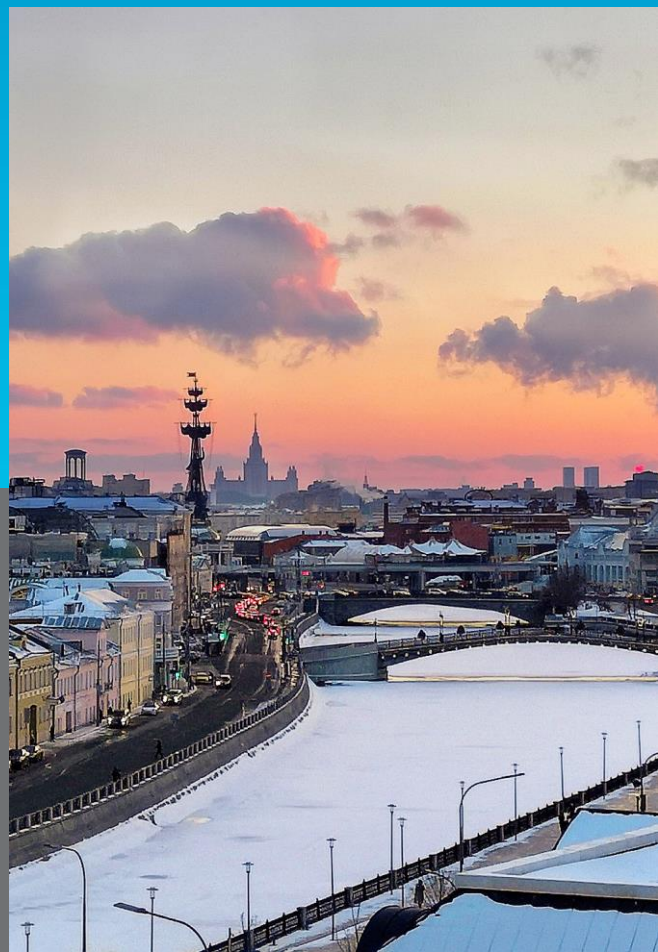




Банк России



РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭКОНОМИКА: КОММЕНТАРИИ ГУ

№ 32 • декабрь 2024 года

11 декабря 2024 года

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

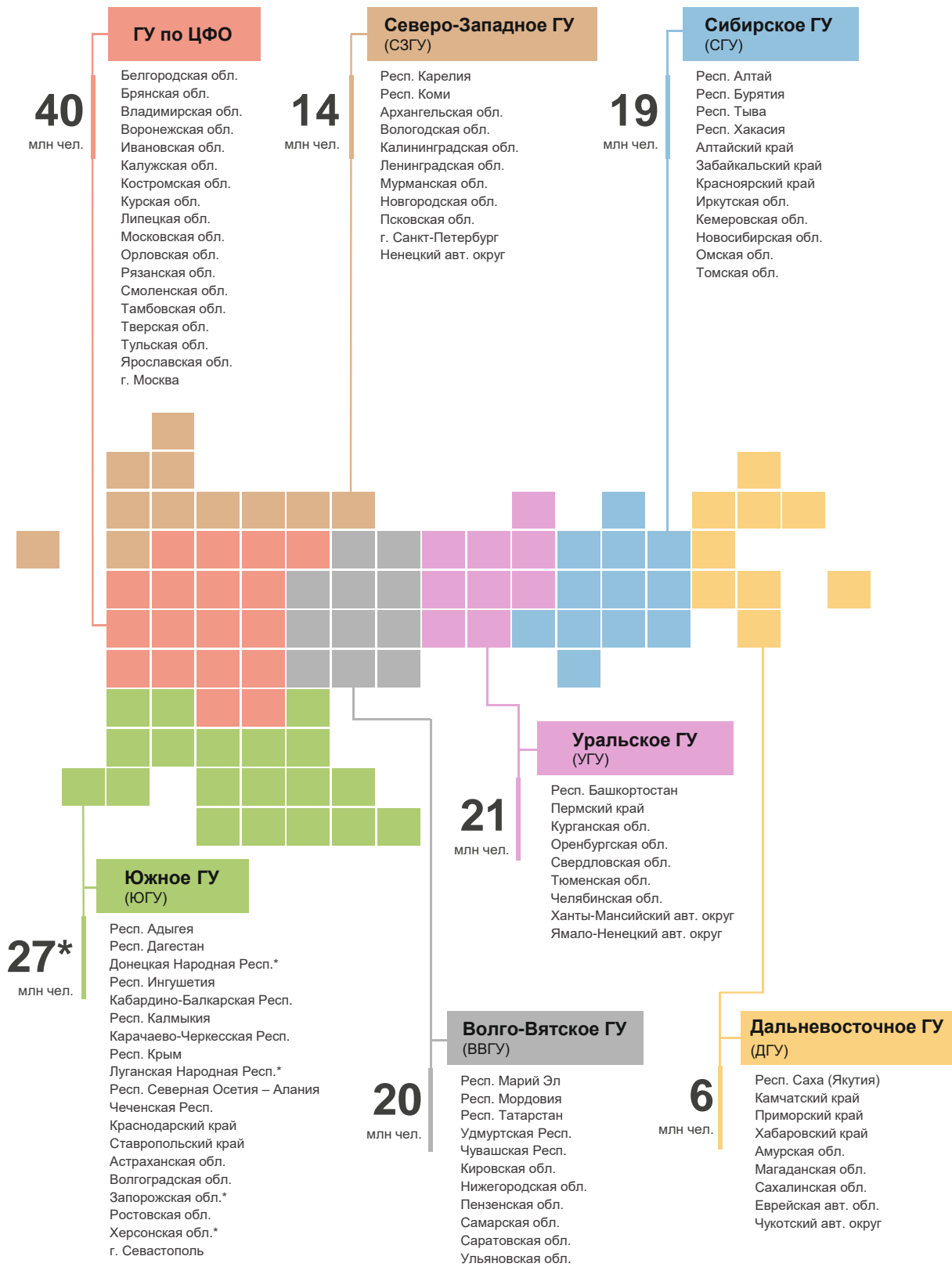
Свод данного выпуска выполнен Главным управлением по Центральному федеральному округу Центрального банка Российской Федерации.

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

Фото на обложке: Москва. Источник: С. Галушкин

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. Динамика денежных доходов населения: факторы роста и влияние на динамику расходов	24
Прошлые выпуски и темы врезок в них	32
Приложение. Динамика основных экономических показателей ..	36



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

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

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



КАК СОБИРАЕТСЯ ИНФОРМАЦИЯ

Важным источником информации для Доклада является мониторинг 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 ноябре 2024 г. приняло участие 13 901 предприятие.

РОССИЯ В ЦЕЛОМ

В октябре – ноябре рост потребительской активности несколько замедлился в большинстве макрорегионов. Тем не менее, инфляционное давление в ноябре усилилось, ценовые ожидания бизнеса выросли, инфляционные ожидания населения сохранялись повышенными. Рост банковских ставок продолжил стимулировать сберегательную активность населения, а также привел к существенному замедлению роста розничного кредитования. Корпоративное кредитование до октября продолжало расти высокими темпами, но в ноябре прирост портфеля замедлился. И банки, и компании отмечают более умеренные планы по заимствованиям на следующий год.

Внутренний спрос остается высоким. Продолжился существенный рост выпуска в машиностроении, химической промышленности, производстве стройматериалов. Нарастивали выпуск производители автомобилей в Центральном и Волго-Вятском макрорегионах. Увеличение внутреннего турпотока способствовало росту оборота предприятий общественного питания в Сибири. Продолжился рост зарплат в связи с усилением кадрового дефицита (см. врезку «Динамика денежных доходов населения: факторы роста и влияние на динамику расходов»). Наиболее заметно росли зарплаты в регионах Волго-Вятки, наименее – в регионах Северо-Запада.

Рост потребления несколько замедлился в большинстве макрорегионов. Спрос на продовольственные товары, услуги общественного питания оставался высоким в условиях роста доходов граждан. Вслед за усилением сберегательных настроений снизилась опросная оценка благоприятности текущего времени для крупных покупок. В непродовольственной рознице рост спроса становится менее выраженным.

Инфляционное давление усилилось. В октябре прирост цен с сезонной корректировкой (далее – с.к.) несколько замедлился, но преимущественно за счет услуг туризма и транспорта, которым свойственна повышенная волатильность. Устойчивая составляющая инфляции ускорилась в условиях высокого внутреннего спроса. В ноябре, по еженедельным данным Росстата, рост цен ускорился, произошел дополнительный рост ценовых ожиданий предприятий. Инфляционные ожидания населения оставались на повышенном уровне.

Годовой рост розничного кредитования замедлился. Портфель потребительских кредитов сократился из-за роста ставок и ужесточения макроprudенциальных мер. В ипотечном сегменте годовой рост задолженности замедлился в связи с несколько возросшим погашением ранее выданных кредитов, в том время как выдачи сохранялись на сопоставимом уровне. Корпоративное кредитование росло высокими темпами до октября включительно, но в ноябре произошло заметное замедление текущих темпов прироста кредитных портфелей, а также отмечены более умеренные планы по заимствованиям на следующий год. Приток средств населения на срочные вклады ускорился из-за роста ставок.

КЛЮЧЕВЫЕ ТЕНДЕНЦИИ В РЕГИОНАХ

ГУ ПО ЦФО. Рост промышленности в Центральной России в октябре опережал среднероссийский во многом за счет развития в Московском регионе производства компьютеров, электронных и оптических изделий. В отличие от России объемы строительства сокращаются, в том числе из-за завершения ряда инфраструктурных проектов в столичном регионе. Ценовые ожидания в ноябре были выше среднероссийских за счет промышленных предприятий.

СЕВЕРО-ЗАПАДНОЕ ГУ. Потребительская активность в октябре – ноябре оставалась высокой. Судостроительные и судоремонтные предприятия были загружены заказами, активно продолжалось строительство судов ледового класса и реализовывались программы технического перевооружения. В мясном животноводстве рост производства ускорился и превысил общероссийский показатель.

ВОЛГО-ВЯТСКОЕ ГУ. Корпоративный кредитный портфель продолжил расти темпами выше общероссийских (в месячном выражении), главным образом благодаря активному кредитованию производителей инвестиционных товаров и автотранспорта. Загрузка мощностей в автопроме увеличилась, в том числе за счет наращивания выпуска на перезапущенном ранее заводе. Годовые темпы роста химической промышленности стали выше общероссийских в том числе за счет реализации инвестпроектов в области импортозамещения и развития логистической инфраструктуры для экспорта.

ЮЖНОЕ ГУ. Потребительская активность в макрорегионе росла быстрее, чем по стране в целом. Рост корпоративного кредитования ускорился и был выше общероссийского в основном за счет малого и среднего бизнеса в строительстве и обрабатывающих производствах. Рост инвестиций связан с модернизацией производственных мощностей в промышленности и реализацией госпроектов. Снижение переработки нефти, в том числе сказалось на динамике грузооборота морских портов.

УРАЛЬСКОЕ ГУ. Потребительская активность в отличие от страны в целом продолжила расти, в основном в части платных услуг. Выпуск в металлургии и химической промышленности по-прежнему сокращался. Грузооборот на транспорте начал снижаться, но ведутся работы по расширению дорожной и логистической инфраструктуры. Крупные инвестпроекты реализуются по-прежнему за счет кредитов и мер господдержки.

СИБИРСКОЕ ГУ. Снижение экспорта угля и металлов привело к сокращению угледобычи и накоплению запасов готовой продукции у предприятий металлургии. Это определило отставание Сибири от России в целом по росту промышленного производства. Рост потребительской активности замедлился в основном из-за снижения спроса на автомобили. Объемы строительных работ – ниже прошлогодних. Темпы увеличения ввода жилья превысили общероссийские за счет роста индивидуального жилищного строительства.

ДАЛЬНЕВОСТОЧНОЕ ГУ. Месячный темп прироста цен в макрорегионе в октябре опережал общероссийский из-за ускорения роста цен на авиабилеты и подержанные иномарки в условиях высокого спроса. Годовые темпы роста промышленного производства были выше, чем в целом по стране, за счет рекордных объемов добычи угля. Грузооборот дальневосточных портов вырос сильнее, чем в среднем по России, из-за увеличения перевалки угля, нефти, нефтепродуктов и контейнерных грузов.

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, %	окт.24	8,5	9,1	7,9	8,3	8,5	7,9	8,7	8,7
Базовая инфляция	г/г, %	окт.24	8,2	8,5	7,8	7,9	7,8	7,6	8,8	8,5
Промышленность	Зтма г/г, %	окт.24	3,6	11,8	6,3	6,4	-2,1	0,5	1,1	5,0
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	Зк24	8,6	7,9	14,1	2,6	16,5	13,6	5,4	12,5
Строительство	Зтма г/г, %	окт.24	0,1	-3,1	0,2	-13,2	21,1	1,4	-4,6	-12,2
Ввод жилья	Зтма г/г, %	окт.24	-2,6	-1,0	-10,1	1,2	-3,6	-7,6	8,1	-8,3
Розничная торговля	Зтма г/г, %	окт.24	5,5	4,7	1,3	5,5	8,8	8,2	7,3	6,4
Платные услуги	Зтма г/г, %	окт.24	2,4	1,4	-0,4	2,9	4,2	7,6	2,5	-2,1
Реальная заработная плата	Зтма г/г, %	сен.24	8,1	8,0	6,1	12,0	8,1	8,2	7,1	4,5
Реальные денежные доходы	г/г, %	Зк24	8,5	10,0	8,2	10,1	9,2	7,9	6,1	5,7
Уровень безработицы	с.к., %	окт.24	2,4	1,6	2,0	1,8	4,5	1,7	2,9	2,3
Задолженность по потребительским кредитам ²	г/г, %	окт.24	13,0	12,0	9,7	16,3	17,9	13,3	11,6	9,2
Задолженность по ипотеке	г/г, %	окт.24	9,8	7,2	6,0	11,5	17,2	9,3	10,6	13,9
Средства на счетах эскроу	г/г, %	окт.24	21,7	20,7	1,7	27,3	40,8	26,4	22,7	25,7
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	сен.24	21,4	21,1	22,1	21,6	22,6	17,8	21,9	29,1
• Крупные заемщики	г/г, %	сен.24	21,1	20,1	26,2	27,2	14,9	15,5	23,4	27,4
• МСП	г/г, %	сен.24	23,0	26,2	0,2	9,7	35,9	28,6	17,2	37,7
Ценовые ожидания предприятий ³	Баланс ответов, п., с.к.	ноя.24	26,0	33,1	29,7	33,3	29,0	29,8	33,0	23,6
Индикатор бизнес-климата	с.к., п.	ноя.24	5,5	5,0	3,9	6,8	7,2	6,8	7,2	7,9
• Текущие оценки	с.к., п.	ноя.24	-0,4	-2,6	-1,8	0,6	1,6	1,5	-1,9	2,9
• Ожидания	с.к., п.	ноя.24	11,6	12,9	9,7	13,3	12,9	12,2	16,8	13,0

