

# МОНИТОРИНГ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ СИТУАЦИИ В РОССИИ

ТЕНДЕНЦИИ И ВЫЗОВЫ СОЦИАЛЬНО-  
ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ

№ 12(144) Июль 2021 г.

## Мониторинг экономической ситуации в России

**Мониторинг** подготовлен коллективом экспертов Института экономической политики имени Е. Т. Гайдара (Института Гайдара) и Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации (РАНХиГС).

**Редколлегия:** Дробышевский С. М., May В. А., Синельников-Мурылев С. Г.

**Редактор:** Гуревич В. С.



ИНСТИТУТ  
ЭКОНОМИЧЕСКОЙ  
ПОЛИТИКИ  
имени Е. Т. ГАЙДАРА



РАНХиГС  
РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА  
И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ  
ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

12(144) 2021

Мониторинг экономической ситуации в России: тенденции и вызовы социально-экономического развития. 2021. № 12 (144). Июль / Под ред. Гуревича В.С., Дробышевского С.М., May В.А., Синельникова-Мурылева С.Г.; Институт экономической политики имени Е.Т. Гайдара, Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации. 21 с. URL: [http://www.iep.ru/files/text/crisis\\_monitoring/2021\\_12-144\\_Jul.pdf](http://www.iep.ru/files/text/crisis_monitoring/2021_12-144_Jul.pdf)

При частичном или полном использовании материалов ссылка на источник обязательна.

## СОДЕРЖАНИЕ

|  |     |
|--|-----|
| 1. МОНИТОРИНГ СИТУАЦИИ С РАСПРОСТРАНЕНИЕМ ПАНДЕМИИ КОРОНАВИРУСА<br>И МЕР ПО ЕЕ ОГРАНИЧЕНИЮ ЗА ПЕРИОД 11 МАЯ – 1 ИЮЛЯ 2021 ГОДА ..... | .4  |
| 2. ВЫХОД РЕГИОНОВ ИЗ КРИЗИСА В ЯНВАРЕ-АПРЕЛЕ 2021 ГОДА .....   | .12 |
| 3. РОССИЙСКАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ В ИЮНЕ 2021 ГОДА.....   | .16 |
| 4. ИПОТЕЧНОЕ КРЕДИТОВАНИЕ В ЯНВАРЕ-МАЕ 2021 ГОДА: РИСК<br>ПЕРЕГРЕВА РЫНКА НЕДВИЖИМОСТИ.....  | .18 |

# МОНИТОРИНГ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ СИТУАЦИИ В РОССИИ

Тенденции и вызовы социально-экономического развития

2021. № 12(144). Июль

## 1. МОНИТОРИНГ СИТУАЦИИ С РАСПРОСТРАНЕНИЕМ ПАНДЕМИИ КОРОНАВИРУСА И МЕР ПО ЕЕ ОГРАНИЧЕНИЮ ЗА ПЕРИОД 11 МАЯ – 1 ИЮЛЯ 2021 ГОДА

**Борзых К.А.**, м.н.с. лаборатории инфраструктурных и пространственных исследований (ЛИПИ) ИПЭИ РАНХиГС;

**Макаров А.В.**, н.с. ЛИПИ ИПЭИ РАНХиГС;

**Пономарев Ю.Ю.**, к.э.н., заведующий ЛИПИ ИПЭИ РАНХиГС; с.н.с. научного направления «Реальный сектор» Института Гайдара;

**Радченко Д.М.**, м.н.с. ЛИПИ ИПЭИ РАНХиГС

Ситуация с распространением коронавируса в последнее время развивалась разнокаправленно. В ряде стран (в том числе ЕС) эпидемиологическая обстановка за счет вакцинации населения улучшилась, что позволило ослабить ограничения. Другие страны, в том числе и Россия, из-за распространения новых более опасных штаммов столкнулись с третьей волной пандемии, что вынудило власти ужесточить карантинные ограничения.

### Текущая ситуация с COVID-19 в мире

#### Заболеваемость

К концу июня уровень заболеваемости снизился до 300–400 тыс. человек, т.е. более чем в 2 раза по сравнению с периодом апрель – первая половина мая, когда количество заболевших составляло до 800–900 тыс. человек. Коэффициент распространения коронавируса  $R_t$  во многих странах (ЕС, Северная Америка, Индия) упал ниже 1 (рис. 1).

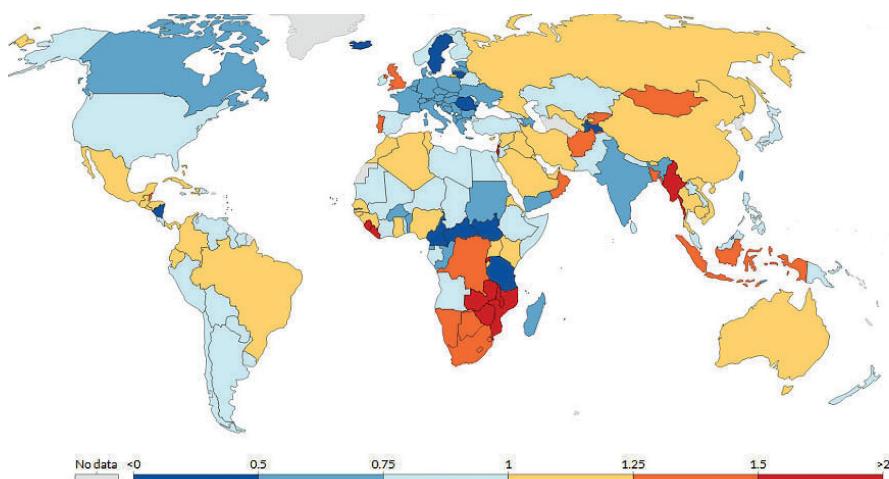


Рис. 1. Оценка  $R_t$  по странам мира

Источник: Ourworldindata (22.06).

## 1. Мониторинг ситуации с распространением пандемии коронавируса



Рис. 2. Страновые траектории новых случаев заболевания (лог. шкала), скользящее среднее за неделю

Источник: ECDC.

К 1 июля 2021 г. количество заболевших COVID-19 в мире составило около 183,07 млн человек (для сравнения: на 10.05.2021 – 159,5 млн), а количество умерших превысило 3,96 млн человек (на 10.05.2021 – около 3,3 млн человек). Всего в мире продолжали болеть более 11,475 млн человек (снижение по сравнению с 10.05.2021, тогда болели 19,04 млн человек), выздоровели более 167,6 млн человек. Тяжелая ситуация сохраняется в Индии (даже при том, что пик заболеваемости пройден в мае) и Бразилии – на 30 июня на эти две страны приходилось 12,5 и 11,7% новых заболевших соответственно. Россия находится на 5-м месте по общему числу заболевших. Разнонаправленная динамика в странах (рис. 2) объясняется, с одной стороны, успехами вакцинации (в некоторых государствах, например, в Израиле, отдельных странах Европы снята большая часть ограничительных мер), с другой стороны, распространением новых штаммов коронавируса, что зачастую приводит к ухудшению ситуации на отдельных территориях.

