5		
Средства на счетах эскроу	г/г, %	32,4	25,7	16,7	25,7	18,6	27,1		14,6		
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	45,4	29,6	51,4	29,6	35,3	33,0		25,4		
• Крупные заемщики	г/г, %	46,1	32,3	53,3	32,3	36,6	34,3		29,1		
• МСП	г/г, %	42,0	16,3	42,6	16,3	28,1	25,5		4,6		
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, п., с.к.	24,0	21,8	23,9	25,9	21,3	25,5	27,0	28,2	26,8	24,8
Индикатор бизнес-климата	с.к., п.	-4,5	2,9	2,6	5,1	6,2	5,8	5,1	5,2	3,9	4,6
• Текущие оценки	с.к., п.	-9,8	-2,7	-2,3	-1,0	-0,6	0,5	0,3	1,2	-1,9	-0,9
• Ожидания	с.к., п.	1,1	8,7	7,6	11,4	13,3	11,3	10,1	9,2	9,9	10,4

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

Основные индикаторы. Волго-Вятское ГУ Банка России

Табл. 4

		2022	2023	3к23	4к23	1к24	2к24	3к24	авг	сен	окт
Инфляция	г/г, %	12,4	7,1	5,9	7,1	7,3	8,2	8,4	8,8	8,4	
Базовая инфляция	г/г, %	14,7	6,6	4,4	6,6	7,4	8,2	8,0	8,1	8,0	
Промышленность	3мма г/г, %	3,0	9,0	12,1	8,8	7,6	5,5		4,0		
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	4,7	18,3	15,4	18,3	19,0	13,5				
Строительство	3мма г/г, %	12,0	13,7	12,4	3,6	0,6	3,6		-3,7		
Ввод жилья	3мма г/г, %	3,8	9,9	-10,4	33,7	7,8	-1,0	-8,7	-12,9	-8,7	
Розничная торговля	3мма г/г, %	-3,6	10,1	13,4	13,5	11,0	8,7		7,1		
Платные услуги	3мма г/г, %	3,6	4,5	5,0	4,2	4,7	5,5		4,3		
Реальные денежные доходы	г/г, %	4,0	4,7	3,7	4,9	11,0	8,2				
Реальная заработная плата	3мма г/г, %	0,8	11,8	11,9	10,9	12,5	10,2				
Уровень безработицы	с.к., %	3,2	2,4	2,2	2,1	2,0	1,9		1,9		
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	1,2	17,8	17,3	17,8	20,8	22,2		19,2		
Задолженность по ипотеке	г/г, %	15,4	32,1	30,6	32,1	29,6	26,9		20,3		
Средства на счетах эскроу	г/г, %	11,6	47,9	26,5	47,9	50,5	63,3		51,7		
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	11,0	18,3	15,1	18,3	16,1	16,7		20,7		
• Крупные заемщики	г/г, %	8,0	12,2	8,8	12,2	9,5	12,8		24,7		
• МСП	г/г, %	18,8	32,5	29,8	32,5	31,1	25,0		11,9		
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, п., с.к.	28,6	26,2	30,5	30,0	25,1	28,2	29,3	29,3	29,1	29,7
Индикатор бизнес-климата	с.к., п.	1,0	9,3	8,5	10,6	10,6	13,2	9,6	10,3	7,8	8,5
• Текущие оценки	с.к., п.	-6,6	2,4	2,5	3,3	3,9	8,2	3,2	5,9	-0,6	1,7
• Ожидания	с.к., п.	8,8	16,4	14,7	18,3	17,5	18,4	16,1	14,7	16,5	15,5