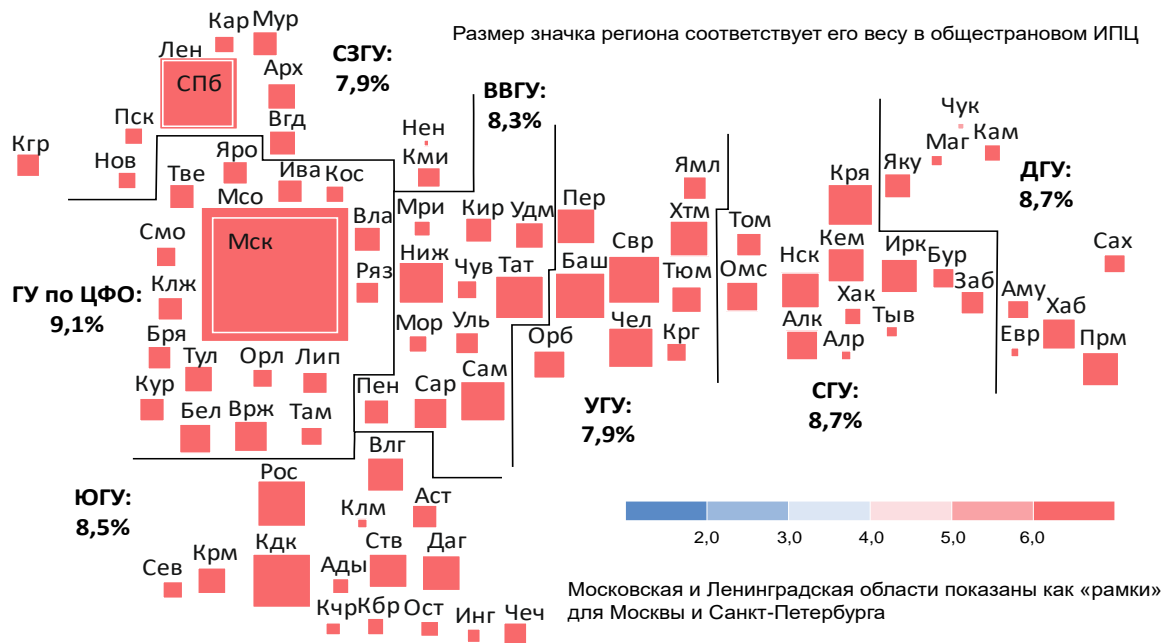
Источники: мониторинг предприятий, Банк России, Росстат, расчеты ГУ Банка России.

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

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

ИНФЛЯЦИЯ В РЕГИОНАХ РОССИИ

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



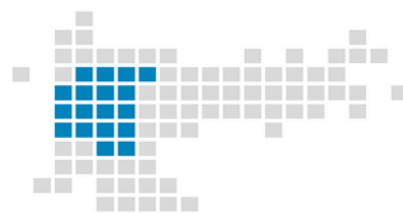
Примечание. Линиями на карте разделены регионы присутствия ГУ Банка России.

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 октябре – ноябре рост потребительской активности несколько замедлился. В октябре месячный рост цен замедлился. Ценовые ожидания предприятий продолжили повышаться. На ипотечном рынке в октябре возросла активность за счет восстановления спроса на готовое жилье в столичном регионе. Приток средств населения на срочные вклады в октябре ускорился из-за роста ставок по рублевым депозитам.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ. В октябре – ноябре 2024 г. рост потребительской активности в Центральной России несколько замедлился. Спрос на иномарки, заметно выросший в сентябре из-за повышения утилизационного сбора с 1 октября, по сообщениям автодилеров макрорегиона, уменьшился в октябре-ноябре. В Воронежской, Тамбовской, Липецкой и Рязанской областях уменьшились продажи электроники и бытовой техники, в том числе приобретаемой в кредит. В сфере общественного питания спрос оставался высоким. По информации крупного ретейлера, в округе увеличился спрос на продукты и повседневные товары, реализуемые в рамках акций. Краткосрочные ожидания торговых предприятий по спросу ухудшились. Рост доходов населения ускорился в условиях продолжающегося повышения зарплат на предприятиях макрорегиона.

ЦЕНЫ. Годовая инфляция в макрорегионе остается выше, чем в среднем по России. Текущий темп прироста цен в округе в октябре (с.к.) несколько снизился по сравнению с сентябрем. Устойчивая инфляция (за исключением волатильных компонент) в октябре также замедлилась. За последние 3 месяца средний рост цен в макрорегионе сложился вблизи значений по стране в целом. В ноябре, по еженедельным данным Росстата, темпы прироста цен оставались высокими. Ценовые ожидания предприятий выше, чем по России в целом. Они повышаются третий месяц подряд из-за усиления роста издержек, наиболее заметно – в промышленности, транспортировке и хранении. Самыми высокими в ноябре были ценовые ожидания организаций розничной торговли, которые также превышали общероссийские значения.

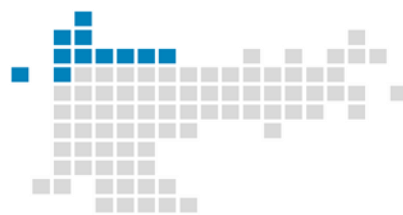
ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР. На начало октября годовой рост корпоративного кредитного портфеля незначительно замедлился, как и месяцем ранее. Причина такой динамики – частичное погашение кредитов крупными столичными торговыми и строительными компаниями. Годовой прирост задолженности крупного бизнеса по кредитам увеличился, что связано с выдачами в сентябре кредитов нефтеперерабатывающим компаниям Москвы и предприятиям химической промышленности Тульской области. Годовой рост розничного кредитования в октябре замедлился. Выдачи потребительских кредитов в октябре сократились относительно сентября во всех сегментах, кроме использования лимитов по ранее оформленным кредитным картам. Выдачи автокредитов в октябре были ниже значений предыдущего месяца из-за роста кредитных ставок и цен на новые автомобили после повышения утилизационного сбора. Выдачи ипотеки по сравнению с сентябрем увеличились в связи с повышением спроса на готовое жилье в столичном регионе. Приток средств населения на срочные вклады ускорился из-за роста ставок по рублевым депозитам.

СКЛАДСКИЕ МОЩНОСТИ. Оборот организаций складского хозяйства в макрорегионе в III квартале 2024 г. рос быстрее, чем в целом по России. Это в значительной степени было связано с высоким спросом на складскую недвижимость со стороны онлайн-ритейлеров. В условиях расширения их активности за пределами Московской агломерации увеличился объем нового строительства складских мощностей в иных регионах Центральной России. По итогам I-III кварталов 2024 г. показатель уже превысил годовые значения прошлых лет. Новые крупные логистические комплексы начали работу в 6 областях центрального макрорегиона. При этом объем ввода складов в столичном регионе снизился в годовом выражении. В то же время во всех регионах округа рост спроса на складские мощности пока опережает возможности по наращиванию площадей, что приводит к ускоренному росту арендных ставок. Согласно оценкам экспертов, по мере ввода в эксплуатацию возводимой складской недвижимости соотношение спроса и предложения на этом рынке стабилизируется, а рост арендных ставок замедлится.

ПРОИЗВОДСТВО ЛЕГКОВЫХ АВТОМОБИЛЕЙ. В октябре производство легковых автомобилей в макрорегионе продолжало расти. Ряд крупных автопроизводителей существенно увеличили выпуск в этом году и рассчитывают нарастить его в 2025 году. Один из автозаводов планирует расширить производственные мощности за счет их модернизации. Такие планы во многом связаны с растущими продажами выпускаемых марок автомобилей: за январь – сентябрь 2024 г. они увеличились в 2 раза в годовом выражении. Издержки данного предприятия растут из-за повышения оплаты труда и транспортных расходов, а также увеличения затрат на импортные комплектующие. Выпуск электромобилей другим автозаводом, напротив, отстает от плановых показателей на текущий год, что отчасти связано со снижением интереса потребителей к электрокарам в целом по стране. Вместе с тем производитель электромобилей сообщает о планах запустить в 2025 г. конвейер по окраске и сварке кузовов машин для локализации производства.

РЫНОК АРЕНДЫ ЖИЛЬЯ. В III квартале 2024 г. стоимость аренды квартир в Центральной России увеличивалась сильнее, чем в целом по стране, под влиянием заметного превышения темпов роста спроса над возможностями предложения. Снижение привлекательности ипотеки из-за роста рыночных ставок и завершения безадресной льготной программы привело к повышенному интересу к найму жилья. Эксперты отмечают изменение предпочтений арендаторов в Московском регионе, в том числе увеличение спроса на многокомнатные квартиры в районах с развитой инфраструктурой. Это отчасти связано с тем, что многие компании столицы берут на себя оплату аренды жилья для работников и их семей в рамках программ релокации. По оценкам экспертов, период резкого увеличения спроса на съемные квартиры уже завершен. В октябре в большинстве регионов Центральной России цены на аренду по сравнению с сентябрем не выросли (с.к.). В ноябре эксперты отмечали охлаждение рынка аренды и увеличение срока экспозиции объявлений в макрорегионе.

СЕВЕРО-ЗАПАДНОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



Потребительская активность в макрорегионе в октябре – ноябре в целом не изменилась по сравнению с сентябрем и оставалась высокой. В условиях расширения спроса в мясном животноводстве ускорился рост производства продукции. Месячный рост цен (с.к.) в октябре замедлился. Вместе с тем ценовые ожидания предприятий увеличились. На рынке труда по-прежнему сохранялась высокая напряженность. Для привлечения и удержания персонала работодатели расширяли меры поддержки сотрудников.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ. В октябре потребительская активность на Северо-Западе в целом оставалась высокой и сопоставимой с сентябрьским уровнем. В октябре по сравнению с сентябрем отмечался рост оборота общественного питания. Туристическая активность также была высокой. Например, пассажиропоток в калининградском аэропорту в октябре вырос на 10% в годовом выражении. В то же время продажи непродовольственных товаров в октябре несколько снизились относительно сентября. Оперативные индикаторы за ноябрь свидетельствуют о сохранении потребительского спроса в макрорегионе на уровне октября. Краткосрочные ожидания предприятий розничной торговли и сферы услуг по спросу в ноябре несколько повысились.

ЦЕНЫ. В октябре годовая инфляция на Северо-Западе замедлилась, оставаясь ниже общероссийской. Месячный прирост цен (с.к.) также снизился, главным образом за счет волатильных компонент, в том числе телекоммуникационных услуг и услуг пассажирского транспорта. За последние 3 месяца средний рост цен в макрорегионе был близок к значению по стране в целом. Ценовые ожидания предприятий Северо-Запада в ноябре выросли и сохранялись более высокими, чем в среднем по России, за счет предприятий промышленности и строительства.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР. Годовой рост корпоративного кредитного портфеля на начало октября продолжил замедляться, однако месячные темпы прироста, напротив, увеличились. На годовую динамику задолженности бизнеса по кредитам повлиял в том числе эффект высокой базы сентября прошлого года, когда отмечался ускоренный рост кредитования организаций торговли. По оценкам предприятий – участников мониторинга, в октябре – ноябре условия кредитования бизнеса ухудшились. Розничное кредитование существенно замедлилось: на начало ноября снизились годовые темпы прироста и в ипотечном, и в потребительском сегментах. Увеличение ставок ограничивало спрос населения на кредиты. Вместе с тем объем выдач по ипотеке в октябре сохранился практически на уровне сентября. В условиях роста депозитных ставок продолжился приток средств населения на срочные вклады.

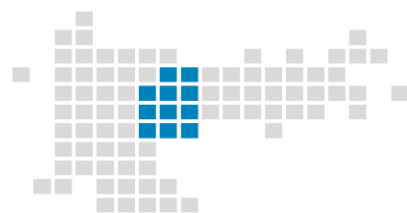
СУДОСТРОЕНИЕ И СУДОРЕМОНТ. Загрузка судостроительных и судоремонтных предприятий Северо-Запада в III квартале оставалась высокой. Продолжалось строительство судов ледового класса, в том числе предназначенных для обеспечения круглогодичной навигации по Северному морскому пути. Так, в ноябре на одной из верфей Санкт-Петербурга на воду был спущен новый атомный ледокол. Архангельский завод продолжает строительство судов,

которые будут выполнять пассажирские перевозки в том числе во время ледохода и ледостава. Судостроительные предприятия макрорегиона модернизировали и расширяли существующие производственные мощности. Крупное судоремонтное предприятие, благодаря реализации программы технического перевооружения, возобновило судостроительную деятельность, приступив к сборке секций плавучего дока в рамках нового контракта. В Карелии на производственной площадке судостроительно-судоремонтного завода завершается установка оборудования для цифровой верфи, строительство первого судна на новой верфи запланировано на начало 2025 года. В то же время предприятия продолжают испытывать дефицит персонала (в основном рабочих специальностей). Чтобы улучшить ситуацию, представители отрасли, в частности, активно участвуют в подготовке молодых кадров.

ЖИВОТНОВОДСТВО. В III квартале 2024 г. рост производства мяса на Северо-Западе по сравнению с II кварталом ускорился за счет свинины. В Калининградской области восстановились объемы производства на свиномкомплексе, закрытом ранее из-за вспышек болезней свиней. Крупный агропромышленный холдинг макрорегиона нарастил производство свинины, в том числе на экспорт в одну из азиатских стран. Для увеличения выпуска производители мяса птицы продолжали расширять производственные мощности. Так, калининградская птицефабрика реализует проект по строительству птицеводческого комплекса бройлерного направления, постепенная сдача птичников запланирована на следующий год. В то же время продолжающийся рост издержек повлиял на частичное сокращение молочного стада в макрорегионе и, как следствие, привел к некоторому снижению темпов роста производства сырого молока. Вместе с тем запуск новых технологичных производств будет способствовать стабилизации ситуации в отрасли. Например, в Мурманской области предприятие, осуществляющее полный цикл производства молочной и мясной продукции, до конца текущего года планирует запустить новый доильный зал. В Вологодской области завершено строительство новой фермы по содержанию крупного рогатого скота.

РЫНОК ТРУДА. На рынке труда макрорегиона сохранялась высокая напряженность. При этом уровень безработицы был по-прежнему ниже общероссийского. Работодатели для привлечения и удержания кадров помимо увеличения зарплат применяли дополнительные инструменты поддержки. Например, крупное предприятие Вологодской области ввело систему компенсации сотрудникам процентных выплат по ипотеке. В качестве решения проблемы нехватки кадров работодатели при размещении вакансий стали чаще предлагать пройти стажировку. Например, в Санкт-Петербурге стажировка чаще всего предлагается в таких сферах, как ИТ, ретейл, промышленность. Для развития кадрового потенциала компании продолжали создавать собственные центры обучения и сотрудничать с учебными заведениями. Например, горнодобывающее предприятие Мурманской области на базе регионального университета реализует проект по созданию высшей школы горных инженеров для всего Северо-Запада. В Карелии крупный целлюлозно-бумажный комбинат осенью запустил программу бесплатного обучения по ключевым направлениям работы предприятия, в том числе непосредственно на площадках комбината, с выплатой стипендии.