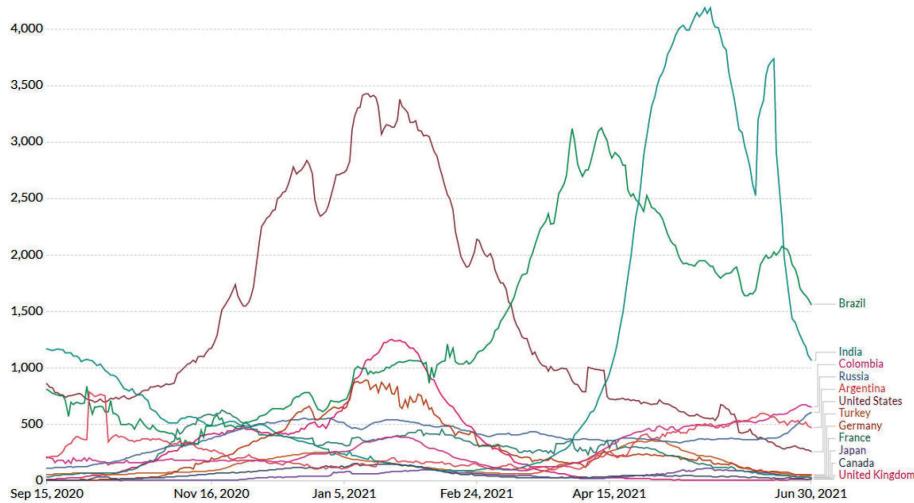
### Динамика летальности

Летальность от коронавируса за рассматриваемый период несколько снизилась – в декабре пиковые значения могли превышать 17 тыс. умерших в сутки, после 15 июня колебания находились в пределах 6–10 тыс. Наибольшее число умерших от коронавируса за сутки наблюдалось в Бразилии (2127 умерших, 30 июня), Индии (991), России, Аргентине, Колумбии (рис. 3). В России уровень летальности от коронавируса, рассчитываемый на основе оперативных данных, вырос до 2,44% (2,31% в мае)<sup>1</sup>.

### Принимаемые меры

В июне, в отличие от ситуации в начале мая, в ряде стран (ЕС, Северная Америка) в связи с улучшением ситуации были ослаблены ограничения (рис. 4).

1 В силу особенностей статистического учета принимаются во внимание только те случаи смерти, для которых COVID-19 определен как основная причина. При этом в отдельных случаях для подтверждения этого факта требуются дополнительные медицинские исследования. См. подробнее: URL: <https://tinyurl.com/8czrxyus>

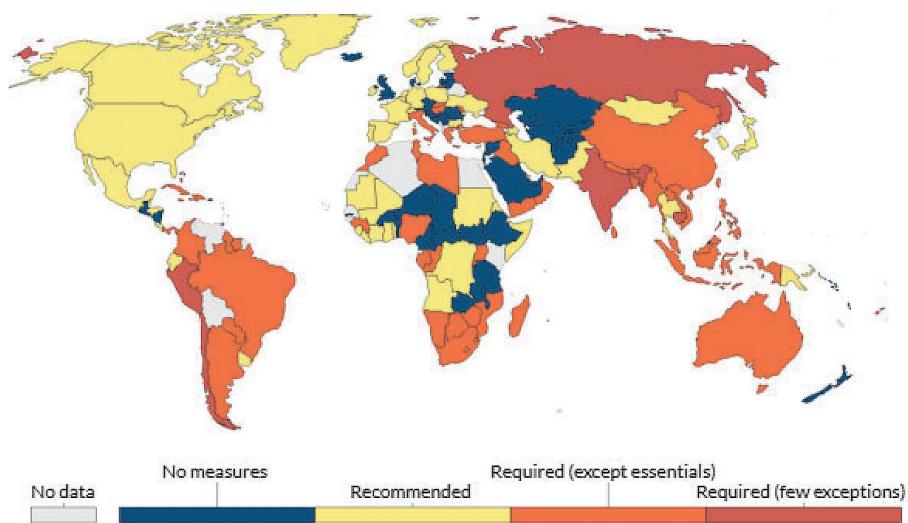


*Рис. 3. Динамика числа умерших за сутки по странам мира, сглаженное за неделю*

Источник: OurWorldInData.

В Испании и Италии отменен масочный режим на открытом воздухе. Исландия первой из стран ЕС отменила все ограничения, введенные из-за пандемии, в этой стране 60% граждан прошли вакцинацию (87% первой дозой), многие ограничения сняты в Швейцарии. В Турции отменили комендантский час в ночные часы.

Однако при этом на фоне распространения новых более контагиозных штаммов коронавируса, особенно варианта «Дельта», более чем в 70 государствах (URL: <http://government.ru/news/42539/>) происходит усиление ограничительных мер. В частности, в Израиле, несмотря на краткосрочную отмену всех ограничений в связи с минимизацией уровня заболеваемости на фоне успешности вакцинационной кампании, повторно введен масочный режим в закрытых помещениях, в Сиднее (Австралия) снова введен полный локдаун, в Малайзии карантин продлен на неопределенный срок,



*Рис. 4. Строгость карантинных ограничений – требования о соблюдении самоизоляции*

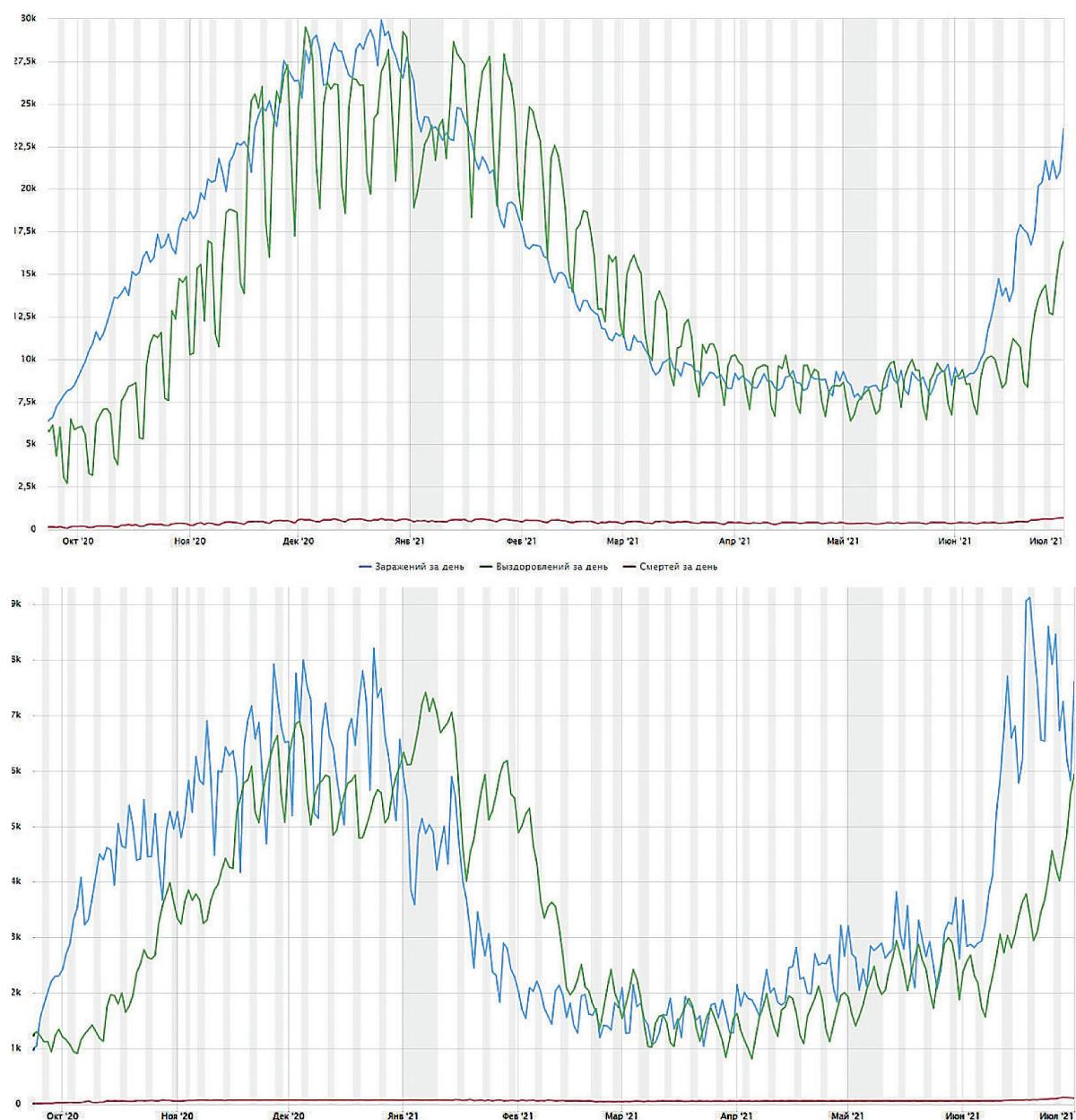
Источник: OurWorldInData, 30.06.2021.

