

Содержание

Макроэкономические итоги 2020 г. 2

Владимир Елаховский, к.э.н., доцент, департамент статистики и анализа данных Факультета экономических наук НИУ ВШЭ

Обобщающие оценки экономической активности..... 3

Владимир Елаховский, к.э.н., доцент, департамент статистики и анализа данных Факультета экономических наук НИУ ВШЭ

Промышленность 3

Екатерина Поповская, к.т.н., доцент, Южно-Российский институт управления РАНХиГС

Инвестиционные процессы 7

Владимир Елаховский, к.э.н., доцент, департамент статистики и анализа данных Факультета экономических наук НИУ ВШЭ

Аграрно-продовольственная сфера 8

Алина Щербакова, к.э.н., доцент, Центр комплексных европейских и международных исследований НИУ ВШЭ

Государственные финансы 9

Людмила Лыкова, д.э.н., профессор, Институт экономики РАН

Денежно-кредитная политика 11

Владимир Елаховский, к.э.н., доцент, департамент статистики и анализа данных Факультета экономических наук НИУ ВШЭ

Финансовые рынки 13

Тамара Теплова, д.э.н., профессор, лаборатория анализа финансовых рынков Факультета экономических наук НИУ ВШЭ

Внешняя торговля 16

Надежда Воловик, старший научный сотрудник лаборатории макроэкономических исследований Института прикладных экономических исследований РАНХиГС

Социальная сфера..... 20

Елена Иванова, к.э.н., главный редактор журнала «Российская экономика: прогнозы и тенденции»

Статистический прогноз, декабрь 2020 г. – март 2021 г. 22

Владимир Елаховский, к.э.н., доцент, департамент статистики и анализа данных Факультета экономических наук НИУ ВШЭ

Данные статистики к обзору 24

Российская экономика: прогнозы и тенденции

Russian Economy: Forecasts and Trends

№ 1 (334), 2021

Научный руководитель

• Евгений Ясин

Главный редактор

• Елена Иванова

Зам. главного редактора

• Владимир Елаховский

Вёрстка и графика:

• Ольга Быстрова
• Валерия Каменева
• Дмитрий Корниенко

Дизайн обложки

• Андрей Павлов

Ответственный секретарь

• Дмитрий Корниенко

Издается с 1993 г.

Использована информация

Федеральной службы государственной статистики, Министерства финансов, Министерства экономического развития России, Банка России, Всемирного банка

Перепечатка без разрешения редакции запрещена. При использовании материалов ссылка обязательна.

Издатель

Национальный исследовательский университет «Высшая школа экономики»

Координаты редакции

Москва, ул. Профсоюзная, д.33 к.4
Тел.: 8 495 772 9590 доб.15298
E-mail: id.hse@mail.ru
<http://id.hse.ru>

Почтовый адрес:

101000, Москва, ул. Мясницкая, 20

© НИУ ВШЭ, 2021

Макроэкономические итоги 2020 г.

В 2020 г. российская экономика испытала на себе шоковое воздействие пандемии коронавируса, продемонстрировав при этом меру своей устойчивости. Санитарные ограничения, введенные в весенние месяцы, особо негативно сказались на тех видах экономической активности, которые занимаются предоставлением услуг населению - торговле, транспорту, гостиничному хозяйстве, туризме, общепите и др. Глобальный характер пандемии вызвал и мировой экономический кризис, непосредственным следствием которого стал еще один внешний шок для российской экономики. Ожидания падения глобального спроса спровоцировало резкий спад биржевых цен на нефть в марте и апреле с проявлениями дестабилизации нефтяного рынка. Обеспокоенность кризисной ситуацией основных нефтедобывающих стран привела к их оперативной реакции, выразившейся в достижении дополнительного картельного соглашения по ограничению добычи. Это позволило довольно быстро преодолеть острую кризисную фазу на нефтяном рынке. В результате в течение мая и июня цены на нефть существенно выросли, и в дальнейшем мировой рынок нефти перешел в довольно стабильное состояние. Данные шоковые воздействия привели к негативным последствиям в экономической динамике. Если в первые месяцы года, по предварительным оценкам, наблюдалась тенденция подъема экономической активности, то во II квартале произошел ее значительный спад, который предопределил отрицательные итоги 2020 г., даже несмотря на восстановительный подъем, обогнавший во II полугодии.

Следует отметить, что благодаря активной стимулирующей политике Правительства и Банка России удалось в значительной степени уменьшить размер экономического спада. В течение II квартала, когда действовали строгие санитарные ограничения, введенные в целях сдержать распространение эпидемии, были предприняты меры поддержки населения и бизнеса в широком спектре, которые в совокупности сводились к частичной компенсации сокращающегося спроса за счет экстренного наращивания бюджетных расходов. Объем расходов федерального бюджета за I полугодие 2020 г. в номинальном выражении на 26% превышал свое значение за такой же период 2019 г., тогда как его доходы оказались на 5% меньше при подобном сравнении. Разумеется, в отличие от предшествующего года, бюджет оказался в состоянии дефицита, который финансировался в основном за счет размещения на внутреннем рынке государственных ценных бумаг, а не за счет финансовых резервов. Объем Фонда национального благосостояния удалось не только сохранить, но и нарастить - согласно отчетности Минфина России на начало декабря в нем находилось 177,4 млрд. долл. против 125,6 млрд. долл. на начало года. Смягчение бюджетной политики производилось в умеренной степени, что обеспечивало сохранение устойчивости финансовой системы. Размер годового дефицита федерального бюджета, по нашей оценке, не превысит 3% по отношению к ВВП.