ВОЛГО-ВЯТСКОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



Рост потребительских расходов в октябре – ноябре замедлился после ускорения в сентябре. Значимый вклад в сохранение активного роста корпоративного кредитного портфеля внесли предприятия машиностроительного комплекса. Автопром демонстрировал рост, в том числе за счет расширения модельного ряда легковых автомобилей, повышения локализации компонентов и открытия новых производств. Предприятия химической промышленности и сферы животноводства нарастили объемы производства по мере реализации инвестпроектов.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ. В октябре – ноябре рост потребительской активности был заметно меньше, чем в сентябре, а ожидания опрошенных компаний по спросу были более сдержанными. По сообщениям автодилеров, объемы продаж автомобилей сокращались относительно сентябрьских значений по мере исчерпания повышенного спроса, который наблюдался перед увеличением утилизационного сбора. Снижению продаж также способствовали ухудшение условий автокредитования и рост цен на автомобили. Охлаждение жилищного рынка продолжало сдерживать спрос на стройматериалы, мебель и бытовую технику. Компании отмечали уменьшение посещаемости торговых центров, а также спроса на одежду и обувь. Туристическая активность несколько снизилась, но представители гостиничного бизнеса ожидают увеличения заполняемости отелей в новогодние праздники по сравнению с предыдущим годом.

ЦЕНЫ. В октябре годовая инфляция в макрорегионе снизилась до 8,3% и по-прежнему оставалась ниже, чем в целом по России. При этом текущий темп роста цен (с.к.) в октябре возрос по сравнению с сентябрем. Средний рост цен за последние 3 месяца сложился незначительно выше общероссийского значения преимущественно за счет динамики цен на отдельные продукты питания. В ноябре ценовые ожидания организаций макрорегиона увеличились и были по-прежнему выше среднего по стране. Заметный вклад в их повышение внесли ожидания производителей потребительских товаров. Также несколько выше общероссийских значений оказались ценовые ожидания в розничной торговле.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР. На начало октября корпоративное кредитование продолжило активно расширяться, несмотря на рост ставок. Заметный вклад в увеличение кредитного портфеля внесли производители инвестиционных товаров. В сегменте розничного кредитования в сентябре – октябре наблюдалось охлаждение. Месячный рост задолженности по потребительским кредитам в октябре был околонулевым (с.к.). Рост ипотеки ускорился по сравнению с сентябрем, но оставался сдержанным. Продолжала сокращаться доля ипотечных кредитов, оформленных на рыночных условиях. В ускоренном росте средств населения в банках основную роль продолжали играть краткосрочные вклады, объем которых непрерывно увеличивался с середины прошлого года.

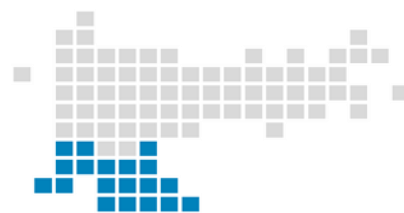
ПРОИЗВОДСТВО АВТОМОБИЛЕЙ. По данным мониторинга Банка России, загрузка мощностей производителей автотранспорта и автокомпонентов из Волго-Вятки по итогам III квартала 2024 г. вернулась к максимуму прошлого года. В легковом сегменте высокой загрузке

способствовало продолжение роста выпуска на перезапущенном в мае текущего года автозаводе крупного автоконцерна. В конце сентября на заводе началась сборка электромобиля, после чего в октябре объемы производства обновили максимум с момента перезапуска площадки. На другом заводе этого автоконцерна в октябре также был расширен модельный ряд, а в ноябре улучшена комплектация одной из основных моделей. Кроме того, на предприятиях макрорегиона продолжалось расширение локализации автокомпонентов. Так, производитель легких грузовых автомобилей наладил собственное производство рам для одной из своих моделей. Вместе с тем в середине ноября в макрорегионе была перезапущена крупная площадка по производству автомобильных шин, находившаяся в простое с 2022 года. В дальнейшем динамику объемов выпуска автопрома Волго-Вятки поддержит открывшийся в конце ноября новый завод по производству среднетоннажных грузовиков.

ХИМИЧЕСКАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ. В последние месяцы предприятия макрорегиона активно наращивали выпуск химической продукции. Этот рост позволил компенсировать снижение производства, наблюдавшееся в первой половине 2024 г., а также превысить многолетний максимум, зафиксированный в III квартале 2023 года. Увеличение выпуска во многом объяснялось реализацией инвестиционных проектов, нацеленных на расширение производственных мощностей и развитие логистической инфраструктуры для экспорта. Кроме того, одно из крупных предприятий макрорегиона возобновило производство отдельных видов продукции для заполнения рыночных ниш, образовавшихся в результате ухода иностранных компаний с внутреннего рынка. В то же время опросы бизнеса свидетельствовали о негативном влиянии на их деятельность проблем с логистикой железнодорожных грузоперевозок и проведением международных платежей за продукцию. Помимо этого, бизнес отмечал увеличение стоимости обслуживания кредитов и в отдельных случаях рост стоимости импортируемых материалов и сырья.

ЖИВОТНОВОДСТВО. В III квартале в Волго-Вятке значительно ускорился годовой рост производства яиц и птицы. В октябре высокие объемы выпуска сохранились. Увеличение производства в первую очередь связано с вводом новых мощностей сразу в нескольких регионах, сопровождавшимся ростом поголовья птицы. Так, за счет ранее построенных птичников предприятие из Чувашии к началу ноября нарастило производство яиц более чем на 30% г/г. В Саратовской и Кировской областях росту выпуска яиц способствовали модернизация и реконструкция цехов на птицефабриках. Производство молока также расширялось за счет новых мощностей. Так, в конце лета в Татарстане был запущен животноводческий комплекс одного из крупнейших российских производителей, а в октябре завершилось строительство первой очереди крупной фермы регионального предприятия. Несмотря на это, рост цен на молочную продукцию с конца лета ускорился. В условиях повышенного спроса производители активнее переносили в цены возрастающие издержки, прежде всего, на закупку сырья и материалов. Отдельные предприятия отметили значимое влияние роста затрат, связанных с логистикой и оплатой труда. В свою очередь представители пищевой промышленности в ноябре улучшили ожидания по спросу. При этом некоторые из них сообщили, что расширение выпуска сдерживается нехваткой персонала и трудностями с закупкой или модернизацией оборудования.

ЮЖНОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



В макрорегионе в ноябре отмечалась положительная динамика потребительской активности после некоторого охлаждения в октябре. Этому в том числе способствовал рост турпотока в условиях развития инфраструктуры и новых направлений туризма. Спрос населения на кредиты уменьшился. Из-за неблагоприятных погодных условий урожай основных сельскохозяйственных культур в макрорегионе оценивается ниже прошлогодних значений. Снижение поставок на внешние рынки некоторых товаров привело к сокращению грузооборота южных портов. Ценовые ожидания бизнеса в ноябре продолжили повышаться. Темпы прироста потребительских цен (с.к.) в октябре снизились.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ. В ноябре, по оперативным данным (с.к.), отмечалась положительная динамика потребительской активности после некоторого охлаждения в октябре. Драйвером роста по-прежнему выступали продажи непродовольственных товаров. Так, мебельная фабрика Краснодарского края сообщила об увеличении спроса на мебель для дома, в том числе из-за введения дополнительных скидок и акций. Астраханские автомагазины отметили повышенную востребованность запчастей и расходных материалов. Потребители продолжали переориентироваться на покупки в Интернете. Так, крупная логистическая компания указала, что в Республике Крым возросли средний чек онлайн-покупки и объемы доставки в пункты выдачи заказов. Крупный парфюмерно-косметический ретейлер планирует открыть распределительный центр в Ростовской области, что сократит сроки доставки заказов на Юге России. Потребительскую активность поддерживал продолжающийся рост зарплат. Так, крупное металлургическое предприятие Волгоградской области повысило оплату труда в октябре на 10%. Компании применяли и другие инструменты материального стимулирования: премирование и бонусы от продаж.

ЦЕНЫ. Годовая инфляция на Юге в октябре соответствовала общероссийской. Текущий темп прироста цен (с.к.) несколько снизился по сравнению с сентябрем. При этом последние 3 месяца средний рост цен в макрорегионе был выше, чем по стране, что в основном связано с динамикой цен на продовольствие. Например, на свинину (производство на Юге снижалось, в отличие от России) и картофель (темпы роста объема урожая в отдельных регионах Юга были ниже, чем по стране). Ценовые ожидания предприятий увеличились (наиболее заметно – в торговле) и были по-прежнему выше показателя по стране в целом.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР. На начало октября годовой рост корпоративного кредитного портфеля ускорился и оставался на повышенном уровне в сравнении со средними многолетними значениями. Динамика поддерживалась в основном со стороны субъектов малого и среднего бизнеса Краснодарского края, осуществляющих деятельность в сфере строительства и обрабатывающих производств (большинство кредитов выдавалось на пополнение оборотных средств). Банки Краснодарского края и Волгоградской области сообщали о сохранении объема выданных корпоративных кредитов на уровне предыдущих месяцев, несмотря на ужесточение неценовых требований к заемщикам и повышение ставок. Годовой рост задол-

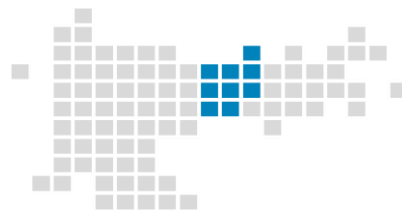
женности населения по кредитам продолжил замедляться из-за увеличения ставок и ужесточения Банком России макропруденциальных требований, в том числе наблюдалось уменьшение объемов выдачи автокредитов. Рост ипотечного портфеля также замедлился. Средства населения на банковских вкладах продолжали расти, что обусловлено увеличением депозитных ставок, а также перетоком средств с текущих счетов.

ЛОГИСТИКА. В октябре грузооборот южных портов снизился по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. В Азово-Черноморском бассейне это произошло в основном под влиянием сокращения перевалки угля и нефти из-за снижения спроса на российские углеводороды. В портах Каспийского бассейна снизились поставки наливных пищевых грузов и зерна. Так, предприятия из Астраханской области сокращали экспортные поставки зерна в условиях роста внутренних закупочных цен и снижения экспортных цен. Кроме того, снижение отгрузки отмечалось и на Северо-Кавказской железной дороге, что главным образом связано с сокращением перевалки строительных грузов после завершения крупных инфраструктурных проектов и охлаждения жилищного рынка из-за прекращения безадресной льготной ипотеки. В то же время продолжалось строительство новых логистических центров. В Краснодарском крае введена в эксплуатацию третья очередь крупнейшего на Юге складского комплекса для хранения продуктов питания.

РАСТЕНИЕВОДСТВО. По предварительным данным, урожай основных сельскохозяйственных культур в макрорегионе оценивается ниже предыдущего года и среднего пятилетнего значения. Из-за повышенных температур в летний период снизились урожайность и качество культур. При этом улучшение погодных условий в осенние месяцы в основных регионах – производителях овощей способствовало повышению их сбора. В условиях удорожания материально-технических ресурсов для оптимизации затрат аграрии использовали программы субсидирования. Меры господдержки способствовали обновлению парка сельхозтехники. В макрорегионе завершается сев озимых культур, посевные площади оцениваются на уровне предыдущего года. Посевная кампания проведена в оптимальные сроки, однако погодные условия были неблагоприятными. В ряде регионов из-за засухи ухудшилось состояние посевов относительно прошлогодних значений. Например, в Ростовской области аграрии сообщили о смещении фаз развития растений.

ТУРИЗМ. В октябре – ноябре в макрорегионе годовой рост турпотока ускорился по сравнению с сентябрем. Этому способствовало в том числе раннее начало зимнего туристического сезона на горнолыжных курортах Северного Кавказа. Сохранялась популярность событийного, гастрономического и агротуризма. Так, в Республике Крым были востребованы туры на эфиромасличные, сырные, кондитерские, мидийные, устричные и улиточные фермы. Проведение крупных туристических фестивалей, пользующихся популярностью, стимулировало рост турпотока в Ставропольском крае. Бронирование средств размещения на зимний сезон уже превысило прошлогодний уровень и в октябре составило 45%. Так, в крупной санатории Сочи загрузка ожидается на уровне 80%. Не меньшей популярностью пользуется Северный Кавказ, где в отдельных регионах средства размещения на зиму уже почти полностью забронированы.

УРАЛЬСКОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



В октябре – ноябре рост потребительской активности замедлился. Объем выпуска в промышленности в целом остался на уровне летних месяцев. Положительная динамика сохранилась в производстве электрооборудования и металлообработке. При этом продолжилось сокращение производства на металлургических и химических предприятиях, в том числе из-за снижения спроса со стороны нефтегазового и строительного секторов. Объемы грузоперевозок остаются ниже, чем в прошлом году. Из-за недостаточной пропускной способности железных дорог предпочтение отдается автотранспорту, при этом грузооборот увеличивается за счет дальности транспортировки.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ. В октябре – ноябре спрос на Урале продолжил расти, но медленнее, чем летом. Сильнее выросло потребление в секторе услуг и общественном питании. Продажи автомобилей в октябре обновили 3-летний максимум, а в ноябре резко снизились до уровня июня. Представители ретейла сообщали о смещении спроса в более дешевый сегмент и о более интенсивном использовании ими различных маркетинговых программ для поддержания продаж. Продолжается расширение инфраструктуры для онлайн-торговли и быстрой доставки. По данным служб занятости, напряженность на рынке труда в октябре снизилась за счет сокращения зарегистрированных заявок на персонал. Однако дефицит кадров на предприятиях, по данным опросов, остается существенным, а уровень безработицы продолжил снижаться. В этих условиях зарплаты продолжили расти, однако медленнее, чем летом. За счет индексаций более динамично растут зарплаты в бюджетном секторе.

ЦЕНЫ. Годовая инфляция на Урале остается ниже, чем в целом по России. При этом текущий темп роста цен (с.к.) в макрорегионе вырос по сравнению с сентябрем. За последние три месяца средний рост цен на Урале был ниже, чем в целом по стране. Это было в частности связано с тем, что заметно медленнее дорожала плодоовощная продукция. Ценовые ожидания предприятий (с.к.) значительно выросли и немного превысили средний по стране уровень. Это во многом объясняется более значительным увеличением ожиданий роста цен в строительстве, сфере услуг и логистике. При этом в розничной торговле ценовые ожидания уральского бизнеса остаются ниже общестранового уровня.