## 1. Мониторинг ситуации с распространением пандемии коронавируса

в Таиланде ужесточаются санитарные требования к заведениям общественного питания.

### Текущая ситуация с COVID-19 в России

По состоянию на 01.07.2021 в России зарегистрировано 5 538 142 случая заболевания (прирост с 11 мая 13%). Среднесуточный прирост числа новых случаев составил в июне 75% к маю. Коэффициент репродукции  $R_t$  составляет 1,05 (в среднем за рассматриваемый период – 1,08, максимальное значение 1,35 в середине июня), что в целом свидетельствует о значимом ускорении заболеваемости на текущий момент.



**Примечания.** Серым цветом отмечены праздничные и выходные дни.

Рис. 5. Число новых заболевших, выздоровлений и смертей во вторую волну в России (верхний) и Москве (нижний)

Источник: Яндекс, на 01.07.

| Регион                | Число новых случаев по дням   | Rt   | ▼ Всего заражений | Зарождений на 100 000 человек | Всего смертей | Смертей на 100 000 человек |
|-----------------------|---|------|-------------------|-------------------------------|---------------|----------------------------|
| Москва                |  | 0,85 | 1 365 812         | 10920,8                       | 22 556        | 180,4                      |
| Санкт-Петербург       |  | 1,19 | 471 264           | 8805,5                        | 16 461        | 307,6                      |
| Московская область    |  | 1,06 | 316 824           | 4222,4                        | 6 531         | 87,0                       |
| Нижегородская область |  | 1,10 | 125 221           | 3871,1                        | 4 242         | 131,1                      |
| Ростовская область    |  | 1,15 | 99 540            | 2358,5                        | 4 674         | 110,7                      |
| Свердловская область  |  | 1,21 | 94 261            | 2179,3                        | 3 860         | 89,2                       |
| Воронежская область   |  | 1,15 | 90 838            | 3892,3                        | 3 209         | 137,5                      |
| Красноярский край     |  | 1,27 | 77 900            | 2708,2                        | 3 960         | 137,7                      |
| Иркутская область     |  | 1,09 | 74 309            | 3090,8                        | 2 768         | 115,1                      |
| Самарская область     |  | 1,01 | 67 787            | 2122,6                        | 2 292         | 71,8                       |

Рис. 6. Топ-10 российских регионов по числу заболевших

Источник: Яндекс, на 01.07.

Устойчивое снижение доли активных случаев заболевания, продолжавшееся со второй декады мая по первую декаду июня включительно, сменилось ростом (7% от общего числа, или 384,9 тыс.). Значительное увеличение числа новых случаев в целом по стране и в Москве в частности (рис. 5) связано с распространением новых штаммов коронавируса – индийского варианта «дельта» и британского «альфа», недостаточным уровнем коллективной иммунизации<sup>1</sup>, ростом транспортной мобильности граждан внутри страны и снижением интенсивности соблюдения эпидемиологических мер и масочного режима населением<sup>2</sup> на фоне смягчения ограничений в регионах. По данным профильных ведомств, на конец июня рост заболеваемости наблюдается практически во всех регионах<sup>3</sup> (рис. 6). Негативная динамика эпидемиологической обстановки выражается во взрывном росте числа госпитализаций (в Москве до 70% в пиковые дни июня, в среднем по стране – до 32%) и рекордными показателями смертности (672 за сутки 30.06). За рассматриваемый период происходило наращивание коечных мощностей в российских регионах: на 25.06 развернуто 173 тыс. койко-мест для пациентов с COVID-19, дополнительный ввод коечного фонда составил 40%<sup>4</sup>. По состоянию на 23.06 запас коечного фонда составляет 15%<sup>5</sup>, в отдельных регионах темпы заполняемости госпиталей и больниц превышают среднероссийские показатели (12% коечного фонда свободно в Севастополе<sup>6</sup>, 11% – в Санкт-Петербурге<sup>7</sup> и Московской области<sup>8</sup>, 7,3% – в Бурятии<sup>9</sup>).

### Меры по борьбе с распространением коронавируса в России

В рассматриваемый период в российских регионах происходило усиление ограничительных мер, введенных в связи с COVID-19. Сохраняется действие масочного режима и мер социального дистанцирования. В 65 регионах, включая Москву, действует режим самоизоляции для

1 URL: <https://www.interfax.ru/russia/771334>

2 URL: <https://ria.ru/20210617/koronavirus-1737490980.html>

3 URL: [стопкоронавирус.рф/news/20210629-1719.html](https://стопкоронавирус.рф/news/20210629-1719.html)

4 URL: <http://government.ru/news/42609/>

5 URL: <http://kremlin.ru/events/president/news/65907>

6 URL: <https://tinyurl.com/r5myyu3z>

7 URL: <https://tinyurl.com/yb8pu99z>

8 URL: <https://www.interfax.ru/russia/773192>

9 URL: <https://tass.ru/obschestvo/11728409>

## 1. Мониторинг ситуации с распространением пандемии коронавируса

граждан в возрасте 65+ и групп риска, в 68 регионах временно запрещено проведение массовых развлекательных мероприятий<sup>1</sup>. В ряде регионов приостанавливается работа фудкортов, кинотеатров и иных учреждений или вводятся ограничения на заполняемость, с 27 июня в Бурятии введен двухнедельный локдаун.

В отдельных регионах в связи с ростом заболеваемости были приняты дополнительные ограничительные меры. В Москве с 15 по 19 июня был объявлен режим нерабочих дней (Указ мэра Москвы от 12.06.2021 № 29-УМ), а также дистанционный режим для 30% работников, не прошедших вакцинацию, отменен общегородской выпускной школьников, рекомендованы дистанционные экзамены в вузах, ограничена работа заведений общепита.