Банк России в начальный период пандемии принял нестандартное решение для сложившейся ситуации на валютном рынке. В марте под воздействием резкого падения цен на нефть произошло

существенное ослабление валютного курса рубля. Ранее в подобных ситуациях Банк России регулярно повышал процентную ставку в целях сдержать рост спроса на валюту, стимулировать увеличение ее предложения и тем самым остановить процесс снижения курса рубля. Но на сей раз он, напротив, пошел на существенное снижение процентной ставки, которая была понижена в апреле на 0,5 процентных пункта и в июне еще на 1 процентный пункт. Очевидно, основным мотивом столь активного смягчения денежной политики было стремление сдержать сокращение экономической активности.

В целом можно сказать, что предпринятые меры экономической политики по бюджетному и денежному стимулированию позитивным образом сказались на социально-экономической ситуации. С начала второй половины года наметилась тенденция восстановительного подъема производственной активности после спада во II квартале, что заметно улучшило итоговые годовые показатели по сравнению с ожиданиями, сложившимися на основании результатов I полугодия. Позитивному перелому также, разумеется, способствовало снятие многих санитарных ограничений в условиях сокращения заболеваемости. Однако в сентябре началась вторая волна заболеваемости, которая по абсолютной величине значительно превосходила весеннюю волну. Но на сей раз Правительство России, принимая во внимание уже развернутые мощности системы здравоохранения, решило ограничиться гораздо более мягким санитарным режимом, что позволило избежать повторного экономического спада. Влияние второй волны пандемии выразилось лишь в том, что текущий подъем экономической активности в IV квартале 2020 г. ощутимо замедлился. Вообще вряд ли можно было бы рассчитывать на полное преодоление спада во второй половине года, поскольку для экономической динамики характерно менее интенсивное и потому более продолжительное восстановление, нежели предшествующий кризисный спад, произошедший под внешним шоковым воздействием.

Результаты прошедшего года, хотя и оказались в целом отрицательными, но их можно рассматривать как вполне умеренные по величине. Объем ВВП, по нашей оценке, сократился примерно на 3,5%, что вернуло его уровень к отметке трехлетней давности. В размере около 3% оценивается нами спад промышленного производства за прошедший год, и тем сам его уровень почти утратил рост предшествующего года, откатившись к значению 2018 г. В то же время удалось избежать спада в строительном производстве. Его объем за 2020 г. оказался таким же, как и годом ранее. Однако при этом примерно на 4% сократились инвестиции в основной капитал после их роста на 1,7% в 2019 г. и на 5,4% в 2018 г. Также заметным падением характеризовался оборот розничной торговли, который за год, по нашей оценке, снизился также примерно на 4%. Наиболее чувствительным негативным результатом прошедшего года следует признать снижение примерно на 4,5%, по нашей оценке, реальных располагаемых доходов населения. Это произошло главным образом за счет сильного сокращения доходов от предпринимательской деятельности, поскольку реальная зарплата не сократилась, а даже немного

повысилась - на 2%, по нашей оценке. В ощутимой мере ухудшилась ситуация на рынке труда. Уровень безработицы на конец 2020 г. оценивается нами в 6,2% против 4,6% за 2019 г. При этом среднегодовой уровень безработицы составил 5,7%, что является наибольшим его значением с 2011 г. Повышенным оказался и показатель инфляции. За прошедший год потребительские цены выросли на 4,9% против их повышения на 3% в 2019 г. Причем это повышение инфляции определялось ускоренным ростом цен на товары, тогда как подорожание платных услуг населению за прошедший год оказалось рекордно низким, как по причине падения спроса, так и вследствие сдерживания роста регулируемых государством монопольных тарифов. Подорожанию товаров во многом способствовало ослабление валютного

курса рубля, которое за 2020 г. составило почти 25% по курсу бивалютной корзины.

Несмотря на негативные для российской экономики итоги прошедшего года, положительным результатом следует считать то, что удалось избежать затяжного кризиса. Шоковый спад, хотя и оказался значительным по величине, но все же кратковременным, благодаря стимулирующей экономической политике. Поскольку Правительством России были объявлены намерения такую политику продолжать и в начавшемся году, есть основание рассчитывать на сохранение позитивных тенденций, наметившихся во второй половине 2020 г. При этом условии можно ожидать, что в течение 2021 г. будет полностью преодолено падение объемов производства, случившееся в прошедшем году.