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

Основные индикаторы. Южное ГУ Банка России

Табл. 5

		2022	2023	3к23	4к23	1к24	2к24	3к24	авг	сен	окт
Инфляция	г/г, %	11,7	7,8	6,7	7,8	7,8	8,7	8,6	9,4	8,6	
Базовая инфляция	г/г, %	14,4	6,8	4,9	6,8	7,9	8,7	8,0	8,3	8,0	
Промышленность	3мма г/г, %	5,3	4,5	9,7	0,2	8,1	1,9		-1,8		
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	8,7	8,1	11,3	8,1	19,8	13,3				
Строительство	3мма г/г, %	6,9	4,1	-2,0	-7,3	-14,2	14,0		15,9		
Ввод жилья	3мма г/г, %	18,0	11,3	23,1	40,3	11,4	37,6	-1,9	10,7	-1,9	
Розничная торговля	3мма г/г, %	-2,4	10,9	19,5	6,3	11,1	7,5		5,4		
Платные услуги	3мма г/г, %	5,4	3,0	4,1	2,4	2,7	4,6		5,5		
Реальные денежные доходы	г/г, %	4,3	4,0	5,0	0,7	6,8	8,1				
Реальная заработная плата	3мма г/г, %	-0,9	8,1	6,9	6,1	7,5	9,6				
Уровень безработицы	с.к., %	6,4	5,3	5,2	5,2	4,9	4,7		4,6		
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	3,1	19,8	18,9	19,8	23,0	24,6		21,2		
Задолженность по ипотеке	г/г, %	24,9	43,4	43,2	43,4	38,7	35,3		27,5		
Средства на счетах эскроу	г/г, %	25,1	106	71,3	106	102	95,0		74,1		
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	27,2	21,0	18,5	21,0	17,1	19,2		21,4		
• Крупные заемщики	г/г, %	22,6	8,5	7,5	8,5	3,6	4,5		12,6		
• МСП	г/г, %	38,1	46,8	43,0	46,8	44,0	45,6		37,8		
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, п., с.к.	21,5	19,2	23,0	21,6	17,3	20,3	22,5	21,5	23,7	26,4
Индикатор бизнес-климата	с.к., п.	1,4	6,4	5,8	7,2	9,4	9,0	6,9	6,8	6,3	8,0
• Текущие оценки	с.к., п.	-4,8	0,1	-0,4	0,2	0,8	2,3	1,4	1,7	-0,2	1,4
• Ожидания	с.к., п.	7,8	12,9	12,2	14,3	18,4	15,9	12,5	12,0	13,1	14,8

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

Основные индикаторы. Уральское ГУ Банка России

Табл.6

		2022	2023	3к23	4к23	1к24	2к24	3к24	авг	сен	окт
Инфляция	г/г, %	11,0	6,7	5,0	6,7	7,5	8,0	8,0	8,4	8,0	
Базовая инфляция	г/г, %	12,4	6,0	3,2	6,0	7,4	7,9	7,7	7,7	7,7	
Промышленность	3мта г/г, %	0,0	2,7	3,0	2,8	2,0	1,3		1,0		
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	10,0	5,0	3,5	5,0	14,5	19,1				
Строительство	3мта г/г, %	-0,5	5,6	4,7	7,6	10,2	3,4		-3,5		
Ввод жилья	3мта г/г, %	11,2	9,3	9,6	11,7	12,4	-3,6	-4,5	0,0	-4,5	
Розничная торговля	3мта г/г, %	-5,1	9,1	14,2	9,4	11,1	9,1		9,2		
Платные услуги	3мта г/г, %	2,7	5,8	6,6	4,4	3,3	2,2		4,9		
Реальные денежные доходы	г/г, %	4,1	6,6	0,5	10,0	10,0	6,4				
Реальная заработная плата	3мта г/г, %	1,4	10,3	9,5	7,8	11,2	7,8				
Уровень безработицы	с.к., %	3,3	2,5	2,4	2,3	2,2	1,9		1,9		
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	1,6	16,4	17,1	16,4	18,9	19,6		16,7		
Задолженность по ипотеке	г/г, %	16,5	32,6	31,8	32,6	29,3	25,5		18,5		
Средства на счетах эскроу	г/г, %	21,9	69,3	37,8	69,3	60,9	67,4		49,5		
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	17,4	19,0	18,8	19,0	16,5	17,3		16,1		
• Крупные заемщики	г/г, %	16,0	14,2	14,3	14,2	13,8	14,3		13,1		
• МСП	г/г, %	25,9	44,6	42,2	44,6	29,1	31,2		30,7		
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, п., с.к.	24,2	19,4	21,5	23,2	21,2	21,9	24,3	23,3	26,8	24,2
Индикатор бизнес-климата	с.к., п.	1,9	9,9	10,4	10,6	12,2	9,7	6,0	5,0	5,8	7,0
• Текущие оценки	с.к., п.	-4,2	4,8	6,4	5,2	5,5	4,1	0,9	0,5	-0,6	1,5
• Ожидания	с.к., п.	8,2	15,1	14,5	16,1	19,2	15,5	11,3	9,7	12,4	12,6