Курорты и гостиницы Краснодарского края с 1 августа будут размещать туристов только при наличии сертификата о вакцинации. Ограничения на въезд туристов введены также в Камчатском крае, Ивановской области.

Для ускорения темпов вакцинации среди населения в ряде регионов приняты программы стимулирования и поощрения вакцинации, а также действуют распоряжения глав отдельных регионов об обязательном ее проведении для занятых в отдельных отраслях экономики (сфера услуг, транспорт, здравоохранение, образование и др.).

Несмотря на ухудшение ситуации с наступлением летнего туристического сезона, продолжилось открытие границ и восстановление авиасообщения с рядом стран.

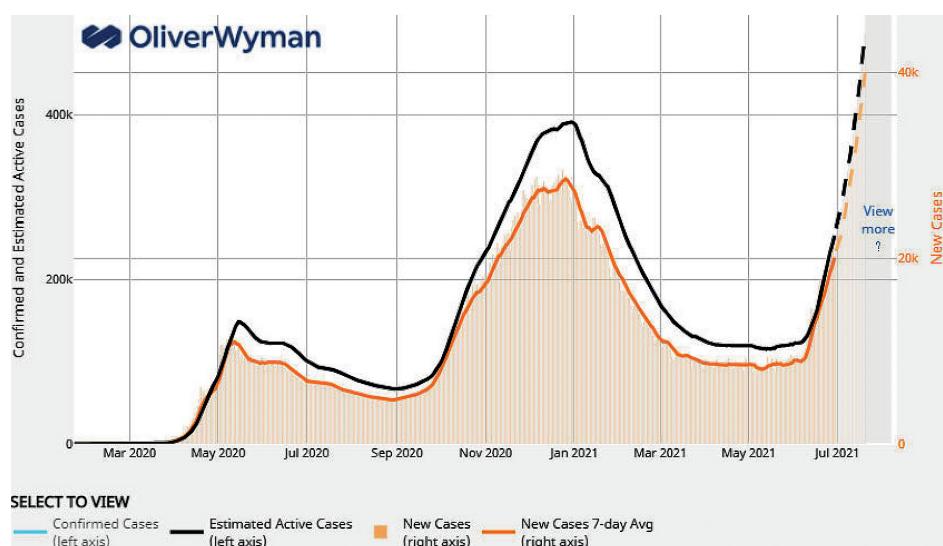


Рис. 7. Прогноз динамики новых подтвержденных и активных случаев заболевания

Источник: Университет Дж. Хопкинса [URL: <https://tinyurl.com/yxvf5zla>], 29.06.2021.

### Прогнозы дальнейшего развития ситуации

Согласно ряду прогнозов, экспоненциальный рост числа заболевших продолжится как минимум до середины июля, при этом по заболеваемости текущая волна может достичь уровня в 40 тыс. новых случаев в день к 19 июля, побив тем самым рекорды предыдущей декабрьской волны

1 URL: <https://tass.ru/obschestvo/11779555>

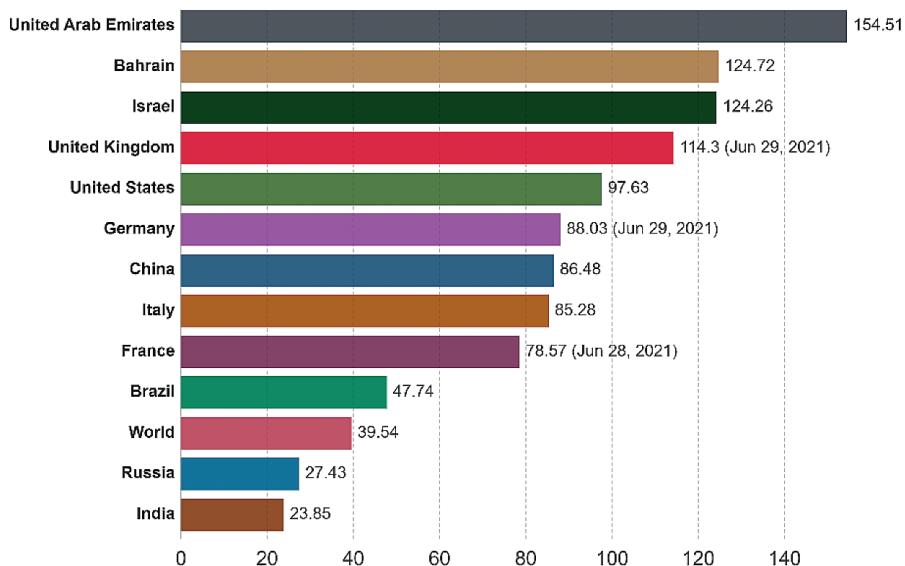


Рис. 8. Масштабы вакцинации в странах, общее число доз вакцины (в том числе несколько для многокомпонентных) на 100 человек

Источник: OurWorldInData.

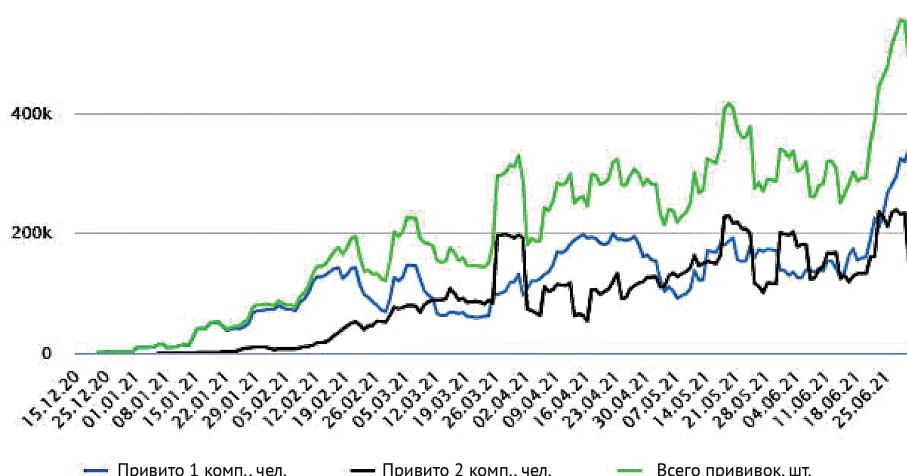


Рис. 9. Темпы вакцинации, человек в сутки, 7-дневное скользящее среднее

Источник: Gogov.ru [URL: <https://gogov.ru/articles/covid-v-stats>], 30.06.2021.

(рис. 7). Согласно прогнозу IHME<sup>1</sup>, смертность на пике текущей волны может быть сопоставима с предыдущей (520–630 человек в день). В целом к концу лета ожидается снижение смертности до уровня октября 2020 г.

В июне темпы вакцинации в России значительно ускорились: на 30.06 первую дозу вакцины получили 23 млн человек<sup>2</sup> (рост в 1,7 раз с 11.05), из них 77% прошли полный курс вакцинации. Однако по охвату вакцинацией российские показатели остаются ниже среднемировых (рис. 8). Принимаются меры по ускорению темпов вакцинации: на 01.07 обязательная вакцинация для отдельных категорий граждан введена в 26 российских

1 URL: <https://tinyurl.com/y47sbc5y>

2 URL: <https://стопкоронавирус.рф/news/20210629-1709.html>

## 1. Мониторинг ситуации с распространением пандемии коронавируса

субъектах<sup>1</sup>, в Москве стартовали программы вакцинации трудовых мигрантов<sup>2</sup> и повторной вакцинации населения<sup>3</sup>.