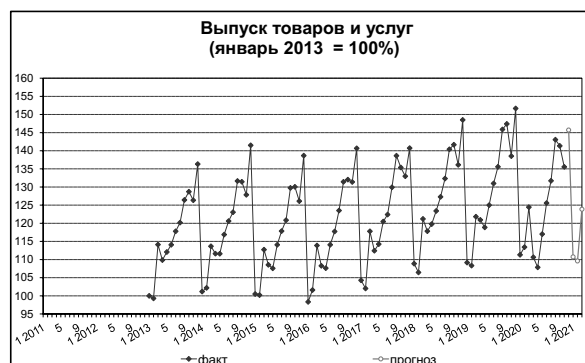
Обобщающие оценки экономической активности

Выпуск товаров и услуг по базовым видам экономической деятельности. Выпуск товаров и услуг, охватывающий такие виды деятельности как сельское хозяйство, промышленность, строительство, транспорт и торговлю, в ноябре 2020 г. снизился на 4,1% по сравнению с предыдущим месяцем, но при этом его октябрьское понижение было скорректировано в сторону уменьшения до 1,2% с 2,1% по прежней оценке. Согласно этим новым данным, текущий подъем данного обобщающего показателя производственной активности стал явно замедляться. Его сезонно сглаженный уровень в осенний период повышался со средней скоростью 0,3% в месяц, тогда как в июле-августе он рос со средним темпом 2% в месяц. Надо полагать, осенью сказывалось негативное влияние второй волны пандемии. В ходе текущей фазы восстановительного подъема, продолжающейся с середины прошлого года, уровень выпуска товаров и услуг по тенденции удалось компенсировать примерно три четверти от своего спада, произошедшего в первой половине года. Выпуск товаров и услуг за январь-ноябрь 2020 г. сложился в размере на 3,0% ниже своего значения за такой же период 2019 г. Полагаем, в ближайшие месяцы его подъем продолжится с небольшой скоростью,

что позволяет годовое снижение выпуска товаров и услуг оценивать также в размере на 3% ниже, а его значение за I квартал 2021 г. - в размере на 1% ниже, чем за такой же период предыдущего года.

Выпуск товаров и услуг в декабре, по нашей оценке, вырос на 7,5%. В январе ожидается его спад на 24%, а в феврале - понижение еще на 0,5%. Выпуск товаров и услуг в марте, по нашему прогнозу, вырастет на 13%.

График 1



Промышленность

Промышленное производство. Объем промышленного производства в ноябре 2020 г. понизился в минимальной мере - на 0,1% - по сравнению с предыдущим месяцем, а его подобный октябрьский прирост был скорректирован в сторону увеличения - с 3,8% до 4,2%. В результате в динамике промышленного производства восстановилась позитивная тенденция, прекратившаяся было по итогам октября. По предварительной оценке, его сезонно сглаженный уровень повысился в ноябре на 0,3%, как и за два предыдущих месяца. Восстановление промышленного производства после его предшествующего спада, как видим, происходит довольно медленно. Если за первую половину прошедшего года его уровень по тенденции сократился на 5%, то за последние четыре месяца

он повысился всего на 1%, и в ноябре находился на отметке апреля 2018 г. Надо полагать, отсутствие осенью таких же жестких санитарных ограничений, как весной, в период первой волны пандемии, все же позволяет промышленному производству восстанавливаться, и демонстрировать перспективу продолжения своего текущего подъема. Объем промышленного производства за январь-ноябрь 2020 г. был на 3,0% ниже своего соответствующего значения в 2019 г., и его снижение по итогам года в целом окажется примерно таким же. Сохранение умеренной позитивной динамики промышленного производства в начальный период следующего года позволяет оценивать его результат за I квартал как отставание на 2% от своего аналогичного значения годичной давности.

Динамика производственной активности в секторе добычи полезных ископаемых стала демонстрировать отчетливые признаки своего оживления. Снижение производства в этом секторе в ноябре по сравнению с предыдущим месяцем оказалось наименьшим подобным снижением в этом месяце за последние семь лет, в течение которые производится измерение объема промышленного производства в рамках классификатора ОКВЭД2. В результате сезонно сглаженный уровень производства в этом секторе в осенние месяцы стал демонстрировать подъем, темп которого предварительно оценивается в 0,2% в сентябре, в 0,5% в октябре и в 0,6% в ноябре при том, что за январь-август он снизился на 8,5%. Очевидно, сказывается улучшение конъюнктуры на мировом рынке энергоресурсов. Объем производства в добывающем секторе за январь-ноябрь 2020 г. был на 6,8% ниже своего аналогичного значения за предыдущий год, и его годовой спад следует оценивать примерно в том же размере. В секторе обрабатывающих производств по-прежнему наблюдается восстановительный подъем по тенденции, обозначившийся с начала второй половины прошедшего года. И если в июле-августе 2020 г. сезонно сглаженный уровень производства в этом секторе повышался с минимальной скоростью 0,1% в месяц, то осенью темп его прироста повысился до 0,3% в месяц. В результате был целиком компенсирован кризисный спад в I полугодии, и ноябрьское значение сезонно сглаженного объема производства в секторе обработки было таким же, как и в январе. Объем производства в секторе обработки за январь-ноябрь 2020 г. практически не отличался от своего аналогичного значения за 2019 г., уступая ему всего 0,1%. Напомним, что в данном секторе за I квартал прошедшего года сложился высокий запас превышения над соответствующим значением 2019 г. нарастающим итогом с начала года, составлявший 5,9%, который в ходе последующего спада и был растрочен. Производственная активность в секторе обеспечения электроэнергией, газом и паром продолжает демонстрировать вялое поведение, которое вполне можно охарактеризовать состоянием стабилизации. Сезонно сглаженный уровень производства в этом секторе за период с марта по ноябрь шесть раз понижался на 0,1% и три раза оставался неизменным, а заметное его снижение наблюдалось в завершающей части 2019 г. Это задало низкий стартовый уровень 2020 г., и поэтому объем производства здесь за январь-ноябрь оказался на 2,8% ниже, чем за такой же период 2019 г. В секторе «водоснабжение; водоотведение, организация сбора и утилизации отходов, деятельность по ликвидации загрязнений», текущий подъем в ноябре продолжился, хотя уже не так активно, как в августе-сентябре, когда уровень производства по тенденции здесь повышался со скоростью 1,3-1,4% в месяц против 0,4% в ноябре. Тем не менее, в ходе этой позитивной фазы в динамике объема производства по данному сектору, наблюдаемой с середины прошедшего года, был полностью преодолен спад конца 2019 г. и первой половины 2020 г. В результате ноябрьский сезонно сглаженный уровень производства здесь вернулся в центр диапазона своих колебаний за последние семь лет. Отставание объема производства в данном секторе от соответствующего значения предшествующего года за январь-ноябрь 2020 г. составило 3,8%.