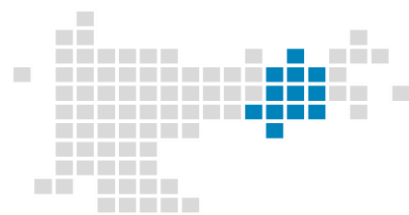
ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР. В октябре-ноябре большинство банков увеличили ставки по кредитам и депозитам. По информации кредитных организаций, спрос на потребительские кредиты (в том числе автокредиты) и рыночную ипотеку сократился. Выдачи ипотеки в рамках льготных программ в октябре по сравнению с предыдущим месяцем практически не изменились. Банки отметили некоторое снижение спроса на кредиты со стороны бизнеса вследствие ужесточения ценовых и неценовых условий. В октябре корпоративный кредитный портфель возрос по сравнению с сентябрем. Это во многом обусловлено повышенной кредитной активностью ограниченного круга заемщиков, продолжающих реализацию инвестиционных проектов по расширению и модернизации производств. Увеличение ставок по депозитам в течение осени продолжало способствовать притоку средств населения на вклады.

МЕТАЛЛУРГИЯ. Выпуск продукции черной металлургии в сентябре-октябре существенно сократился. Загрузка мощностей производителей снизилась, поскольку в конце лета на рынке наблюдался переизбыток готовой продукции и роста спроса на внутреннем рынке в краткосрочной перспективе не ожидается. Кроме того, во втором полугодии мировые цены на продукцию черной металлургии снизились из-за перепроизводства в Китае, что сделало нерентабельным увеличение экспортных поставок. Сократился выпуск строительного крепежа (в частности, низкоуглеродистой проволоки), так как некоторые потребители предпочли приобрести более дешевую китайскую продукцию. По оценкам металлургических компаний, потребление стали в конце 2024 г. ограничено из-за снижения спроса со стороны строительных и нефтегазовых компаний. На крупнейших предприятиях Урала было запланировано проведение капитальных ремонтов производственного оборудования для выпуска продукции начальных переделов. В целом предприятия металлургической отрасли становятся все более ориентированными на выпуск продукции с высокой добавленной стоимостью. На рынке цветных металлов в октябре наблюдалось некоторое улучшение экономической конъюнктуры, что привело к повышению ожиданий по спросу и увеличению загрузки мощностей на отдельных предприятиях.

ХИМИЧЕСКАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ. Производство химической продукции на Урале в сентябре-октябре несколько снизилось. Негативная динамика была характерна для производства пестицидов и агрохимикатов, мыла, парфюмерии и косметики, лакокрасочных материалов. В то же время рост производства удобрений возобновился, крупный производитель заключил контракт на поставку в одну из стран Азии. Осенью одна из компаний Республики Башкортостан ввела в эксплуатацию производство технической серы, а другая – линию гранулирования технического углерода. Свердловская фирма, производящая технические газы, отмечает высокий спрос и планирует полную загрузку производства. В Челябинской области запущены новые производства жидких моющих средств, в рамках импортозамещения строится завод по производству сульфида натрия. На оренбургском предприятии в августе был запущен участок по производству обожженной извести.

ГРУЗОПЕРЕВОЗКИ И ТРАНСПОРТНАЯ ЛОГИСТИКА. Объем погрузки на Свердловской железной дороге в октябре вырос по сравнению с сентябрем, но по-прежнему оставался ниже, чем годом ранее. По оценкам участников рынка, железнодорожная транспортировка стала менее привлекательна как по цене, так и по скорости доставки грузов из-за низкой пропускной способности Восточного направления. В частности, осенью, сложности с поставкой сыпучих грузов отмечали добывающие компании Свердловской и Оренбургской областей. Расстояния перевозки автотранспортом стали больше при снижении объемов перевозимых грузов. В III квартале 2024 г. грузооборот автомобильного транспорта на Урале в целом уменьшился, в приграничных регионах динамика оставалась положительной. Для улучшения транспортной логистики в Республике Башкортостан утверждены проекты по расширению до четырех полос участков федеральных трасс М-5 и М-7. В Челябинской области были завершены работы по ремонту и расширению участков федеральной трассы М-5. В следующем году в Республике Башкортостан и Свердловской области ожидается запуск участка платной автомагистрали М-12. В связи с этим перевозчики ожидают существенного ускорения товарооборота между Екатеринбургом и Казанью. На Урале активно строятся распределительные центры крупнейших маркетплейсов и торговых сетей, один из них в октябре был запущен в Пермском крае.

СИБИРСКОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



В октябре – ноябре 2024 г. рост потребительской активности в Сибири замедлился, в основном за счет непродовольственной розницы. При этом повышенный спрос сохранялся в сегменте общественного питания. Ценовые ожидания бизнеса выросли. Неблагоприятные внешние условия привели к сокращению объемов экспорта угля и цветных металлов, накоплению запасов готовой продукции.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ. В октябре – ноябре рост потребительской активности в Сибири замедлился, в основном за счет непродовольственной розницы. В октябре сибирские автодилеры отметили резкое сокращение продаж (в отдельных случаях – более чем на 50%) после высоких показателей предыдущих месяцев (до повышения утильсбора). На фоне завершения безадресной льготной ипотеки на новостройки и высоких цен на недвижимость снижение продаж отметили представители сибирской розницы по продаже мебели, декора и строительных материалов. О значительном сокращении спроса на свою продукцию сообщили производители мебели Алтайского края. При этом ноябрьские распродажи и скидки поддержали потребительскую активность населения в онлайн-сегменте. По информации красноярского отделения крупного маркетплейса, количество товаров, заказанных в ноябре, выросло на рекордные за последний год 20% г/г.

ЦЕНЫ. В октябре годовая инфляция в Сибири замедлилась и оставалась вблизи общероссийской. При этом месячный темп роста цен в макрорегионе (с.к.) несколько возрос относительно сентября. За последние 3 месяца средний рост цен в Сибири не превысил общероссийского значения. Основным драйвером роста цен остается продовольствие. Торговые сети повышали цены на плодоовощной импорт из-за сокращения объемов поставок и роста стоимости грузоперевозок. На ближайшие 3 месяца ценовые ожидания предприятий выросли, превысив средний показатель по стране, основной фактор – увеличение издержек. При этом в розничной торговле ценовые ожидания бизнеса вблизи общероссийских значений.

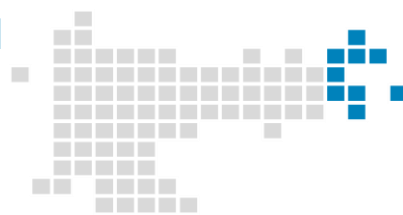
ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР. В октябре – ноябре условия банковского кредитования в Сибири ужесточились в части ценовой и неценовой составляющих. Рост корпоративного кредитования на начало октября ускорился в основном за счет увеличения спроса со стороны добывающих и металлургических компаний. По сообщениям банков, в октябре-ноябре крупный бизнес продолжил брать кредиты, главным образом на покрытие возросших операционных расходов и завершение начатых инвестпроектов. Спрос на кредиты в сегменте МСП снизился. Высокие ставки и ужесточение макропруденциального регулирования сдерживали рост потребительского кредитования. Банки сообщали, что в октябре выдали значительно меньше автокредитов, чем месяцем ранее. По данным НБКИ, в октябре количество выданных автокредитов в Красноярском крае сократилось на 42% м/м, Кузбассе – на 39% м/м, Новосибирской области – на 33% м/м. Из-за высоких ставок и ужесточения макропруденциальных требований продолжились снижаться выдачи рыночной ипотеки. Вклады населения умеренно росли на фоне выросших депозитных ставок.

ДОБЫЧА УГЛЯ. В августе – октябре 2024 г. добыча угля в Сибири снизилась на 11% в годовом выражении. Практически весь объем снижения (более 80%) пришелся на крупнейший угольный регион страны – Кузбасс, в котором уже больше года наблюдается сокращение объемов добычи. В августе – октябре 2024 г. добыча угля в Кузбассе снизилась на 15% г/г из-за сокращения экспорта (в III квартале – на 12% г/г). Помимо Кузбасса, заметно снизилась добыча (и экспорт) в Новосибирской области, республиках Хакасия и Тыва. По мнению сибирского бизнеса, сокращение экспорта связано со снижением цен на уголь на мировых рынках, дорогой логистикой и ограниченными возможностями вывоза. Экспорт остается рентабельным, в основном через порты Дальнего Востока. Другие направления, например, северо-западное, имеют инфраструктурные резервы, но рыночная конъюнктура не позволяет экспортерам нарастить поставки через Балтику. Увеличение себестоимости и логистических расходов на фоне падения угольных цен привело к росту убытков. За 9 месяцев 2024 г. угольные компании Сибири получили убытки против прибыли годом ранее. Доля убыточных компаний увеличилась до 53% (+10 п.п. за год).

ЦВЕТНАЯ МЕТАЛЛУРГИЯ. В августе – октябре 2024 г. сибирские металлурги отмечали умеренный рост производства основных промышленных металлов, несмотря на усиливающееся санкционное давление. Так, крупный производитель цветных металлов нарастил выпуск за счет повышения производственной эффективности и объемов добычи руды. В III квартале компания завершила масштабный ремонт, увеличив на четверть производительность основного оборудования. Вместе с тем неблагоприятные внешние условия – падение цен на металлы, сложности с логистикой, возросшие затруднения с трансграничными платежами – негативно отразились на объемах продаж и привели к накоплению запасов металлопродукции. Умеренный рост производства и снижение экспорта отмечал и другой крупный представитель отрасли. Увеличение выпуска производитель объясняет постепенным выходом на проектные показатели новых производственных мощностей. При этом в январе – сентябре 2024 г. экспорт компании снизился на 4% г/г, в основном в европейском направлении, где продажи упали более чем на треть в годовом выражении. Внутренние поставки компании увеличились на 15% г/г за счет расширения направлений использования металла, но их объемы пока существенно уступают экспортным.

ОБЩЕПИТ. В августе – октябре 2024 г. прирост оборота общественного питания в Сибири составил 7,5% г/г. Росту показателя способствует развитие новых форматов и трендов, а также увеличение потока туристов особенно в туристических регионах (республиках Алтай и Бурятия, Алтайском крае, Иркутской области). Высокий спрос на услуги кафе и ресторанов, включая доставку готовой еды, отмечался в самом быстрорастущем по турпотoku (рост в 2 раза г/г) регионе Сибири – Республике Тыва. В Республике Алтай дополнительным импульсом для открытия новых заведений общепита стало развитие нового туристического формата – гастрономический туризм выходного дня. Повышенный спрос сохраняется на услуги фастфуда и стритфуда. Например, в Омской области практически в 1,5 раза за год увеличилось количество новых точек фастфуда. Отмечается рост спроса в сегменте готовых блюд и кейтеринге. Для примера, в Иркутской области отдельные торговые площадки стали переформатироваться под пространства для проведения мероприятий с зоной мобильной кухни. По мнению сибирского бизнеса, дальнейшее развитие отрасли будут сдерживать рост издержек и дефицит кадров. Так, за 9 месяцев 2024 г. в Новосибирской области спрос на персонал в HoReCa увеличился на треть в годовом выражении. В результате зарплаты в отрасли росли быстрее, чем в среднем по Сибири.

ДАЛЬНЕВОСТОЧНОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



В октябре – ноябре потребительская активность в макрорегионе несколько выросла. Ценовые ожидания бизнеса увеличились. Дефицит кадров на рынке труда усилился. Снизилась загрузка портовых и складских мощностей, а также уменьшились сроки ожидания отправки грузов за счет увеличения количества контейнерных поездов в западные регионы страны. Добыча угля в макрорегионе достигла рекордных объемов как минимум за последние 8 лет. Экспорт нефти и газа оставался высоким – вблизи среднего уровня прошлого года и первого полугодия 2024 года.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ. В октябре потребительская активность в макрорегионе несколько выросла м/м (с.к.) за счет розничной торговли и общепита. Отмечалось восстановление спроса в продовольственном сегменте после сокращения в сентябре. По оперативным данным, в ноябре потребительская активность оставалась высокой. Представители продовольственных сетевых магазинов Приморья сообщали о сохраняющемся высоком спросе в ноябре. В ряде регионов продавцы бытовой техники и электроники отметили, что спрос на товары оставался высоким. Автодилеры макрорегиона отмечали сокращение продаж новых автомобилей из-за роста цен и снижения привлекательности автокредитов. Увеличение турпотока поддерживало высокий спрос в сфере гостеприимства. В Приморье представитель ресторана отметил рост спроса на услуги в ноябре как г/г, так м/м. Краткосрочные ожидания предприятий розничной торговли и сферы услуг по спросу в ноябре выросли.

ЦЕНЫ. Годовая инфляция в октябре в макрорегионе ускорилась и превысила общероссийскую. Текущий темп роста цен увеличился м/м (с.к.). За последние 3 месяца средний рост цен в макрорегионе был выше, чем в целом по стране. Это было связано с тем, что рост цен на авиабилеты в макрорегионе ускорился из-за увеличения турпотока, в то время как в среднем по России цены на них снижались. Также в макрорегионе сильнее, чем в целом по стране, дорожали подержанные иномарки из-за роста спроса, повышения утилизационного сбора, ослабления рубля. Ценовая динамика автомобилей этой категории сильнее отражается на инфляции в макрорегионе из-за их большего веса в потребительской корзине, чем в среднем по России. Ценовые ожидания бизнеса в ноябре выросли сильнее, чем в целом по стране, преимущественно в торговле. Помимо повышения закупочных цен это связано с ростом издержек на доставку товаров в макрорегион.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР. На начало октября рост корпоративного кредитного портфеля продолжил замедляться м/м (с.к.). По сообщениям банков, в октябре – ноябре ценовые и неценовые условия ужесточились, что привело к снижению спроса на новые кредиты у крупных предприятий и в сегменте МСП. Рост розничного кредитного портфеля на начало ноября замедлился м/м (с.к.) за счет как потребительского, так и ипотечного кредитования. Банки отмечали, что в октябре – ноябре увеличили долю отказов по потребительским кредитам в связи с ужесточением макропруденциальных мер. Ряд банков фиксировали сохранение высокого спроса на кредитные карты. В ноябре, по оперативным данным, выдачи ипотеки оставались на уровне октября. Рост средств населения в октябре ускорился. По оперативным данным, в ноябре интерес населения к банковским вкладам сохранялся за счет роста ставок.

РЫНОК ТРУДА. Безработица в августе – октябре сохранялась на историческом для макрорегиона минимуме, достигнутом в июле. По данным оперативного опроса Банка России, в начале декабря две трети опрошенных предприятий отмечали нехватку кадров. Фабрика по пошиву одежды в Приморье сообщила о дефиците швей, в связи с чем перешла на шестидневную рабочую неделю для выполнения растущего объема заказов. Предприятия торговли на Сахалине стали привлекать к работе студентов дневной формы обучения на неполный рабочий день. В условиях высокой конкуренции за трудовые ресурсы работодатели региона повышали зарплаты. Крупный деревообрабатывающий завод Приморья в октябре увеличил зарплаты водителей лесовозов в 2 раза. Кроме повышения зарплат компании региона использовали и другие методы привлечения и удержания работников. Так, одно из предприятий Еврейской АО начало предоставлять беспроцентные займы для сотрудников. Дальневосточный филиал федерального железнодорожного перевозчика сообщил, что с ноября ввел выплату подъемных тем, кто ранее работал в компании и готов вернуться, а также начал в полном объеме компенсировать расходы по найму жилья для работников локомотивных бригад.