Несмотря на то что в последние две недели темпы вакцинации первым компонентом выросли (рис. 9), данная тенденция может носить локальный характер и вызвана распоряжениями глав отдельных регионов об обязательной вакцинации некоторых категорий населения. При этом в отдельных регионах наблюдается дефицит вакцин, программа вакцинации приостановлена (Хабаровский край, Удмуртия).

Согласно данным Gogov.ru, за последние полгода в России официально выздоровели 2,5 млн человек, а за все время вакцинировались двумя компонентами 17,43 млн человек, из которых около 90% имеют антитела. Таким образом, не менее 18,19 млн человек по состоянию на конец июня имеют иммунитет к COVID-19 – это 12,4% от общей численности населения. 

---

1 URL: <https://ria.ru/20210621/vaktsinatsiya-1737885023.html>

2 URL: <https://www.mos.ru/mayor/themes/18299/7456050/>

3 URL: <https://www.mos.ru/city/projects/covid-19/covidvaccine>

# МОНИТОРИНГ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ СИТУАЦИИ В РОССИИ

## Тенденции и вызовы социально-экономического развития

### 2021. № 12(144). Июль

## 2. ВЫХОД РЕГИОНОВ ИЗ КРИЗИСА В ЯНВАРЕ-АПРЕЛЕ 2021 ГОДА

Зубаревич Н.В., г.н.с. лаборатории исследований демографии, миграции и рынка труда  
ИНСАП РАНХиГС

*Кризис 2020 г., обусловленный пандемией, по-разному повлиял на динамику развития регионов. Траектория выхода из кризиса в январе-апреле 2021 г. отмечена серьезными территориальными различиями, которые необходимо учитывать при проведении региональной политики и реализации мер финансовой поддержки регионов.*

Большинство показателей в январе-апреле 2021 г. несколько улучшились, в том числе из-за низкой базы предыдущего года. Промышленное производство выросло на 1%, в том числе обрабатывающая промышленность – на 4,5%, однако в добывающих отраслях наблюдался спад почти на 6%. Региональная динамика зависит от специализации: быстрее росла промышленность Центрального федерального округа (+13%), где доминируют обрабатывающие отрасли и электроэнергетика, спад сохранился в Сибирском (-2%) и Уральском (менее 1%) ФО. Среди промышленно развитых регионов лучшую динамику имели Московская, Ярославская, Калужская, Курская, Ростовская, Ульяновская области и Москва (15–18%), а также Республика Якутия (19%). Сильный спад на 10–12% сохранялся в нефтедобывающих регионах – в Ненецком и Ханты-Мансийском АО, Республике Коми, Сахалинской области и Красноярском крае.

Инвестиции за I квартал 2021 г. выросли на 2%, но при этом они поляризовались географически. В большинстве федеральных округов отмечался рост, особенно сильный в Северо-Кавказском ФО (на 35%, хотя объем инвестиций там очень небольшой) и Центральном ФО (на 12%), в основном за счет Москвы (+17%). В Южном ФО инвестиции сократились на 11% из-за завершения крупных проектов годом ранее (мост в Крым и автодорога «Таврида»), в Уральском ФО – на 16% вследствие сокращения инвестиций в нефтедобычу в ХМАО и финализации строительства на Тобольском нефтехимическом комбинате в Тюменской области. Однако региональная динамика I квартала нестабильна, в большей степени показательны данные за 1-е полугодие.

12(144) 2021

## 2. Выход регионов из кризиса в январе-апреле 2021 года

Значительнее всего вырос ввод жилья – на 28% в январе-апреле 2021 г., стимулом стала льготная ипотека, а также низкая база апреля 2020 г. из-за локдауна. Среди регионов с большими объемами ввода жилья выделяются сверхвысокими темпами роста Санкт-Петербург и Ленинградская область (в 2,1–2,3 раза), Самарская (87%), Свердловская (69%) и Московская (35%) области. На последнюю приходится более 10% всего ввода жилья в стране. Не преодолен спад в Москве, Краснодарском крае, Тюменской и Ростовской областях (от -4 до -6%). По федеральным округам медленнее рос ввод жилья в Южном ФО (8%), на Дальнем Востоке и в Центре (17%) из-за негативной динамики в столице. Рост на Дальнем Востоке в основном обеспечен Приморским краем, где ввод жилья увеличился в 2,6 раза благодаря приходу в регион крупных строительных компаний.

Низкая база апреля 2020 г. объясняет значительный рост оборота розничной торговли – почти на 6% за январь-апрель 2021 г. Лидеры роста – Москва, Московская область и Санкт-Петербург (12%), где локдаун в апреле 2020 г. был наиболее жестким, а восстановление доходов населения в конце 2020 г. – начале 2021 г. шло быстрее. Существенно выросла розничная торговля на юге (Краснодарский край, Ростовская область – 12–13%). В регионах Центра и Северо-Запада за пределами агломераций федеральных городов темпы роста значительно ниже, поскольку там не было жесткого локдауна. В трети регионов с городами-миллионниками сохранился спад (Пермский край, Нижегородская, Самарская, Свердловская, Омская области – на 2–7%). Зависимость динамики от темпов спада в апреле 2020 г., обусловленных разной степенью жесткости ограничений в регионах, будет проявляться и в последующие месяцы, затрудняя содержательный анализ.

Объем платных услуг за январь-апрель 2021 г. вырос на 6%, в большинстве регионов наблюдалась позитивная динамика. Пока не восстановилось оказание платных услуг в Москве, Воронежской, Курганской, Кемеровской областях, Приморском крае, в Удмуртии и Чукотском АО. В столице это связано с уменьшением пассажиропотока общественного транспорта и сохранением в I квартале частичных ограничений предоставления отдельных видов услуг. Динамика оборота общественного питания еще лучше (рост на 10%), хотя в 25 регионах сохранялся спад. Значительный рост обеспечен в основном Москвой (28%), на которую приходится пятая часть оборота общественного питания в стране, и Краснодарским краем (27%) – в них были самые жесткие ограничения в апреле 2020 г.