Объем производства промышленной продукции в ноябре, по нашей оценке, вырос на 8%. В январе

ожидается его спад на 16%, а в феврале - понижение еще на 1%. Объем производства промышленной продукции в марте, по нашему прогнозу, возрастет на 10%.

Оборот организаций добывающих, обрабатывающих производств, обеспечения электроэнергией, газом и паром, и водоснабжения в ноябре 2020 г. составил в действующих ценах 6934,6 млрд. руб., что соответствует 37,3% общего оборота организаций РФ. На организации обрабатывающих производств приходится 64,7% общего оборота организаций разделов В, С, D и E ОКВЭД2. По сравнению с предыдущим месяцем наибольший рост оборота наблюдался в организациях обеспечения электрической энергией, газом и паром; кондиционирования воздуха - 14,8%, а наибольший спад - в организациях водоснабжения; водоотведения, организации сбора и утилизации отходов, деятельности по ликвидации загрязнений - 3,4%. По сравнению с ноябрем прошлого года наибольший рост оборота отмечался в организациях водоснабжения; водоотведения, организации сбора и утилизации отходов, деятельности по ликвидации загрязнений - 29,1%, а наибольший спад - в организациях добычи полезных ископаемых - 5,4%.

Объем отгруженных товаров собственного производства, выполненных собственными силами работ, а также услуг по добыче полезных ископаемых за ноябрь составил (в действующих ценах) 1276,3 млрд. руб., причем 61,9% объема продукции обеспечивает добыча сырой нефти и природного газа. По сравнению с предыдущим месяцем объемом отгруженной продукции организаций по добыче сырой нефти и природного газа вырос на 1,4%, а по сравнению с ноябрем 2019 г. его снижение составило 23,3%.

Объем отгруженных товаров собственного производства, выполненных собственными силами работ и услуг обрабатывающих производств, в ноябре составил в действующих ценах 4175,5 млрд. руб., что на 7,2% выше, чем годом ранее. За рассматриваемый период наибольший прирост объема отгруженной продукции зафиксирован в организациях производства текстильных изделий - 65,2%. Самым существенным было снижение объема продукции в производстве прочих транспортных средств и оборудования - 22,7%. Приоритетным по объему отгруженной продукции в разделе «Обрабатывающие производства» является металлургическое производство, на долю которого приходится 16,3%, что в абсолютном выражении составляет 679,6 млрд. руб. В доминантную группу также входят производство пищевых продуктов (15,0%), производство кокса и нефтепродуктов (15,0%), производство готовых металлических изделий, кроме машин и оборудования (7,9%), производство химических веществ и химических продуктов (7,1%). Наименьший вклад в объем отгруженной продукции обрабатывающих производств традиционно принадлежит производству кожи и изделий из кожи - 0,1%, или 5,4 млрд. руб. в абсолютном выражении. По сравнению с предыдущим месяцем объем отгруженной продукции организаций обрабатывающих производств сократился на 1,0%. По основным видам обрабатывающих производств преобладало снижение объема отгруженной продукции. Наибольший прирост объема отгруженной продукции отмечался в производстве готовых металлических изделий, кроме машин и оборудования - 25,8%. Самым значительным было

Таблица 1
Оборот организаций добывающих
и обрабатывающих производств, обеспечения
электроэнергией, газом и паром,
и водоснабжения в ноябре, млрд. руб.