ЛОГИСТИКА. В октябре грузооборот дальневосточных портов вырос на 8,2% м/м (с.к.) в основном за счет увеличения поставок угля, контейнерных грузов, а также нефти и нефтепродуктов. Контейнерооборот портов достиг нового рекордного уровня благодаря сохраняющемуся высокому объему импорта и росту внутренних перевозок. Загрузка складских и портовых терминалов к началу ноября снизилась почти на четверть по сравнению с августом. Этому способствовало увеличение в сентябре – октябре количества контейнерных поездов, в том числе из полувагонов, отправляемых с Дальнего Востока в западные регионы страны. Предприятия отмечали, что сроки ожидания отправки грузов в октябре – ноябре сократились почти вдвое к сентябрю. Цены на железнодорожные перевозки из Владивостока в Москву благодаря высокому спросу продолжили расти. При этом сохранялись проблемы с отправкой контейнерных грузов в сторону Дальнего Востока. Торговые и транспортные предприятия отметили, что в ноябре согласовано приблизительно на треть меньше заявок на железнодорожные перевозки, чем в октябре.

ДОБЫЧА И ЭКСПОРТ ТОПЛИВНО-ЭНЕРГЕТИЧЕСКИХ РЕСУРСОВ. Добыча угля в макрорегионе в июле – октябре продолжила расти, достигнув в сентябре рекордного уровня. Внешний спрос оставался слабым из-за высоких запасов у ключевых покупателей. Так, перевозка угля на экспорт в направлении портов Дальнего Востока снизилась в III квартале на 6,5% к среднему уровню первого полугодия. Цены на уголь, отправляемый из дальневосточных портов, в III квартале находились вблизи минимального уровня за последние 3 года. В октябре – ноябре цены немного выросли за счет увеличения спроса на уголь со стороны стран Азии в связи с более холодной погодой, чем ожидалось. Также росту цен способствовало снижение запасов в дальневосточных портах из-за сокращения железнодорожных поставок за счет ужесточения регулирования движения порожних вагонов. Добыча газа в макрорегионе в июле – октябре была немного ниже, чем за аналогичный период 2023 года. В конце 2024 г. по договоренности с одной из стран Азии планируется увеличить относительно плана трубопроводные поставки газа на экспорт. Экспортные поставки нефти и газа в июле – октябре сохранялись на высоком уровне. Увеличение отправок нефти из портов Дальнего Востока обусловлено как ростом спроса со стороны нефтеперерабатывающих заводов в Азии, так и сокращением альтернативных поставок сырья из стран Ближнего Востока.

ВРЕЗКА 1

ДИНАМИКА ДЕНЕЖНЫХ ДОХОДОВ НАСЕЛЕНИЯ: ФАКТОРЫ РОСТА И ВЛИЯНИЕ НА ДИНАМИКУ РАСХОДОВ

Рост номинальных денежных доходов населения в 2024 г. ускорился преимущественно за счет динамики зарплат. Этому способствовала растущая потребность предприятий в работниках на фоне расширения внутреннего спроса, в том числе со стороны государства, и усиления кадрового дефицита. В целях привлечения и удержания сотрудников предприятия повышали уровень оплаты труда, наиболее заметно – в обрабатывающей промышленности и отдельных видах торговой деятельности. Высокие темпы роста зарплат позволили населению заметно расширить потребление, одновременно увеличивая и сбережения.

ДИНАМИКА И СТРУКТУРА ДЕНЕЖНЫХ ДОХОДОВ НАСЕЛЕНИЯ В 2024 ГОДУ

В I – III кварталах 2024 г. годовой рост номинальных денежных доходов населения (ДДН) был выше, чем в аналогичный период 2023 года. В среднем за январь – сентябрь 2024 г. годовой прирост показателя сложился на уровне 17%, тогда как в январе – сентябре прошлого года он не превышал 11%. Основной вклад в эту динамику внес рост зарплат и ряда социальных выплат. Высокие темпы прироста ДДН в январе – сентябре отмечались во всех федеральных округах, наиболее значительными они были в Центральном федеральном округе (18,7%). Несколько меньшими темпами, чем в среднем по России, ДДН увеличивались на Дальнем Востоке (16,2%) и Северном Кавказе (16,2%). В реальном выражении темп роста доходов граждан за 3 квартала текущего года сложился выше средних значений за 2019 – 2023 годы.

Возросла доля оплаты труда в структуре доходов населения. В целом за январь – сентябрь текущего года она сложилась выше средних значений за соответствующие периоды в 2019 – 2023 гг. (рис. В-1-1).

Рост социальных выплат, второго по значимости источника доходов, был в значительной степени обусловлен увеличением единовременных выплат при заключении контрактов о прохождении военной службы, а также расширением материальной поддержки семей военнослужащих. Во многих регионах в текущем году расширены и иные меры социальной поддержки. В частности, в некоторых субъектах увеличены региональные выплаты семьям при рождении детей.

Индексация страховых пенсий для неработающих пенсионеров и социальных пенсий, проведенная в 2024 г., в меньшей степени отразилась на динамике ДДН. Средний размер пенсионного обеспечения, назначенного работающим пенсионерам, в январе – сентябре 2024 г. рос быстрее (в целом по России – на 10%, максимально – на 11,4% в регионах Южного федерального округа). При этом доля работающих пенсионеров в общем количестве состоящих на учете в системе Социального фонда России за три квартала текущего года также увеличилась во всех макрорегионах.

Темпы роста различных категорий пенсий в 2025 г. будут определяться параметрами запланированной индексации. Наиболее значительно будут увеличены социальные пенсии⁴ и пенсии по государственному пенсионному обеспечению⁵ (на 14,75% с 01.04.2025). Страховые пенсии⁶ по старости работающим и неработающим пенсионерам будут повышены на 7,3% с 01.01.2025. Кроме того, суммы доплаты к пенсиям, рассчитанные за период не проводившихся в 2016 – 2024 гг. индексаций, будут рассчитаны и выплачены работающим пенсионерам при завершении ими трудовой деятельности.

Роль доходов от собственности, а также от предпринимательской и другой производственной деятельности в формировании ДДН россиян в 2024 г. стала значимее. Удельный вес этих источников в январе – сентябре в среднем сложился на уровне 8,3 и 7,0% соответственно, превысив средние значения за аналогичные периоды 2019 – 2023 годов. Однако в отдельных макрорегионах ситуация отличалась от общефедеральной. Так, доля доходов от предпринимательской деятельности в структуре ДДН жителей Дальневосточного и Уральского федерального округов сложилась ниже среднего уровня за сопоставимые периоды 2022 – 2023 годов.

ДИНАМИКА ЗАРПЛАТ РАБОТАЮЩИХ В ЭКОНОМИКЕ В 2024 ГОДУ

Динамика зарплат внесла основной вклад в рост ДДН в 2024 г.: в номинальном выражении зарплаты росли несколько быстрее, чем доходы в целом. За январь – сентябрь номинальная начисленная заработная плата в среднем увеличилась на 18% в годовом выражении (рис. В-1-2). При этом в марте значение годового прироста стало максимальным за последние 9 лет, достигнув 21,6%. Наибольший средний годовой прирост зарплат за три квартала текущего года сложился в Волго-Вятском макрорегионе, наименьший – в регионах Северо-Запада. В реальном выражении в январе – сентябре текущего года заработные платы выросли намного более существенно, чем в среднем за 2019 – 2023 годы.

Опрос предприятий, проведенный Банком России в ноябре 2024 г., показал, что в текущем году практически все респонденты (93%) индексировали заработную плату сотрудников (рис. В-1-3). При этом 43% компаний, повысивших оплату труда работников, увеличили ее в диапазоне от 10 до 20%, около 38% – в пределах 10%, 19% – более чем на 20%. Тем не менее, доля затрат на оплату труда в структуре себестоимости реализованных предприятиями товаров и услуг в текущем году оставалась стабильной, сложившись на уровне средних значений за предыдущие 5 лет.

Прирост зарплат в 2024 г. был максимальным в обрабатывающей промышленности и в некоторых видах торговой деятельности, где наблюдались высокие темпы роста спроса и фиксировалась наиболее острая нехватка трудовых ресурсов. В обрабатывающих производствах это было в значительной степени связано с расширением спроса со стороны государства. Увеличение выпуска в целях реализации государственного заказа обусловило еще более высокую потребность в работниках. Так, заметный рост зарплат при существенном уве-

⁴ Социальная пенсия – пенсия по государственному обеспечению, которая выплачивается инвалидам, детям, неработоспособным гражданам и пенсионерам с недостатком трудового стажа.

⁵ Пенсия по государственному пенсионному обеспечению назначается федеральным государственным служащим, военнослужащим и членам их семей, гражданам, пострадавшим в результате чернобыльской и других радиационных или техногенных катастроф, и членам их семей, нетрудоспособным гражданам, а также гражданам, пребывавшим в добровольческих формированиях.

⁶ Страховая пенсия – ежемесячная денежная выплата для компенсации гражданам заработной платы и иных выплат, утраченных с наступлением нетрудоспособности по старости, по инвалидности или по случаю потери кормильца.

личении оборота отмечался в производстве текстильных изделий, металлургии, производствах готовых металлических изделий, автотранспортных средств, прочих транспортных средств, прочих машин и оборудования.

Высокий потребительский спрос и активная региональная экспансия федеральных сетевых ретейлеров обусловили сильный рост зарплат в торговле, наиболее заметный – в Дальневосточном, Сибирском и Южном макрорегионах.

Устойчивого замедления роста зарплат в целом по стране (м/м с.к.) в сентябре не наблюдалось, однако в отраслевом разрезе отмечались разнонаправленные тенденции. В ряде сфер, включая обрабатывающие производства, сельское хозяйство, финансовую и страховую деятельность, деятельность в области информации и связи, месячные темпы роста зарплат к сентябрю несколько снизились (с.к.) после двух «волн» ускорения в текущем году.

ПОДСТРОЙКА СИСТЕМЫ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКОВ К УСЛОВИЯМ КОНКУРЕНЦИИ НА РЫНКЕ ТРУДА

Усиление конкуренции за кадры стало ключевым фактором активного перетока работников между предприятиями. Основным инструментом для удержания и привлечения сотрудников оставалась индексация заработной платы. Как следствие, большинство предприятий обрабатывающей промышленности в текущем году проводили ее неоднократно, в том числе применяя дифференцированный подход к различным категориям должностей.

Меры предприятий по наращиванию производства в условиях кадрового дефицита также отражались на уровне оплаты труда. Многие предприятия сообщили об увеличении интенсивности использования труда: выход на работу в выходные дни и в дополнительные, включая ночные, смены оплачивался в большем размере. Ряд предприятий практиковали совмещение участков, должностей, профессий, выполнение дополнительных обязанностей за доплату. Компании, в большей степени ориентированные на повышение производительности труда, также смогли за счет этого увеличить конкурентоспособность предлагаемых ими зарплат. Так, внедрение бережливых технологий в рамках участия в национальном проекте «Производительность труда» позволило ряду сибирских обрабатывающих предприятий существенно повысить медианную заработную плату для вакантных должностей по сравнению с уровнем 2023 года.

Поскольку индексация зарплат не всегда позволяла привлечь и удержать работников, предприятия применяли дополнительные меры материального и нематериального стимулирования. Популярным инструментом материальной поддержки работников на крупных предприятиях стали различные варианты компенсации ипотечных платежей, а также обеспечения жильем сотрудников и их семей при релокации из других регионов. В последнем случае ряд компаний компенсируют работникам и другие расходы, связанные с переездом. Для сокращения транспортных расходов и привлечения персонала отдельные предприятия Ивановской области реализуют проект по строительству жилья для сотрудников. На воронежском предприятии действует программа предоставления жилья сотрудникам с возможностью приобретения его в собственность по льготной цене при условии работы в группе компаний в течение 10 лет.

Широкое распространение получили различные варианты «реферальных программ» по привлечению кадровых ресурсов. Они предполагают денежные выплаты действующим сотрудникам за трудоустройство на предприятие нового или ранее работавшего на нем сотрудника. Среди иных распространенных стимулирующих мер – обучение сотрудников за счет средств работодателя, предоставление работникам корпоративного транспорта, бесплатного питания, оплата мобильной связи, улучшение бытовых условий труда.

Предприятия активно расширяют предлагаемый работникам социальный пакет за счет увеличенного покрытия ДМС, оплаты абонементов для занятий спортом. Все большее значение приобретают реализуемые компаниями меры социальной поддержки семей с детьми, включая компенсацию оплаты посещения детьми работников детского сада, а также выплаты к новому учебному году, оплата детского отдыха, билетов на детские мероприятия.

ОЖИДАНИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ ПО ДИНАМИКЕ ЗАРПЛАТ В 2025 ГОДУ

В условиях сохраняющейся напряженности на рынке труда большинство опрошенных Банком России предприятий (75%) предполагают увеличивать оплату труда работников и в следующем году (рис. В-1-5). При этом, по данным опроса, доля предприятий планирующих повышение зарплат в 2025 г. ниже, чем в 2024-м году. О планах повысить зарплату сотрудникам сообщили 83% опрошенных сельскохозяйственных предприятий, 79% промышленных предприятий, 64% торговых компаний. Часть компаний отмечают, что будут ориентироваться на величину предстоящей индексации МРОТ (повышение на 16,6% с 1 января 2025 г.). При этом в ряде регионов сформировалась практика опережающей индексации предприятиями зарплат: в преддверии увеличения МРОТ они повысили зарплаты уже в конце текущего года.