Региональные рынки труда также восстанавливаются. Пока невозможно оценить выход из кризиса наиболее пострадавшего сегмента экономики – малого и среднего бизнеса, поскольку данные о численности занятых в МСП за I квартал 2021 г. еще не опубликованы. Показатели безработицы продолжали улучшаться. Уровень безработицы по методологии МОТ снизился до 5,4%, проблемными остаются те же регионы, что и до ковидного кризиса, – слаборазвитые республики и депрессивные регионы. Уровень зарегистрированной безработицы в конце апреля 2021 г. сократился до 2,1% (на пике в сентябре 2020 г. он достигал 4,9%). Здесь, помимо восстановления рынков труда, значимую роль сыграли частичное снижение размера пособий по безработице и ужесточение регистрации безработных. Медленнее всего сокращался уровень зарегистрированной безработицы не только в слаборазвитых республиках, но и в некоторых более развитых регионах, в основном на востоке страны, что отчасти может быть связано с распределением субвенций из федерального бюджета на

**Таблица 1**

**Уровень зарегистрированной безработицы в регионах с наиболее медленным ее снижением, %**

|                    | Сентябрь 2020 г. | Апрель 2021 г. |                       | Сентябрь 2020 г. | Апрель 2021 г. |
|--------------------|------------------|----------------|-----------------------|------------------|----------------|
| Ингушетия          | 25,0             | 17,9           | Якутия                | 6,3              | 4,9            |
| Чечня              | 25,9             | 14,6           | Башкортостан          | 6,8              | 3,6            |
| Тыва               | 23,6             | 10,8           | Забайкальский край    | 6,8              | 3,4            |
| Кабардино-Балкария | 16,1             | 7,1            | Карелия               | 5,5              | 3,2            |
| Алтай              | 13,3             | 6,6            | Новосибирская область | 5,5              | 3,2            |
| Дагестан           | 10,2             | 5,6            | Омская область        | 5,6              | 2,9            |
| Северная Осетия    | 8,8              | 5,5            | Свердловская область  | 5,7              | 2,7            |
| Крым               | 5,2              | 2,9            | Томская область       | 5,6              | 2,7            |

Источник: Росстат.

выплату пособий по безработице (*табл. 1*). В Москве и на Сахалине зарегистрированная безработица сократилась почти до докризисного уровня (0,7% в апреле 2021 г.), в Санкт-Петербурге ее уровень пока выше (1,5%).

Динамика реальных доходов населения – негативная, в I квартале 2021 г. они сократились на 2,8%. Рост реальных доходов имели только Москва (1,7%), благодаря опережающему росту заработной платы, и Чукотский АО (5,8%) со стабильной экономической динамикой в период кризиса. В 24 регионах спад был менее сильным, чем в среднем по стране (от -0,1 до -2,7%), в том числе в Санкт-Петербурге (-1,6%). Еще в 37 регионах снижение доходов не достигало 5%. В 22 регионах спад составил от 5 до 10%, при этом крайне сложно объяснить наихудшую динамику доходов населения Свердловской и Самарской областей.

Доходы консолидированных бюджетов регионов в январе-апреле 2021 г. выросли на 18%, почти таким же был рост поступлений основных налогов – на прибыль, НДФЛ и на имущество (*табл. 2*). Более чем полуторный рост поступлений налогов на совокупный доход, который платит в основном малый бизнес, объясняется переносом отложенных налоговых платежей 2020 г. на 2021 г.

Динамика доходов бюджетов в начале года не очень показательна, но можно отметить две тенденции. Во-первых, резкий рост поступлений налога на прибыль в бюджеты регионов с крупными металлургическими предприятиями, у которых сильно выросла прибыль во второй половине 2020 г. В Белгородской и Липецкой областях поступления налога на прибыль увеличились в 3 раза, в Вологодской – в 2,4 раза, в Красноярском крае, Тульской области, Республике Карелия – в 1,7–2 раза. Во-вторых, продолжавшийся спад поступлений налога на прибыль в ведущих нефтедобывающих регионах (ХМАО – на 62%, Сахалинская область и Республика Якутия – на 39–42%, Тюменская область – на 26%, ЯНАО – на 16%), что привело к снижению доходов их бюджетов. Поступления НДФЛ увеличились почти во всех регионах, за исключением Сахалинской, Псковской, Белгородской областей и Ненецкого АО. Рост трансфертов регионам на 20% (в том числе межбюджетных – на 18%) в основном объясняется эффектом низкой базы предыдущего года (быстрый рост трансфертов в 2020 г. начался только с апреля). Тем не менее в 15 регионах объем трансфертов сократился.

Расходы консолидированных бюджетов регионов в январе-апреле 2021 г. увеличились на 14% (*табл. 2*). Быстрее всего росли расходы на национальную экономику для выполнения указов по дорожному строительству и др.

## 2. Выход регионов из кризиса в январе-апреле 2021 года

Таблица 2

Динамика доходов и расходов консолидированных бюджетов регионов в январе-апреле 2021 г., % к соответствующему периоду предыдущего года

|                           | Динамика прироста доходов |                        | Динамика прироста расходов |
|---------------------------|---------------------------|------------------------|----------------------------|
| Доходы, всего:            | 18                        | Расходы, всего:        | 14                         |
| налог на прибыль          | 16                        | национальная экономика | 35                         |
| НДФЛ                      | 15                        | в том числе без Москвы | 14                         |
| налог на совокупный доход | 54                        | образование            | 12                         |
| налог на имущество        | 13                        | здравоохранение        | -1                         |
| Трансферты                | 20                        | социальная политика    | 17                         |

Источник: Росстат.

Без учета Москвы, которая увеличила эти расходы почти в 2 раза, суммарный рост в остальных регионах не отличался от динамики всех расходов. Значительный рост расходов на социальную политику (социальную защиту) связан с дополнительными обязательствами по финансированию ежемесячных выплат на детей от 3 до 7 лет из малоимущих семей, а также с выплатой пособий по безработице. Однако в ряде регионов расходы на социальную политику сократились (Тюменская область – на 12%, Москва – на 3%, Алтайский край и Иркутская область – на 1–2%). Отрицательная динамика расходов бюджетов регионов на здравоохранение обусловлена эффектом высокой базы 2020 г. и отмечалась в половине регионов. При этом суммарные расходы бюджетов регионов и территориальных фондов обязательного медицинского страхования (ТФОМС) выросли на 3%. Рост расходов на образование в январе-апреле 2021 г. вдвое превысил динамику предыдущего года, незначительное сокращение имели только четыре региона.

По итогам января-апреля большинство регионов имели профицит бюджета, в зоне риска – несколько регионов со значительным дефицитом: Республика Коми (13% от доходов бюджета), Ульяновская область (10%), Ленинградская область (7%), г. Севастополь и Республика Башкортостан (4–5%).

# МОНИТОРИНГ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ СИТУАЦИИ В РОССИИ

## Тенденции и вызовы социально-экономического развития

### 2021. № 12(144). Июль

## 3. РОССИЙСКАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ В ИЮНЕ 2021 ГОДА

Цухло С.В., к.э.н., заведующий лабораторией конъюнктурных опросов Института Гайдара

*Июнь 2021 г. в российской промышленности, согласно результатам опроса предприятий, был отмечен ростом выпуска и спроса на ее продукцию, а также улучшением прогноза продаж. Снизились инфляционные ожидания. Недостаток квалифицированных кадров вышел на 1-е место среди ресурсных ограничений.*

В июне рост спроса на промышленную продукцию, по оценкам предприятий, продолжился. Баланс фактических изменений продаж остался на уровне +4 пункта, демонстрируя стабильность на протяжении всего II квартала. Полученное значение хуже результата февраля и марта 2021 г., но существенно превосходит темпы прироста продаж, регистрировавшиеся в 2018–2019 гг. Положительная динамика спроса (рост продаж к предыдущему месяцу) отмечается предприятиями с ноября 2020 г. с единственным и логичным исключением в январе 2021 г., а восстановление до докризисных значений показателя произошло уже в июле 2020 г.

Указанное значение уступает абсолютному рекорду всех 349 опросов 1992–2021 гг. только 2 пункта. В августе 2007 г. спрос на свою продукцию оценили как «нормальный» 72%. В марте 1996 г. таких оценок было получено 4%.