	Ноябрь 2020, млрд. руб.	В % к		Январь- ноябрь 2020 в % к январю- ноябрю 2019
		ноя- брю 2019	октя- брю 2020	
Добыча полезных ископаемых	1375,7	94,6	101,4	82,7
из нее:				
добыча угля	108,2	104,2	101,7	83,1
добыча сырой нефти и природного газа	842,4	83,8	105,6	73,9
добыча металлических руд	187,3	158,4	91,7	118,3
добыча прочих полезных ископаемых	54,8	109,4	85,4	89,0
Обрабатывающие производства	4483,7	105,6	98,7	97,1
из них:				
производство пищевых продуктов	581,8	112,2	99,9	110,1
производство напитков	73,3	91,5	93,9	94,0
производство табачных изделий	25,8	113,3	104,7	121,9
производство текстильных изделий	28,0	112,9	102,5	111,7
производство одежды	25,5	126,7	100,2	111,0
производство кожи и изделий из кожи	14,4	221,7	151,4	101,3
обработка древесины и производство изделий из дерева и пробки, кроме мебели, производство изделий из соломки и материалов для плетения	65,0	124,2	95,1	108,0
производство бумаги и бумажных изделий	108,0	115,2	101,2	102,2
деятельность полиграфическая и копирование носителей информации	23,7	82,6	98,3	90,8
производство кокса и нефтепродуктов	822,3	81,5	96,2	74,3
производство химических веществ и химических продуктов	281,0	117,4	103,9	101,9
производство лекарственных средств и материалов, применяемых в медицинских целях	99,5	165,4	120,6	146,7
производство резиновых и пластмассовых изделий	114,6	123,7	91,3	113,7
производство прочей неметаллической минеральной продукции	154,7	119,4	88,6	107,3
производство металлургическое	701,9	124,6	92,6	114,1
производство готовых металлических изделий, кроме машин и оборудования	326,1	110,7	127,5	101,2
производство компьютеров, электронных и оптических изделий	161,6	99,9	90,8	96,8
производство электрического оборудования	110,7	109,3	103,4	105,1
производство машин и оборудования, не включенных в другие группировки	127,9	104,8	101,0	103,9
производство автотранспортных средств, прицепов и полуприцепов	300,8	115,7	99,6	92,3
производство прочих транспортных средств и оборудования	170,4	79,4	77,2	96,5
производство мебели	28,8	120,1	105,5	100,2
производство прочих готовых изделий	37,4	161,5	139,0	106,4
Обеспечение электрической энергией, газом и паром; кондиционирование воздуха	951,6	99,2	114,8	100,1
в том числе:				
производство, передача и распределение электроэнергии	655,2	96,8	108,3	99,3
производство и распределение газообразного топлива	135,2	95,7	131,9	93,4
производство, передача и распределение пара и горячей воды; кондиционирование воздуха	161,3	113,9	132,8	112,5
Водоснабжение; водоотведение, организация сбора и утилизации отходов, деятельность по ликвидации загрязнений	123,6	129,1	96,6	112,2

В ноябре 2020 г. по сравнению с предыдущим месяцем объем выпуска по основным видам обрабатывающих производств сократился на 1,3%, причем в большинстве обрабатывающих производств объем выпуска снизился. Наибольший прирост объема производства зафиксирован в организациях производства готовых металлических изделий, кроме машин и оборудования - 26,6%. Самым существенным было сокращение выпуска в организациях производства компьютеров, электронных и оптических изделий - 16,4%. По сравнению с ноябрем 2019 г. в целом по разделу «Обрабатывающие производства» рост объема выпуска составил 1,1%. Наибольший прирост выпуска наблюдался в организациях производства лекарственных средств и материалов, применяемых в медицинских целях - 35,5%, а самым значительным было снижение выпуска в организациях ремонта и монтажа машин и оборудования - 11,0%.

Объем отгруженных товаров собственного производства, выполненных собственными силами работ и услуг по обеспечению электроэнергией, газом и паром составил в ноябре 2020 г. в действующих ценах 552,3 млрд. руб., снижение к ноябрю 2019 г. составило 1,8%. Приоритетными по объему отгруженной продукции в разделе D ОКВЭД2 являются производство, передача и распределение электроэнергии, на долю которых приходится 62,2%, что соответствует 343,5 млрд. руб. в абсолютном выражении.

Доля электроэнергии, произведенной атомными электростанциями, в общей выработке электроэнергии увеличилась с 18,9% в январе-ноябре 2019 г. до 20,0% в январе-ноябре 2020 г., гидроэлектростанциями - с 17,7% до 20,1%, тепловыми электростанциями - уменьшилась с 63,3% до 59,6%, соответственно. В целом по виду деятельности «Обеспечение электрической энергией, газом и паром; кондиционирование воздуха» объем производства сократился по сравнению с ноябрем 2019 г. на 2,8%, а по сравнению с предыдущим месяцем вырос на 13,8%.

В ноябре объем производства по виду деятельности «Водоснабжение; водоотведение, организация сбора и утилизации отходов, деятельность по ликвидации загрязнений» вырос на 3,3% по сравнению с ноябрем 2019 г., а по сравнению с предыдущим месяцем сократился на 3,3%.

Опрос руководителей организаций по добыче сырой нефти и природного газа показал, что индекс предпринимательской уверенности в декабре 2020 г. снизился по сравнению с ноябрем и составил (+1%). Индекс предпринимательской уверенности организаций по добыче металлических руд снизился по сравнению с ноябрем и составил (+6%). Воздействие структурного фактора привело к тому, что в декабре в целом по разделу «Добыча полезных ископаемых» значение этого показателя составило (-4%).

По результатам опроса руководителей организаций обрабатывающих производств в декабре наилучшее состояние деловой активности зафиксировано в организациях производства табачных изделий. В 17 видах деятельности обрабатывающих производств отмечалось снижение индекса предпринимательской уверенности, в 2 видах деятельности - рост, и в 5 видах деятельности этот показатель остался без изменений. Самым значительным было снижение индекса предпринимательской уверенности в организациях производства электрического оборудования, с (-6%) до (-11%). Наибольший прирост этого показателя наблюдался в организациях обработки

снижение объема отгруженной продукции в организациях производства прочих транспортных средств и оборудования - 20,3%.