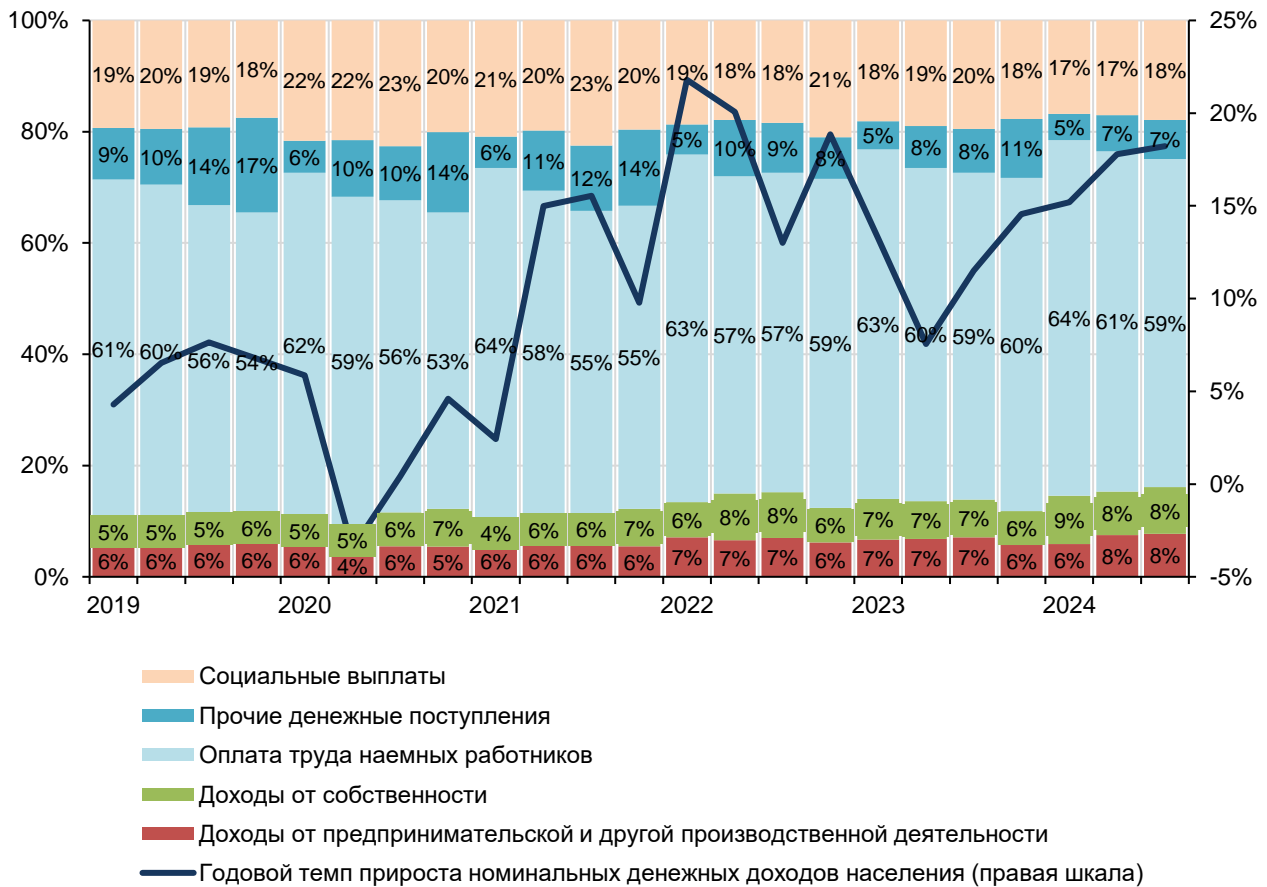
ВЛИЯНИЕ ДОПОЛНИТЕЛЬНЫХ ДОХОДОВ НА СТРУКТУРУ РАСХОДОВ НАСЕЛЕНИЯ В 2024 ГОДУ

Рост доходов позволил гражданам увеличить и потребительские расходы, и сбережения. В целом за январь – сентябрь 2024 г. население в большей степени, чем годом ранее, направляло свои доходы на сбережения (рис. В-1-6). В то же время, рост доходов в 2024 г. обеспечил и рост потребительских расходов граждан. Представители ретейла отмечают, что сейчас россияне со значительно возросшими доходами менее экономно подходят к покупкам, приобретая товары более высокого ценового сегмента.

Увеличение доходов россиян сопровождалось приростом финансовых активов домохозяйств в первом полугодии 2024 г. (на 22,6% г/г в I квартале, на 16,6% г/г в II квартале) (рис. В-1-7). Он был главным образом обусловлен размещением свободных средств в наличную валюту и депозиты (годовой прирост этой категории активов составил 128% в I квартале и 16% во II квартале). В основном прирост этой категории объяснялся ростом привлекательности банковских вкладов в условиях повышения ставок (рис. В-1-8). Эта категория составила наиболее значительную часть в структуре финансовых активов населения (74 и 69% в I и II кварталах соответственно). Свободные денежные средства также направлялись на страхование жизни и иные виды страхования, в негосударственные пенсионные фонды и в долговые ценные бумаги. При этом рост удельного веса вложений в финансовые активы в структуре использования доходов свидетельствует о том, что в 2025 г., даже при замедлении роста зарплат, рост расходов потребителей на товары и услуги может продолжиться.

Основной вклад в высокие темпы роста доходов населения в 2024 г. внесло увеличение зарплат. Высокая конкуренция работодателей за кадры способствовала формированию повышенных требований работников относительно уровня оплаты труда вне зависимости от уровня их квалификации. Рост заработной платы в отраслях с наибольшим дефицитом работников служил стимулом для аналогичной или большей индексации зарплат на предприятиях иных видов экономической деятельности, которые стремились удержать своих сотрудников. Годовые темпы роста реальных зарплат остаются выше, чем в среднем за 2023 год. Однако, по данным опросов компаний, в 2025 г. предприятия реже планируют повышать зарплаты, чем в 2024 году.

Рис. В-1-1. Структура (в % от всех доходов) и прирост (% г/г) номинальных денежных доходов населения



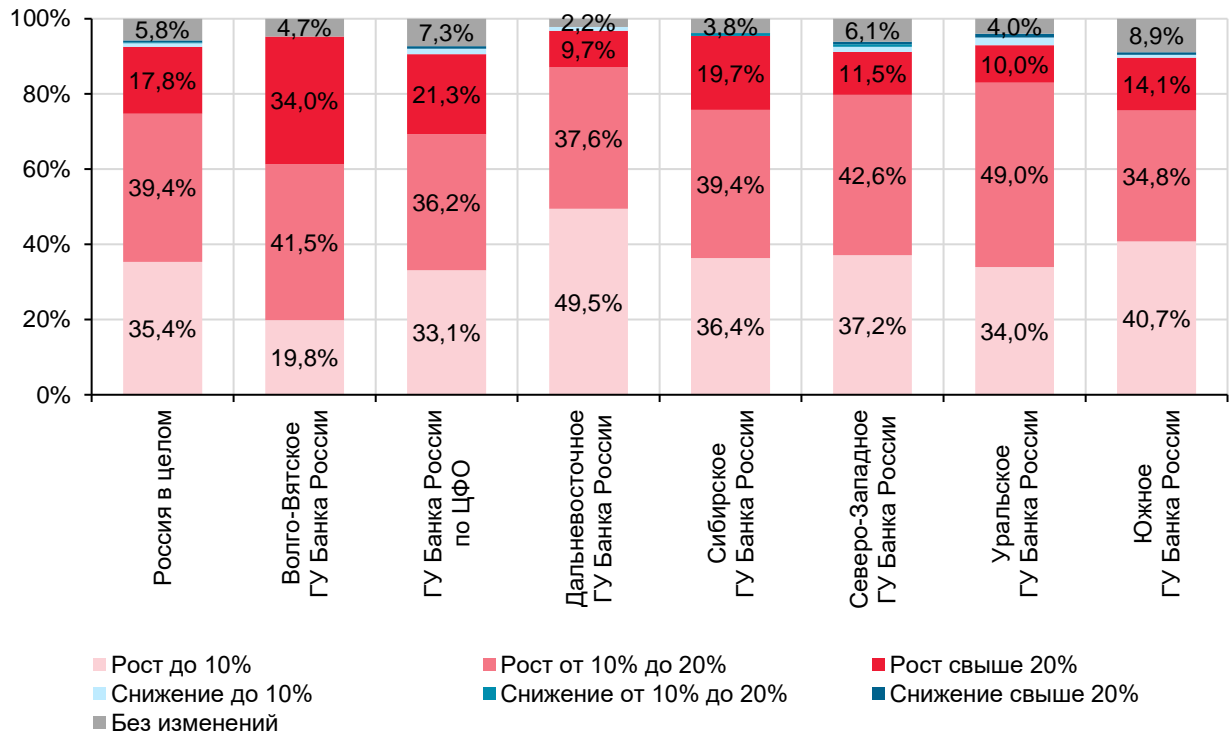
Источники: Росстат, расчеты Банка России.

Рис. В-1-2. Годовой прирост номинальных денежных доходов и среднемесячной номинальной начисленной заработной платы работников в среднем за квартал (%)



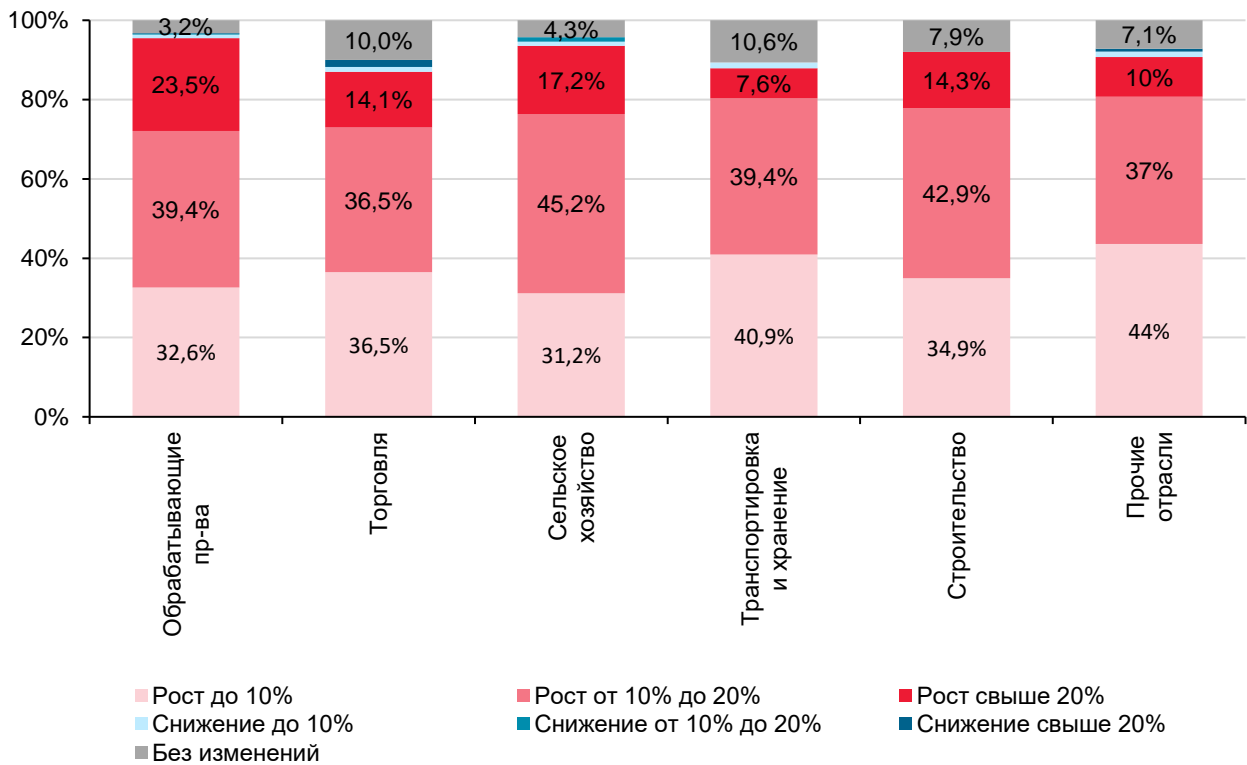
Источники: Росстат, расчеты Банка России.

Рис. В-1-3. Оценка изменения расходов предприятий на оплату труда в 2024 г. по сравнению с 2023 г. в разрезе макрорегионов, доля ответивших (опрос проводился в ноябре 2024 г.)



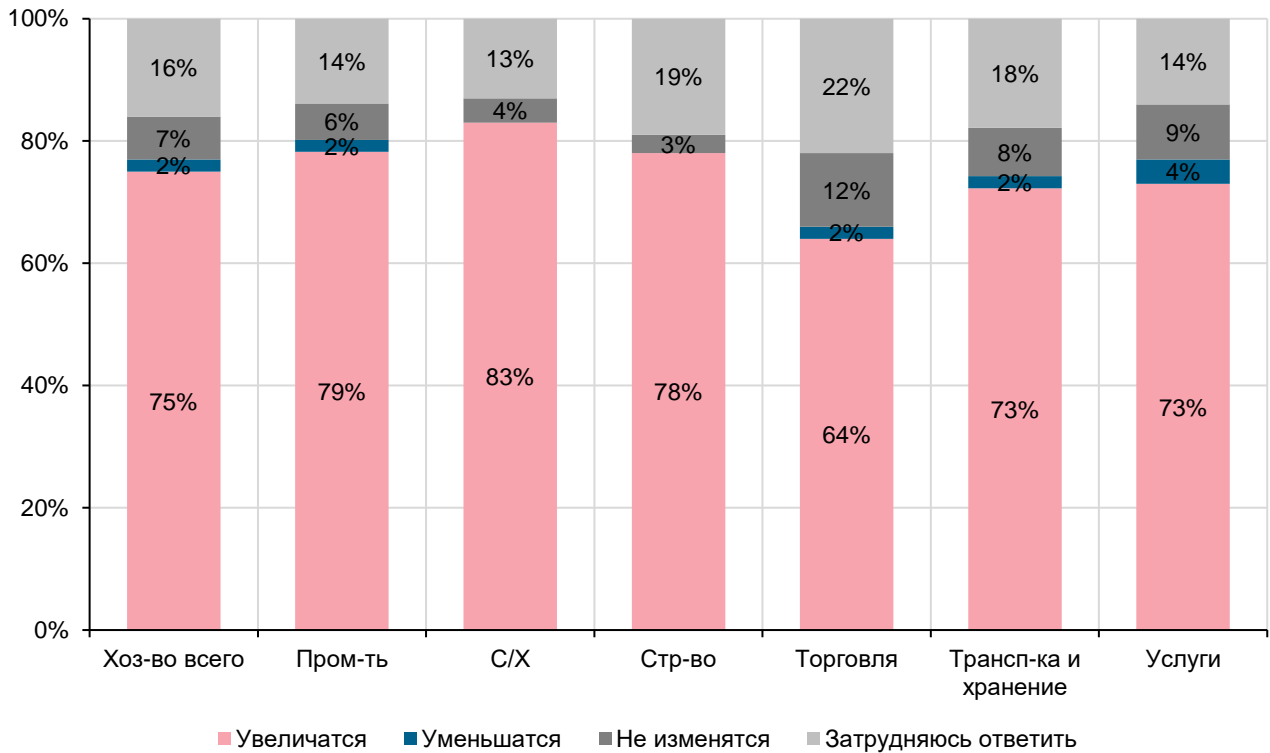
Источники: мониторинг предприятий, Банк России.

Рис. В-1-4. Оценка изменения расходов предприятий на оплату труда в 2024 году по сравнению с 2023 годом в разрезе отраслей, доля ответивших (опрос проводился в ноябре 2024 г.)