Прогнозы продаж после логичного декабрьского (2020 г.) провала продолжают набирать оптимизм, побили в июне 2021 г. рекорд ноября 2020 г. и достигли 13-летнего максимума – таких оптимистичных ожиданий роста спроса не регистрировалось опросами с июня 2008 г.

В июне недостаток запасов готовой продукции на складах российской промышленности вновь увеличился. Баланс оценок «выше нормы» – «ниже нормы» опустился до -9 пунктов. Предприятия, таким образом, не спешат пополнять свои запасы даже в условиях положительной динамики фактических продаж и роста оптимизма прогнозов спроса. Баланс оценок запасов готовой продукции стал отрицательным в августе 2020 г., достиг локально-го минимума в декабре 2020 г. и уже 11 месяцев подряд свидетельствует о неуверенности предприятий в завершении вирусного кризиса. Впрочем, указанная длительность периода неуверенности пока далека от рекордных 30 месяцев недостатка запасов, которые были зарегистрированы опросами Института Гайдара после дефолта 1998 г.

12(144) 2021

### 3. Российская промышленность в июне 2021 года

В июне российская промышленность сохранила рост выпуска – баланс фактических изменений производства остался положительным и даже вырос на символические 2 пункта к майскому результату после сезонной очистки. Этот показатель пребывает в интервале +8 ...+11 пунктов уже 5 месяцев – с февраля 2021 г. А вышел он «в плюс» в июле 2020 г. – тогда промышленность произвела продукции больше, чем в предыдущем месяце. Единственным и опять-таки логичным исключением из такой очень неожиданной для многих положительной динамики выпуска стал январь 2021 г.

Планы изменения выпуска прибавили в июне еще 6 пунктов, побили предыдущий рекорд ноября 2017 г. и вышли на 10-летний максимум – таких оптимистичных намерений относительно производства в российской промышленности не было с июня 2011 г. Заметим, что баланс планов изменения выпуска стал положительным уже в мае 2020 г. Таким образом, уже на втором месяце вирусного кризиса 2020 г. промышленность была готова увеличивать объемы выпуска относительно предыдущего месяца. И предприятия до сих пор сохранили такой настрой с единственным исключением в декабре 2020 г.

В июне инфляционные ожидания российской промышленности снизились на 4 пункта. Инфляционная волна, поднявшаяся в промышленности в июле 2020 г., вероятно, начинает затухать. В мае 2021 г. о намерении поднять цены сообщили только 42% предприятий.

В мае промышленность была не в состоянии увеличить количество работников, притом что в апреле планы набора оказались рекордными с начала 2008 г. В июне же предприятия смогли остановить негативный тренд снижения показателей найма. Баланс фактических изменений численности занятых вырос на 1 символический пункт, а планы найма – сразу на 3 пункта.

Наличие текущих и ожидаемых российской промышленностью кадровых проблем подтверждается прямыми оценками предприятий. Так, на нехватку кадров как фактора, сдерживающего рост выпуска, во II квартале 2021 г. указывали 26% предприятий после 16% упоминаний в I квартале. В результате недостаток квалифицированных кадров вышел на 1-е место среди ресурсных ограничений по версии производителей. Машин и оборудования для обеспечения выпуска не хватало во II квартале 2021 г. 13% предприятий. В I квартале года нехватка мощностей сдерживала рост выпуска у 16% производителей.

Перспективные оценки обеспеченности кадрами и мощностями ожидаемых изменений спроса, на первый взгляд, не так пессимистичны. Об ожидаемой нехватке кадров сообщают только 13% предприятий. Видимо, промышленность сохраняет надежды пополнить ряды своих работников за счет найма. Обратные оценки (избыточное количество работников) имеют сейчас тоже 13% предприятий. Традиционный баланс оценок получается нулевым. И такая ситуация с обеспеченностью кадрами регистрируется опросами уже третий квартал подряд.

Иначе российская промышленность оценивает обеспеченность ожидаемых изменений спроса производственными мощностями. Во II квартале 2021 г. 7% предприятий с недостаточными мощностями противостоят 20% предприятий с избыточными. Баланс складывается положительным и свидетельствует о сохранении навеса избыточных мощностей.

Что же касается восприятия предприятиями доступности кредитов, то оно снизилось, но совсем не на много.

МОНИТОРИНГ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ СИТУАЦИИ В РОССИИ  
Тенденции и вызовы социально-экономического развития  
2021. № 12(144). Июль

## 4. ИПОТЕЧНОЕ КРЕДИТОВАНИЕ В ЯНВАРЕ-МАЕ 2021 ГОДА: РИСК ПЕРЕГРЕВА РЫНКА НЕДВИЖИМОСТИ

Зубов С.А., к.э.н., доц., с.н.с. лаборатории структурных исследований ИПЭИ РАНХиГС

*В начале текущего года темпы прироста ипотечного жилищного кредитования (ИЖК) соответствовали среднему уровню 2020 г. Ситуация на рынке во многом находится под влиянием снижения процентных ставок, которое вызвано реализацией государственных льготных ипотечных программ. Рост цен на рынках первичного и вторичного жилья в условиях более дорогого банковского фондирования и роста себестоимости строительства формирует потенциальные риски перегрева рынка недвижимости и образования ипотечного пузыря, что вынуждает правительство и ЦБ РФ принимать меры по охлаждению рынка.*

Совокупный портфель ипотечных кредитов на 1 мая 2021 г. достиг 10,1 трлн руб. Прирост совокупного портфеля за первые четыре месяца 2021 г. составил 1,0 трлн руб., или 10,8%, что соответствует приросту кредитного портфеля в других розничных сегментах (потребительское кредитование, автокредитование и т.д.) и существенно превышает показатель прироста совокупных банковских активов (6,9%). Годом ранее ипотечный кредитный портфель за аналогичный период вырос на 445,1 млрд руб., или на 5,8% (при росте совокупных активов на 5,3%).

Доля ипотечных ссуд в ВВП в России по-прежнему невелика и составляет 10% ВВП. Для сравнения: данный показатель в США – 52%, в странах Евросоюза – около 40%, в Японии – 48%, в восточноевропейских странах – около 20%. Вместе с тем текущие темпы прироста ипотечного кредитования российских банков являются одними из самых высоких в мире: с февраля по апрель 2021 г. они достигли 7,56%<sup>1</sup>.

Всего за первые четыре месяца выдано 609,5 тыс. кредитов, соответствующее значение прошлого года – 429,7 тыс. кредитов. Таким образом, прирост составил 41,9%. Доля объемов ипотечных кредитов в общей кредиторской задолженности физических лиц на 01.05.21 достигла 46,3%.