древесины и производства изделий из дерева и пробки, кроме мебели, производства изделий из соломки и материалов для плетения, с (-3%) до (0%). Однако под воздействием структурного фактора индекс предпринимательской уверенности обрабатывающих производств в декабре составил (-7%).

Декабрьский опрос руководителей организаций обеспечения электрической энергией, газом и паром показал, что индекс предпринимательской уверенности в декабре снизился по сравнению с ноябрем и составил (+3%).

Финансовая деятельность организаций промышленности. В январе-октябре 2020 г. сальдированный финансовый результат (прибыль минус убыток) организаций добывающих, обрабатывающих производств, обеспечения электроэнергией, газом и паром, и водоснабжения в действующих ценах составил 5313,1 млрд. руб. По сравнению с прошлым годом наибольший рост прибыли наблюдалось в организациях вида деятельности «Водоснабжение; водоотведение, организация сбора и утилизации отходов, деятельность по ликвидации загрязнений» - 10,6%, причем 52,2% прибыльных организаций получили прибыль в размере 58,8 млрд. руб. и 47,8% убыточных организаций - убыток на сумму 16,3 млрд. руб. За рассматриваемый период в организациях добычи полезных ископаемых сальдированный финансовый результат уменьшился на 34,3%, причем 62,2% прибыльных организаций получили прибыль в размере 3282,1 млрд. руб. и 37,8% убыточных организаций - убыток на сумму 935,9 млрд. руб. По разделу «Обрабатывающие производства» 72,2% прибыльных организаций получили прибыль в размере 3611,8 млрд. руб. и 27,8% убыточных организаций - убыток на сумму 995,6 млрд. руб. По сравнению с прошлым годом сальдированный финансовый результат организаций обрабатывающих производств сократился на 36,4%. По разделу «Обеспечение электрической энергией, газом и паром; кондиционирование воздуха» 46,6% прибыльных организаций получили прибыль в размере 699,6 млрд. руб. и 53,4% убыточных организаций - убыток на сумму 391,4 млрд. руб. По сравнению с прошлым годом сальдированный финансовый результат организаций обеспечения электрической энергией, газом и паром; кондиционирования воздуха снизился на 47,5%.

В структуре суммарной прибыли, полученной организациями добывающих производств, приоритетное значение имеет добыча сырой нефти и природного газа: 53,4% прибыльных организаций обеспечили 66,8% общей суммы прибыли раздела «Добыча полезных ископаемых». В январе-октябре текущего года сальдированный финансовый результат организаций по добыче угля снизился по сравнению с январем-октябрем прошлого года и составил (-35,2) млрд. руб.

Доля прибыльных организаций обрабатывающих производств в январе-октябре текущего года наиболее велика в производстве табачных изделий - 86,7%. В структуре суммарной прибыли, полученной организациями раздела «Обрабатывающие производства», приоритетное значение имеет металлургическое производство - 26,3% общей суммы прибыли раздела С ОКВЭД2. Доля убыточных предприятий наиболее велика в производстве автотранспортных средств, прицепов и полуприцепов - 36,4%. Приоритетный вклад в общую сумму убытка организаций раздела «Обрабатывающие производства» принад-

лежит производству кокса и нефтепродуктов - 18,6% общего убытка организаций раздела. В целом в производстве кокса и нефтепродуктов в январе-октябре текущего года зафиксирован положительный сальдированный финансовый результат - 565,5 млрд. руб.

По разделу «Обеспечение электрической энергией, газом и паром; кондиционирование воздуха» доля прибыльных организаций наиболее велика в производстве, передаче и распределении электроэнергии - 71,9%. Самый значительный вклад в суммарную прибыль раздела обеспечивают организации производства, передачи и распределения электроэнергии - 89,4%.

На конец октября текущего года основной вклад в объем просроченной задолженности по кредитам банков и займам принадлежит организациям обрабатывающих и добывающих производств: 27,9% и 15,1% от общего объема задолженности в целом по РФ, соответственно. Наибольшая часть просроченной задолженности организаций обрабатывающих производств финансовому сектору приходится на организации металлургического производства - 30,8% от общего объема задолженности раздела «Обрабатывающие производства». Основной вклад в объем задолженности организаций добывающих производств финансовому сектору принадлежит добыче сырой нефти и природного газа - 57,3%. Просроченная задолженность по кредитам банков и займам организаций обеспечения электрической энергией, газом и паром составляет 3,3% от общего объема задолженности в целом по РФ. Наибольшая часть просроченной задолженности финансовому сектору приходится на организации производства, передачи и распределения электроэнергии - 76,1% от общего объема задолженности раздела D ОКВЭД2.