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

Основные индикаторы. Сибирское ГУ Банка России

Табл. 7

		2022	2023	3к23	4к23	1к24	2к24	3к24	авг	сен	окт
Инфляция	г/г, %	12,7	8,2	6,6	8,2	8,6	9,2	8,8	9,5	8,8	
Базовая инфляция	г/г, %	14,2	7,6	4,7	7,6	8,7	9,5	8,8	9,3	8,8	
Промышленность	3мма г/г, %	1,2	-0,6	-1,8	-0,6	2,2	0,8		0,7		
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	8,1	5,3	9,4	5,3	4,4	6,9				
Строительство	3мма г/г, %	18,5	-6,2	-0,2	-13,3	12,0	4,9		-6,8		
Ввод жилья	3мма г/г, %	3,5	22,4	3,0	54,5	6,6	-1,5	13,9	16,7	13,9	
Розничная торговля	3мма г/г, %	-2,7	8,7	13,1	10,6	11,0	10,0		9,1		
Платные услуги	3мма г/г, %	5,5	6,0	6,2	4,8	1,9	3,4		2,2		
Реальные денежные доходы	г/г, %	5,9	5,8	7,0	4,4	10,2	4,8				
Реальная заработная плата	3мма г/г, %	1,9	9,7	8,5	7,3	9,5	7,3				
Уровень безработицы	с.к., %	4,8	3,6	3,6	3,2	3,1	3,1		2,9		
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	3,7	15,5	17,4	15,5	17,2	17,5		14,5		
Задолженность по ипотеке	г/г, %	17,3	33,0	32,3	33,0	30,3	26,4		19,5		
Средства на счетах эскроу	г/г, %	25,0	67,9	52,9	67,9	61,1	70,9		48,9		
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	17,0	29,7	24,7	29,7	29,6	38,0		21,2		
• Крупные заемщики	г/г, %	11,8	34,6	25,8	34,6	35,1	51,1		21,4		
• МСП	г/г, %	33,8	16,7	21,6	16,7	15,1	10,0		20,4		
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, п., с.к.	25,0	23,6	27,2	28,8	24,0	25,3	25,8	25,5	25,7	28,2
Индикатор бизнес-климата	с.к., п.	2,5	10,5	10,0	11,0	11,0	12,2	8,0	7,9	6,2	6,1
• Текущие оценки	с.к., п.	-5,6	3,2	3,5	2,6	2,4	5,2	0,7	1,2	-1,7	-0,9
• Ожидания	с.к., п.	10,9	18,1	16,7	19,8	20,0	19,4	15,5	14,8	14,4	13,3

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

Основные индикаторы. Дальневосточное ГУ Банка России

Табл.8

		2022	2023	3к23	4к23	1к24	2к24	3к24	авг	сен	окт
Инфляция	г/г, %	11,9	8,0	7,1	8,0	8,4	9,1	8,3	8,9	8,3	
Базовая инфляция	г/г, %	14,0	8,3	6,5	8,3	8,9	10,1	8,5	9,2	8,5	
Промышленность	3мта г/г, %	-4,2	6,4	14,2	7,7	5,1	1,4		-2,2		
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	14,5	19,4	25,1	19,4	20,7	18,4				
Строительство	3мта г/г, %	12,6	22,0	37,0	12,7	12,4	-6,6		0,03		
Ввод жилья	3мта г/г, %	13,7	21,4	10,3	14,2	8,6	18,8	0,04	10,5	0,04	
Розничная торговля	3мта г/г, %	-0,6	3,9	6,0	6,3	5,8	6,5		7,0		
Платные услуги	3мта г/г, %	-0,9	1,7	2,4	2,0	2,4	-0,8		-2,9		
Реальные денежные доходы	г/г, %	6,9	2,0	3,1	1,4	7,5	4,4				
Реальная заработная плата	3мта г/г, %	0,1	6,8	6,0	5,4	7,8	5,7				
Уровень безработицы	с.к., %	3,9	3,0	2,9	2,8	2,6	2,5		2,3		
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	3,7	12,5	15,5	12,5	13,8	14,4		11,4		
Задолженность по ипотеке	г/г, %	23,3	32,8	31,4	32,8	29,7	26,0		21,7		
Средства на счетах эскроу	г/г, %	34,0	46,0	28,1	46,0	35,0	41,9		36,1		
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	18,9	32,3	30,6	32,3	33,3	33,9		33,2		
• Крупные заемщики	г/г, %	21,0	33,7	35,8	33,7	35,2	36,9		33,0		
• МСП	г/г, %	11,0	26,3	11,1	26,3	25,2	22,2		34,0		
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, п., с.к.	21,0	18,8	20,2	21,6	17,0	18,0	19,9	20,5	19,2	20,9
Индикатор бизнес-климата	с.к., п.	1,7	7,4	8,0	6,9	8,3	10,0	6,3	7,6	4,5	8,2
• Текущие оценки	с.к., п.	-4,3	0,7	1,2	0,3	2,7	4,8	1,1	2,9	-0,5	2,2
• Ожидания	с.к., п.	7,9	14,4	15,0	13,7	14,0	15,3	11,6	12,4	9,6	14,3

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