<sup>1</sup> URL: [https://www.theglobaleconomy.com/rankings/mortgage\\_credit/](https://www.theglobaleconomy.com/rankings/mortgage_credit/)

#### 4. Ипотечное кредитование в январе-мае 2021 года

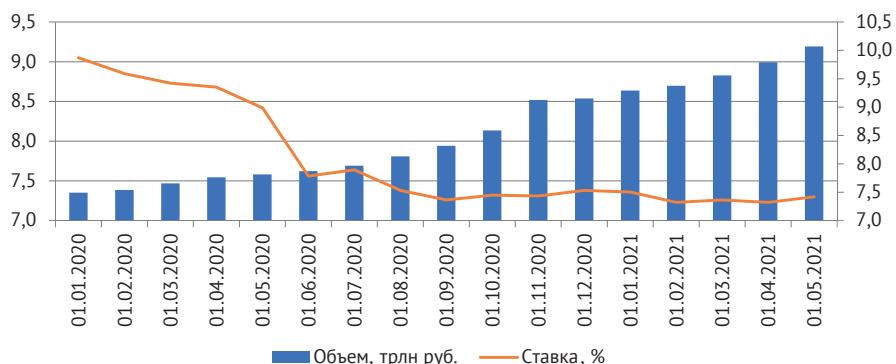


Рис. 1. Динамика ежемесячных объемов кредитования и процентных ставок на рынке ипотечного жилищного кредитования в 2020 г.

Источник: URL: [https://cbr.ru/statistics/bank\\_sector/mortgage/](https://cbr.ru/statistics/bank_sector/mortgage/)

На соответствующую дату прошлого года этот показатель соответствовал значению 44,2%.

В условиях ослабления рубля и ожиданий его дальнейшего падения в валютном сегменте ИЖК сделки практически не совершаются (всего 4 сделки за первые пять месяцев 2021 г.). В настоящее время задолженность по ипотечному кредитованию в иностранной валюте составляет всего лишь 14,6 млрд руб., или 0,1% от совокупного портфеля ипотечного кредитования. Год назад данный показатель соответствовал 0,3% (22,5 млрд руб.).

Высокие годовые темпы прироста ипотечного кредитования объясняются эффектом низкой базы: в начале 2020 г. спрос на ипотеку был относительно невысок по причине кратковременного роста ставок, введенных ограничительных мер в начале пандемии и неуверенности относительно дальнейшего развития эпидемиологической ситуации. В настоящий момент, несмотря на ускорение инфляции и небольшое повышение рыночных ставок, ставки по ипотечным кредитам близки к минимальным историческим значениям. Средняя ставка на начало мая составляла 7,30% (на 01.05.20 средняя ставка – 8,42%).

Ипотека остается самым качественным сегментом кредитования физических лиц. Просроченная задолженность сохраняется на стабильно низком уровне: на конец апреля текущего года ее объем составил 75,3 млрд руб., или 0,7% (годом ранее – 75,0 млрд руб., или 0,9%), в то время как по другим кредитам населению уровень просрочки существенно выше – 7,5%. Доля неработающих кредитов<sup>1</sup> существенно не меняется и составляет менее 1,4%, в том числе на первичном рынке – менее 1,1% (по другим кредитам населению доля неработающих кредитов – 8,5%).

По-прежнему сохраняется тенденция увеличения среднего срока кредитования: в мае 2021 г. средневзвешенный срок предоставленных кредитов превысил 20 лет и составил 240,3 месяцев, увеличившись за год на 21,4 месяца, или на 12,6%.

В настоящее время наблюдается существенное сокращение кредитов с низким (менее 10%) первоначальным взносом (не более 3% в совокупном портфеле ИЖК). Вместе с тем доля кредитов с высоким (свыше 20%) первоначальным взносом также значительно снизилась. Такая тенденция во многом

1 В отличие от суммы просроченной задолженности, не выплаченной банку, данный показатель учитывает общий объем ссуд, по которым не производились платежи в течение более 90 дней.

связана с реализацией льготных ипотечных программ, по которым первоначальный взнос установлен на уровне 15%.

Ипотечные каникулы в соответствии с федеральным законодательством, а также внутренние программы реструктуризации банков поддержали качество портфелей. Они позволили заемщикам сохранить платежеспособность, а банкам – не увеличивать резервы на возможные потери по ссудам. По состоянию на 26 мая 2021 г.<sup>1</sup>, поступило 46,6 тыс. обращений о предоставлении ипотечных каникул в соответствии с Федеральным законом от 01.05.2019 № 76-ФЗ. За весь период мониторинга ипотечные каникулы фактически были предоставлены по 17,8 тыс. заявлений на сумму 46,4 млрд руб. Доля фактически проведенных ипотечных каникул составляет почти 90% от одобренных заявок. Отказы получены по 17,6 тыс. требований, в основном по причине непризнания находящегося заявителя в трудной жизненной ситуации или превышения максимального размера кредита. Общее количество заявок и объем реструктуризации относительно других сегментов розничного кредитования несущественен (около 1 трлн руб.), что также положительно характеризует качество совокупного банковского портфеля ИЖК.

В июне по поручению Президента РФ льготная ипотечная программа, которая была запущена в 2020 г. как одна из мер поддержки граждан и строительной отрасли, продлена до 1 июля 2022 г.<sup>2</sup>.

Для покупки жилья в новостройке в рамках программы «Льготная ипотека» со 2 июля можно взять ипотечный кредит по ставке до 7% годовых. Максимальная сумма кредита для всех регионов – 3 млн руб., что ставит под вопрос возможность реализации этой программы в Москве и Санкт-Петербурге. Первоначальный взнос, как и ранее, должен составлять не менее 15% стоимости жилья. Государство должно возмещать кредитным организациям недополученную прибыль от предоставления кредитов по льготной ставке.

Кроме того, принято решение о расширении программы «Семейная ипотека», теперь в ней смогут принять участие семьи с одним ребенком, рожденным после 1 января 2018 г. В рамках данной программы кредиты по льготной ставке до 6% можно получить на покупку жилья или строительство частного дома. Максимальная сумма кредита по этой программе зависит от региона. Так, для Москвы, Санкт-Петербурга, Московской и Ленинградской областей она составляет 12 млн руб., для остальных регионов – 6 млн руб.

Глава Банка России Э. Набиуллина неоднократно отмечала, что снижение процентных ставок в ходе реализации льготных ипотечных программ приводит к повышению цен на жилье в некоторых российских регионах<sup>3</sup>. Действительно, годовой рост цен на первичном рынке жилья (на конец I квартала 2021 г.) составил 16,3%. Получается, что в условиях падения доходов значительной части населения льготы де-факто получают не граждане, а застройщики.

Однако в сложившейся ситуации резкое прекращение государственных программ может привести к нежелательным последствиям. Пролонгация льготной ипотеки на новых условиях является оптимальным решением, оно позволит сбалансировать спрос и предложение на рынке. Снижение предельной величины ипотечного кредитования в рамках госпрограмм будет

1 URL: [https://cbr.ru/Collection/Collection/File/35408/drknb\\_19\\_2021.pdf](https://cbr.ru/Collection/Collection/File/35408/drknb_19_2021.pdf)

2 URL: <http://government.ru/news/42648/>

3 URL: <https://tass.ru/nedvizhimost/10199853>

#### 4. Ипотечное кредитование в январе-мае 2021 года

способствовать сглаживанию спроса на ипотеку в крупнейших городах страны, а повышение льготной ставки до 7% приблизит ставки к рыночному уровню. Вместе с тем ЦБ РФ продолжит использовать заградительные меры путем регулирования надбавок к коэффициентам риска в зависимости от размеров первоначального взноса и показателя долговой нагрузки заемщиков, что в ближайшее время должно привести к увеличению ставок и замедлению темпов роста выдачи ипотеки.