В структуре просроченной кредиторской задолженности на конец октября текущего года основной объем приходился на организации обрабатывающих производств - 43,8% от общего размера просроченной задолженности в целом по РФ. В общей сумме кредиторской задолженности организаций раздела С ОКВЭД2 75,9% составила задолженность поставщикам, 1,2% - задолженность в бюджеты всех уровней, 0,7% - задолженность по платежам в государственные внебюджетные фонды. Из 1527 организаций обрабатывающих производств, имеющих просроченную кредиторскую задолженность, 163 организации (10,7%) относятся к производству готовых металлических изделий, кроме машин и оборудования. Просроченная кредиторская задолженность организаций производства готовых металлических изделий, кроме машин и оборудования составляет 4,4% от общей суммы показателя по разделу «Обрабатывающие производства». Наибольшая доля просроченной кредиторской задолженности принадлежит организациям производства кокса и нефтепродуктов - 52,3%, что в абсолютном выражении составляет 985,3 млрд. руб. На организации по обеспечению электрической энергией, газом и паром приходится 17,2% от общего размера просроченной кредиторской задолженности в целом по РФ, причем задолженность поставщикам составляет 77,5%. Наибольшая доля просроченной кредиторской задолженности раздела D ОКВЭД2 принадлежит организациям производства, передачи и распределения пара и горячей воды, кондиционирования воздуха - 41,2%, что в абсолютном выражении составляет 304,7 млрд.

руб. На организации добывающих производств приходится 5,1% от общего размера просроченной кредиторской задолженности в целом по РФ, а на организации раздела «Водоснабжение; водоотведение, организация сбора и утилизации отходов, деятельность по ликвидации загрязнений» - 1,3%.

На конец октября текущего года основной объем в структуре просроченной дебиторской задолженности организаций РФ приходился на организации обрабатывающих производств - 24,1%, при этом задолженность покупателей составила 62,8%. Наибольшая часть просроченной дебиторской задолженности организаций обрабатывающих производств принадлежит организациям производства кокса и нефтепродуктов - 21,7%, что в абсолютном выражении составляет 161,9 млрд. руб. Из 2985 организаций обрабатывающих производств, имеющих просроченную дебиторскую задолженность, 401 организации (13,4%) - это организации производства пищевых продуктов. Просроченная дебиторская

задолженность этих организаций составляет 2,1% от общей суммы показателя по разделу «Обрабатывающие производства». Просроченная дебиторская задолженность организаций по добыче полезных ископаемых составляет 16,1% от общего объема показателя по РФ, задолженность покупателей - 91,0%. Самый значительный вклад в объем просроченной дебиторской задолженности организаций добывающих производств обеспечивают организации по добыче сырой нефти и природного газа - 39,9%, что в абсолютном выражении составляет 199,5 млрд. руб. Просроченная дебиторская задолженность организаций обеспечения электрической энергией, газом и паром составляет 15,9% от общего объема показателя по РФ, где задолженность покупателей - 82,0%. На организации раздела «Водоснабжение; водоотведение, организация сбора и утилизации отходов, деятельность по ликвидации загрязнений» приходится 2,2% просроченной дебиторской задолженности организаций РФ.

Инвестиционные процессы

Строительство. Объем строительного производства в ноябре 2020 г. снизился на 1,9% по отношению к октябрю, что следует рассматривать как довольно слабый результат, согласно которому появились признаки остановки его прежнего подъема по тенденции. Сезонно сглаженный уровень строительного производства в течение III квартала прошедшего года демонстрировал повышение с умеренной скоростью 0,2% в месяц, но в октябре он замедлился до минимального темпа в 0,1%, что выявлялось месяцем ранее. И теперь в ноябре сезонно сглаженный уровень строительного производства, по предварительной оценке, остался неизменным. Поскольку его снижение в весенние месяцы было сравнительно небольшим, даже умеренный рост по тенденции смог целиком это снижение компенсировать, и тем самым его значение в октябре-ноябре оказалось таким же, как и в начале года, который к тому же находится в центре диапазона его колебаний с начала 2018 г. Объем строительного производства за январь-ноябрь 2020 г., как и за январь-октябрь, был на 0,3% ниже, чем за соответствующий период 2019 г., а его снижение по итогам нынешнего года в целом оценивается нами в размере 0,2%. При условии сохранения вялой динамики строительного производства в ближайшей перспективе, его результат за I квартал 2021 г. следует оценивать как превышение на 0,5% своего аналогичного значения годичной давности.

Объем строительного производства в декабре, по нашей оценке, вырос на 39%. В январе ожидается свойственный началу года резкий спад, оцениваемый на этот раз в 61%, а в феврале - понижение еще на 0,5%. Объем строительного производства в марте, по нашему прогнозу, возрастет на 27%.

Таблица 2

Динамика объема работ, выполненных по виду деятельности «Строительство»

	Млрд. руб.	В % к	
		соответствующему периоду предыдущего года	предыдущему периоду
2019			
Январь	445,7	100,0	39,1
Февраль	446,5	100,1	99,5
Март	575,6	100,3	128,2
Апрель	630,3	100,0	108,8
Май	659,0	100,3	104,0
Июнь	808,3	100,1	121,9
Июль	825,9	100,2	101,6
Август	830,2	100,2	100,0
Сентябрь	916,9	101,0	109,9
Октябрь	891,8	101,1	96,8
Ноябрь	877,6	100,3	97,9
Декабрь	1224,3	100,4	139,0
Год	9132,1	100,6	
2020			
Январь	476,7	101,0	38,7
Февраль	480,7	102,3	100,6
Март	605,1	100,1	125,4
Апрель	645,8	97,7	106,5
Май	669,1	96,9	103,3
Июнь	842,7	99,9	125,9
Июль	856,0	99,8	101,4
Август	856,5	99,4	99,7
Сентябрь	949,4	99,9	110,6
Октябрь	921,4	99,9	96,8
Ноябрь	904,4	100,0	98,1

Аграрно-продовольственная сфера

Сельскохозяйственное производство. Объем производства продукции сельского хозяйства всех сельхозпроизводителей (сельхозорганизации, крестьянские/фермерские хозяйства, хозяйства населения) в ноябре 2020 г. в действующих ценах, по предварительной оценке, составил 542,6 млрд. руб., в январе-ноябре - 5693,9 млрд. руб.