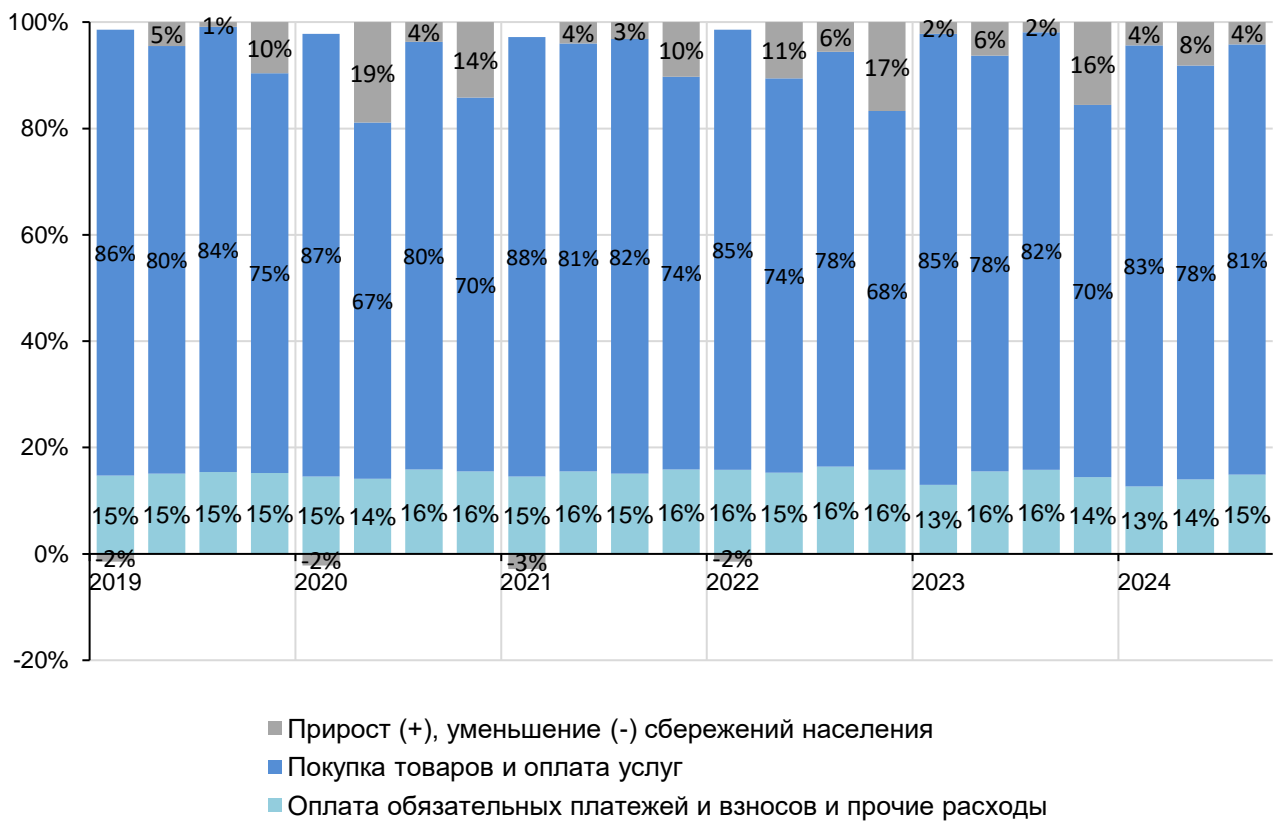
Источники: мониторинг предприятий, Банк России.

Рис. В-1-5. Оценка изменения расходов предприятий на оплату труда в 2025 году по сравнению с 2024 годом в разрезе отраслей, доля ответивших (опрос проводился в ноябре 2024 г.)



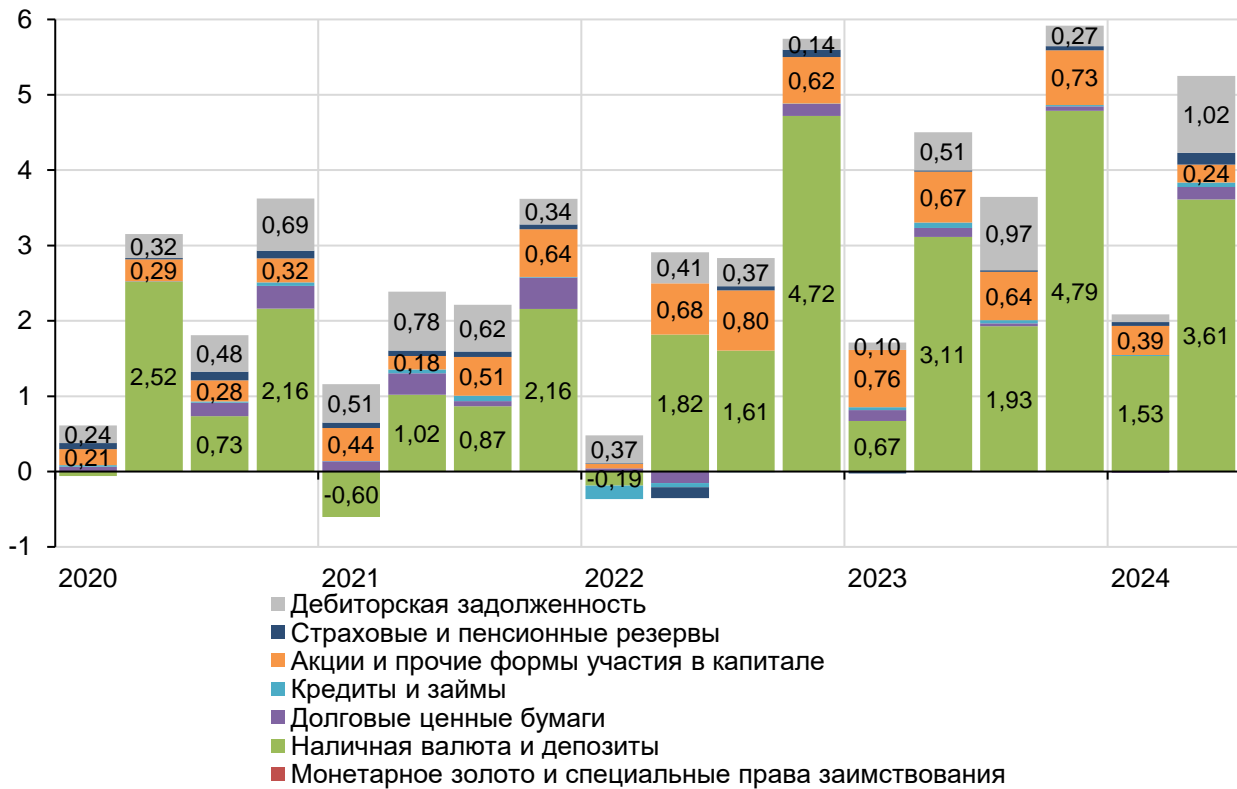
Источники: мониторинг предприятий, Банк России.

Рис. В-1-6. Динамика структуры использования денежных доходов населения (%)



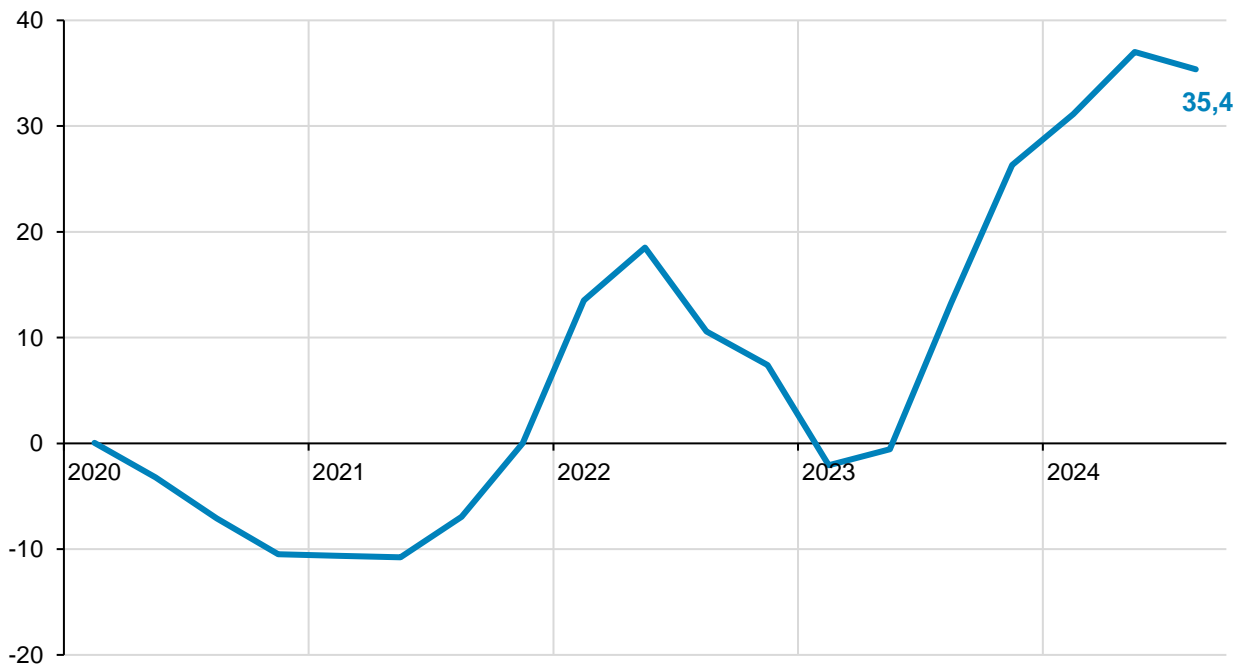
Источники: Росстат, расчеты Банка России.

Рис. В-1-7. Динамика структуры приростов финансовых активов домохозяйств (трлн рублей)



Источник: Банк России.

Рис. В-1-8. Годовой прирост портфеля срочных вкладов населения с исключением валютной переоценки (%)



Источник: Банк России.

ПРОШЛЫЕ ВЫПУСКИ И ТЕМЫ ВРЕЗОК В НИХ



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

<p>№ 31 16 октября 2024</p>	<p>Деловая активность предприятий</p> <p>Рынок жилья и ипотека: региональные особенности</p> <p>Отраслевой вопрос. Урожай 2024</p>
<p>№ 30 4 сентября 2024</p>	<p>Региональные бюджеты</p> <p>Экспортные возможности бизнеса</p> <p>Отраслевой вопрос. Производство стали</p>
<p>№ 29 17 июля 2024</p>	<p>Инвестиционная активность</p> <p>Логистика грузоперевозок</p> <p>Отраслевой вопрос. Платные медицинские услуги</p>
<p>№ 28 29 мая 2024</p>	<p>Денежно-кредитные условия и кредитно-депозитные рынки</p> <p>Рынок туризма и пассажирских перевозок</p> <p>Отраслевой вопрос. Строительство многоквартирного жилья</p>
<p>№ 27 17 апреля 2024</p>	<p>Подготовка аграриев к весенней посевной кампании</p> <p>Ситуация на региональных рынках труда</p> <p>Отраслевой вопрос. Рынок сельхозтехники</p>
<p>№ 26 13 марта 2024</p>	<p>Потребительская активность. Источники роста и структура расходов</p> <p>Состояние и загрузка производственных мощностей в промышленности и других отраслях</p> <p>Отраслевой вопрос. Рынок легковых автомобилей</p>
<p>№ 25 7 февраля 2024</p>	<p>Региональные бюджеты, итоги – 2023, планы – 2024</p> <p>Рынок жилья и ипотека</p> <p>Отраслевой вопрос. Рынок мяса и яиц: факторы динамики выпуска и цен</p>
<p>№ 24 6 декабря 2023</p>	<p>Инвестиционная активность</p> <p>Динамика цен производителей и ценовые ожидания</p> <p>Отраслевой вопрос. Авиаперевозки</p>

№ 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	сен	окт	ноя
Инфляция	г/г, %	11,9	7,4	6,0	7,4	7,7	8,6	8,6	8,6	8,5	
Базовая инфляция	г/г, %	14,3	6,8	4,6	6,8	7,8	8,7	8,3	8,3	8,2	
Промышленность	3мта г/г, %	0,7	4,1	6,3	4,9	5,7	4,4	3,1	3,1	3,6	
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	6,7	9,8	10,5	9,8	14,5	10,9	8,6			
Строительство	3мта г/г, %	7,5	7,9	7,5	6,6	3,5	4,0	0,2	0,2	0,1	
Ввод жилья	3мта г/г, %	11,0	7,5	4,1	30,3	1,5	3,8	0,4	0,4	-2,6	
Розничная торговля	3мта г/г, %	-6,5	8,0	14,0	11,6	10,4	7,5	5,9	5,9	5,5	
Платные услуги	3мта г/г, %	5,0	6,9	7,9	6,8	3,6	4,2	2,7	2,7	2,4	
Реальная заработная плата	3мта г/г, %	0,3	8,2	8,6	8,6	10,8	7,8	8,1	8,1		
Реальные денежные доходы	г/г, %	4,0	5,6	6,0	6,9	7,1	8,8	8,5			
Уровень безработицы	с.к., %	4,0	3,2	3,0	2,9	2,7	2,6	2,5	2,5	2,4	
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	2,5	16,3	16,9	16,3	18,2	19,4	15,0	15,0	13,0	
Задолженность по ипотеке	г/г, %	17,7	30,1	29,1	30,1	27,7	24,8	13,8	13,8	9,8	
Средства на счетах эскроу	г/г, %	32,7	38,4	30,0	38,4	37,6	47,9	27,5	27,5	21,7	
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	19,7	24,6	26,1	24,6	23,2	24,0	21,4	21,4		
• Крупные заемщики	г/г, %	17,6	23,6	24,9	23,6	22,3	23,5	21,1	21,1		
• МСП	г/г, %	29,9	28,9	31,1	28,9	26,9	25,8	23,0	23,0		
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, п., с.к.	21,7	19,5	21,6	22,9	20,0	20,4	21,8	22,0	23,4	26,0
Индикатор бизнес-климата	с.к., п.	-0,1	6,8	6,3	7,1	8,3	10,5	6,0	4,7	5,3	5,5
• Текущие оценки	с.к., п.	-6,1	1,1	1,2	0,5	1,6	5,7	0,3	-2,3	-0,6	-0,4
• Ожидания	с.к., п.	6,0	12,6	11,4	13,9	15,1	15,4	11,8	11,8	11,5	11,6

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	сен	окт	ноя
Инфляция	г/г, %	12,5	7,4	6,1	7,4	7,6	8,8	9,2	9,2	9,1	
Базовая инфляция	г/г, %	14,9	7,0	4,8	7,0	7,8	9,0	8,6	8,6	8,5	
Промышленность	3мта г/г, %	9,2	16,0	19,5	20,3	10,5	12,7	11,0	11,0	11,8	
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	1,9	3,6	5,3	3,6	14,2	7,3	7,9			
Строительство	3мта г/г, %	7,8	9,0	7,4	9,6	2,6	-0,3	-1,4	-1,4	-3,1	
Ввод жилья	3мта г/г, %	12,6	0,3	-7,2	35,9	-17,9	-3,1	6,0	6,0	-1,0	
Розничная торговля	3мта г/г, %	-10,5	6,7	13,6	14,6	11,4	7,1	5,4	5,4	4,7	
Платные услуги	3мта г/г, %	7,3	9,6	10,9	10,0	6,2	6,0	2,1	2,1	1,4	
Реальная заработная плата	3мта г/г, %	-0,9	6,8	8,0	9,8	12,4	7,5	8,0	8,0		
Реальные денежные доходы	г/г, %	3,0	7,2	7,5	11,6	9,6	8,9	10,0			
Уровень безработицы	с.к., %	3,0	2,5	2,4	2,3	2,0	1,8	1,7	1,7	1,6	
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	2,7	16,0	16,5	16,0	17,0	18,9	14,2	14,2	12,0	
Задолженность по ипотеке	г/г, %	16,9	25,0	24,0	25,0	23,6	21,3	11,5	11,5	7,2	
Средства на счетах эскроу	г/г, %	39,6	24,9	25,5	24,9	26,6	38,4	24,4	24,4	20,7	
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	15,6	24,5	24,5	24,5	21,7	22,3	21,1	21,1		
• Крупные заемщики	г/г, %	13,2	24,2	23,9	24,2	21,4	22,1	20,1	20,1		
• МСП	г/г, %	30,1	26,2	27,2	26,2	23,3	23,1	26,2	26,2		
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, п., с.к.	28,3	25,7	29,3	31,3	25,8	27,3	28,8	28,8	30,9	33,1
Индикатор бизнес-климата	с.к., п.	0,2	6,7	6,0	9,4	10,0	7,8	3,6	2,9	5,9	5,0
• Текущие оценки	с.к., п.	-6,3	0,5	0,1	2,4	3,9	2,6	-2,7	-5,1	-1,4	-2,6
• Ожидания	с.к., п.	6,9	13,0	12,1	16,5	16,3	13,1	10,1	11,3	13,5	12,9

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	сен	окт	ноя
Инфляция	г/г, %	11,9	7,1	5,9	7,1	7,4	8,1	8,1	8,1	7,9	
Базовая инфляция	г/г, %	14,7	6,4	4,3	6,4	7,5	8,3	8,1	8,1	7,8	
Промышленность	3мта г/г, %	0,5	4,9	8,4	5,8	7,7	5,4	4,8	4,8	6,3	
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	-2,2	4,3	7,5	4,3	17,7	19,4	14,1			
Строительство	3мта г/г, %	-3,6	2,1	8,2	1,7	1,0	13,3	-2,5	-2,5	0,2	
Ввод жилья	3мта г/г, %	8,4	1,7	15,7	12,2	8,3	-17,7	-4,8	-4,8	-10,1	
Розничная торговля	3мта г/г, %	-6,3	13,1	19,8	19,2	8,2	5,0	2,2	2,2	1,3	
Платные услуги	3мта г/г, %	4,8	10,2	11,4	9,6	0,8	1,2	0,1	0,1	-0,4	
Реальная заработная плата	3мта г/г, %	0,4	6,1	7,5	6,6	7,6	5,4	6,1	6,1		
Реальные денежные доходы	г/г, %	3,2	4,0	3,4	1,8	9,8	9,1	8,2			
Уровень безработицы	с.к., %	3,3	2,7	2,5	2,4	2,5	2,2	2,1	2,1	2,0	
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	1,7	13,5	14,9	13,5	15,1	15,8	11,5	11,5	9,7	
Задолженность по ипотеке	г/г, %	15,3	23,0	21,8	23,0	21,7	19,3	10,2	10,2	6,0	
Средства на счетах эскроу	г/г, %	32,4	25,7	16,7	25,7	18,6	27,1	6,7	6,7	1,7	
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	45,4	29,6	51,4	29,6	35,3	33,0	22,1	22,1		
• Крупные заемщики	г/г, %	46,1	32,3	53,3	32,3	36,6	34,3	26,2	26,2		
• МСП	г/г, %	42,0	16,3	42,6	16,3	28,1	25,5	0,2	0,2		
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, п., с.к.	24,0	21,8	24,1	25,8	21,2	25,5	27,3	27,1	25,1	29,7
Индикатор бизнес-климата	с.к., п.	-4,5	2,9	2,5	5,2	6,2	5,8	5,0	3,7	3,8	3,9
• Текущие оценки	с.к., п.	-9,8	-2,7	-2,4	-0,9	-0,6	0,5	0,2	-2,2	-1,9	-1,8
• Ожидания	с.к., п.	1,1	8,7	7,5	11,5	13,3	11,2	10,0	9,8	9,7	9,7

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	сен	окт	ноя
Инфляция	г/г, %	12,4	7,1	5,9	7,1	7,3	8,2	8,4	8,4	8,3	
Базовая инфляция	г/г, %	14,7	6,6	4,4	6,6	7,4	8,2	8,0	8,0	7,9	
Промышленность	3мма г/г, %	3,0	9,0	12,1	8,8	7,6	5,5	5,0	5,0	6,4	
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	4,7	18,3	15,4	18,3	19,0	13,5	2,6			
Строительство	3мма г/г, %	12,0	13,7	12,4	3,6	0,6	3,6	-7,5	-7,5	-13,2	
Ввод жилья	3мма г/г, %	3,8	9,9	-10,4	33,7	7,8	-1,0	-8,7	-8,7	1,2	
Розничная торговля	3мма г/г, %	-3,6	10,1	13,4	13,5	11,0	8,7	6,5	6,5	5,5	
Платные услуги	3мма г/г, %	3,6	4,5	5,0	4,2	4,7	5,5	3,4	3,4	2,9	
Реальная заработная плата	3мма г/г, %	0,8	11,8	11,9	10,9	12,5	10,2	12,0	12,0		
Реальные денежные доходы	г/г, %	4,0	4,7	3,7	4,9	11,0	9,1	10,1			
Уровень безработицы	с.к., %	3,2	2,4	2,2	2,1	2,0	1,9	1,8	1,8	1,8	
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	1,2	17,8	17,3	17,8	20,8	22,2	18,3	18,3	16,3	
Задолженность по ипотеке	г/г, %	15,4	32,1	30,6	32,1	29,6	26,9	14,8	14,8	11,5	
Средства на счетах эскроу	г/г, %	11,6	47,9	26,5	47,9	50,5	63,3	35,6	35,6	27,3	
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	11,0	18,3	15,1	18,3	16,1	16,7	21,6	21,6		
• Крупные заемщики	г/г, %	8,0	12,2	8,8	12,2	9,5	12,8	27,2	27,2		
• МСП	г/г, %	18,8	32,5	29,8	32,5	31,1	25,0	9,7	9,7		
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, п., с.к.	28,6	26,2	30,6	30,0	25,0	28,2	29,4	29,2	29,8	33,3
Индикатор бизнес-климата	с.к., п.	1,0	9,3	8,4	10,7	10,7	13,2	9,4	7,2	7,3	6,8
• Текущие оценки	с.к., п.	-6,6	2,4	2,4	3,3	3,9	8,2	3,2	-1,3	0,3	0,6
• Ожидания	с.к., п.	8,8	16,4	14,5	18,4	17,7	18,3	15,8	16,1	14,6	13,3

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	сен	окт	ноя
Инфляция	г/г, %	11,7	7,8	6,7	7,8	7,8	8,7	8,6	8,6	8,5	
Базовая инфляция	г/г, %	14,4	6,8	4,9	6,8	7,9	8,7	8,0	8,0	7,8	
Промышленность	3мма г/г, %	5,3	4,5	9,7	0,2	8,1	1,9	-1,7	-1,7	-2,1	
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	8,7	8,1	11,3	8,1	19,8	13,3	16,5			
Строительство	3мма г/г, %	6,9	4,1	-2,0	-7,3	-14,2	14,0	19,9	19,9	21,1	
Ввод жилья	3мма г/г, %	18,0	11,3	23,1	40,3	11,4	37,6	-1,9	-1,9	-3,6	
Розничная торговля	3мма г/г, %	-2,4	10,9	19,5	6,3	11,1	7,5	7,5	7,5	8,8	
Платные услуги	3мма г/г, %	5,3	3,2	4,2	2,5	2,7	4,6	4,3	4,3	4,2	
Реальная заработная плата	3мма г/г, %	-0,9	8,1	6,9	6,1	7,5	9,6	8,1	8,1		
Реальные денежные доходы	г/г, %	4,3	4,0	5,0	0,7	6,8	8,9	9,2			
Уровень безработицы	с.к., %	6,4	5,3	5,2	5,1	4,9	4,8	4,6	4,6	4,5	
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	3,1	19,8	18,9	19,8	23,0	24,6	19,7	19,7	17,9	
Задолженность по ипотеке	г/г, %	24,9	43,4	43,2	43,4	38,7	35,3	21,8	21,8	17,2	
Средства на счетах эскроу	г/г, %	25,1	106	71,3	106	102	95,0	54,7	54,7	40,8	
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	27,2	21,0	18,5	21,0	17,1	19,2	22,6	22,6		
• Крупные заемщики	г/г, %	22,6	8,5	7,5	8,5	3,6	4,5	14,9	14,9		
• МСП	г/г, %	38,1	46,8	43,0	46,8	44,0	45,6	35,9	35,9		
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, п., с.к.	21,5	19,2	23,0	21,5	17,3	20,3	22,8	24,6	26,7	29,0
Индикатор бизнес-климата	с.к., п.	1,4	6,4	5,8	7,1	9,4	9,1	7,2	7,0	8,5	7,2
• Текущие оценки	с.к., п.	-4,8	0,1	-0,3	0,1	0,8	2,5	1,8	0,4	1,9	1,6
• Ожидания	с.к., п.	7,8	12,9	12,1	14,4	18,5	15,9	12,7	13,9	15,3	12,9

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	сен	окт	ноя
Инфляция	г/г, %	11,0	6,7	5,0	6,7	7,5	8,0	8,0	8,0	7,9	
Базовая инфляция	г/г, %	12,4	6,0	3,2	6,0	7,4	7,9	7,7	7,7	7,6	
Промышленность	3мма г/г, %	0,0	2,7	3,0	2,8	2,1	1,3	1,2	1,2	0,5	
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	10,0	5,0	3,5	5,0	14,5	19,1	13,6			
Строительство	3мма г/г, %	-0,5	5,6	4,7	7,6	10,2	3,4	-1,9	-1,9	1,4	
Ввод жилья	3мма г/г, %	11,2	9,3	9,6	11,7	12,4	-3,6	-4,5	-4,5	-7,6	
Розничная торговля	3мма г/г, %	-5,1	9,1	14,2	9,4	11,1	9,1	8,5	8,5	8,2	
Платные услуги	3мма г/г, %	2,7	5,8	6,6	4,4	3,3	2,2	6,7	6,7	7,6	
Реальная заработная плата	3мма г/г, %	1,4	10,3	9,5	7,8	11,2	7,8	8,2	8,2		
Реальные денежные доходы	г/г, %	4,1	6,6	0,5	10,0	10,0	8,0	7,9			
Уровень безработицы	с.к., %	3,3	2,5	2,4	2,3	2,2	1,9	1,8	1,8	1,7	
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	1,6	16,4	17,1	16,4	18,9	19,6	15,3	15,3	13,3	
Задолженность по ипотеке	г/г, %	16,5	32,6	31,8	32,6	29,3	25,5	12,7	12,7	9,3	
Средства на счетах эскроу	г/г, %	21,9	69,3	37,8	69,3	60,9	67,4	34,6	34,6	26,4	
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	17,4	19,0	18,8	19,0	16,5	17,3	17,8	17,8		
• Крупные заемщики	г/г, %	16,0	14,2	14,3	14,2	13,8	14,3	15,5	15,5		
• МСП	г/г, %	25,9	44,6	42,2	44,6	29,1	31,2	28,6	28,6		
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, п., с.к.	24,2	19,4	21,7	23,3	21,1	21,8	24,6	27,5	26,3	29,8
Индикатор бизнес-климата	с.к., п.	1,9	9,9	10,4	10,5	12,3	9,7	6,0	5,9	7,0	6,8
• Текущие оценки	с.к., п.	-4,2	4,8	6,4	5,2	5,5	4,0	0,9	-0,6	0,6	1,5
• Ожидания	с.к., п.	8,2	15,1	14,4	16,0	19,3	15,5	11,3	12,6	13,5	12,2

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

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	сен	окт	ноя
Инфляция	г/г, %	11,9	8,0	7,1	8,0	8,4	9,1	8,3	8,3	8,7	
Базовая инфляция	г/г, %	14,0	8,3	6,5	8,3	8,9	10,1	8,5	8,5		
Промышленность	3мма г/г, %	-4,2	6,4	14,2	7,7	5,1	1,4	0,03	0,03	5,0	
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	14,5	19,4	25,1	19,4	20,7	18,4	12,5			
Строительство	3мма г/г, %	12,6	22,0	37,0	12,7	12,4	-6,6	-8,8	-8,8	-12,2	
Ввод жилья	3мма г/г, %	13,7	21,4	10,3	14,2	8,6	18,8	0,04	0,04	-8,3	
Розничная торговля	3мма г/г, %	-0,6	3,9	6,0	6,3	5,8	6,5	6,5	6,5	6,4	
Платные услуги	3мма г/г, %	-0,9	1,7	2,4	2,0	2,4	-0,8	-1,5	-1,5	-2,1	
Реальная заработная плата	3мма г/г, %	0,1	6,8	6,0	5,4	7,8	5,7	4,5	4,5		
Реальные денежные доходы	г/г, %	6,9	2,0	3,1	1,4	7,5	7,5	5,7			
Уровень безработицы	с.к., %	3,9	3,0	2,9	2,8	2,6	2,5	2,3	2,3	2,3	
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	3,7	12,5	15,5	12,5	13,8	14,4	10,6	10,6	9,2	
Задолженность по ипотеке	г/г, %	23,3	32,8	31,4	32,8	29,7	26,0	17,3	17,3	13,9	
Средства на счетах эскроу	г/г, %	34,0	46,0	28,1	46,0	35,0	41,9	30,5	30,5	25,7	
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	18,9	32,3	30,6	32,3	33,3	33,9	29,1	29,1		
• Крупные заемщики	г/г, %	21,0	33,7	35,8	33,7	35,2	36,9	27,4	27,4		
• МСП	г/г, %	11,0	26,3	11,1	26,3	25,2	22,2	37,7	37,7		
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, п., с.к.	21,0	18,8	20,3	21,5	16,9	18,0	20,1	19,6	20,6	23,6
Индикатор бизнес-климата	с.к., п.	1,7	7,4	8,0	6,8	8,3	10,0	6,3	4,5	8,1	7,9
• Текущие оценки	с.к., п.	-4,3	0,7	1,3	0,2	2,7	4,9	1,2	-0,4	2,8	2,9
• Ожидания	с.к., п.	7,9	14,4	15,0	13,6	14,1	15,3	11,6	9,5	13,5	13,0

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