Таблица 3

Динамика производства продукции сельского хозяйства

	В % к	
	соответствующему периоду предыдущего года	предыдущему периоду
2019		
Январь	100,7	55,9
Февраль	101,0	110,4
Март	101,5	144,4
Апрель	101,4	113,2
Май	101,0	111,6
Июнь	101,1	103,5
Июль	105,9	183,9
Август	102,8	127,5
Сентябрь	105,6	186,9
Октябрь	105,2	75,5
Ноябрь	105,8	58,2
Декабрь	105,6	46,8
Год	104,0	
2020		
Январь	102,9	54,3
Февраль	103,1	110,6
Март	103,0	144,2
Апрель	103,1	113,3
Май	103,2	111,6
Июнь	103,0	103,5
Июль	104,0	186,1
Август	104,4	128,4
Сентябрь	101,4	182,0
Октябрь	93,4	69,6
Ноябрь	97,9	61,0

В 2020 г., по предварительным данным, в хозяйствах всех категорий (сельхозорганизации, фермеры, население) намолочено было 133,0 млн. т зерна в весе после доработки, 13,3 млн. т семян подсолнечника, накопано 32,4 млн. т сахарной свеклы, 19,6 млн. т картофеля, собрано 13,8 млн. т овощей. В 2020 г. зерна намолочено на 9,8% больше уровня предыдущего года, семян подсолнечника получено меньше на 13,7%, сахарной свеклы - на 40,4%. Сбор картофеля и овощей снизился на 11,3% и 2,3%, соответственно.

Как и в предыдущие годы, основная доля зерна (69,8%), сахарной свеклы (92,2%) и подсолнечника (64,8%) выращена в сельхозорганизациях; картофеля (65,3%) и овощей (51,0%) - в хозяйствах населения. В крестьянских (фермерских) хозяйствах собрано 29,6% от общего сбора зерна, семян подсолнечника - 34,9%, сахарной свеклы - 7,6%, овощей - 21,4%.

Под урожай будущего года озимые на зерно в сельхозорганизациях на 1 декабря 2020 г. посеяны на 12,4 млн. га, что на 2,2% больше, чем в предыдущем году. Зябь вспахана на 19,5 млн. га против 19,6 млн. га на эту же дату в 2019 г.

На конец ноября 2020 г. поголовье крупного рогатого скота в хозяйствах всех сельхозпроизводителей, по расчетам, составляло 18,4 млн. голов (на 0,5% больше по сравнению с соответствующей датой предыдущего года), из него коров - 8,0 млн. (на 0,1% больше), свиней - 26,4 млн. (на 4,0% больше), овец и коз - 23,0 млн. (на 0,7% меньше).

В структуре поголовья скота на хозяйства населения приходилось 40,0% поголовья крупного рогатого скота, 9,2% свиней, 45,7% овец и коз (на конец ноября 2019 г. - 40,7%, 10,0%, 46,2%, соответственно).

В сельскохозяйственных организациях на конец ноября 2020 г. по сравнению с соответствующей датой 2019 г. поголовье крупного рогатого скота выросло на 1,1%, коров - на 0,5%, свиней - на 5,2%, поголовье овец и коз сократилось на 2,2%, птицы - на 3,3%.

В январе-ноябре 2020 г. в хозяйствах всех категорий, по расчетам, произведено скота и птицы на убой (в живом весе) 13,9 млн. т, молока - 29,8 млн. т, яиц - 41,3 млрд. штук.

Таблица 4

Производство основных видов продукции животноводства в хозяйствах всех категорий

	Ноябрь 2020, млн. т	В % к		Январь-ноябрь 2020 в % к январю-ноябрю 2019	Справочно ноябрь 2019 в % к		Январь-ноябрь 2019 в % к январю-ноябрю 2018
		ноябрю 2019	октябрю 2020		ноябрю 2018	октябрю 2019	
Скот и птица на убой (в живом весе)	1,6	102,2	111,5	103,4	101,4	108,8	101,9
Молоко	2,3	102,2	90,2	102,6	105,2	90,0	102,2
Яйца, млрд. штук	3,4	97,3	91,2	100,3	102,3	93,8	99,8

В сельскохозяйственных организациях в ноябре 2020 г. по сравнению с ноябрем 2019 г. производство скота и птицы на убой (в живом весе) выросло на 4,5% (в ноябре 2019 г. по сравнению с ноябрем 2018 г. - на 3,4%), молока - на 4,1% (на 8,5%), производство яиц сократилось на 2,7% (увеличилось на 2,6%).

В сельскохозяйственных организациях (кроме субъектов малого предпринимательства) надоено молока на 1 корову в январе-ноябре 2020 г. составили 6733 кг против 6337 кг в январе-ноябре 2019 г., яйценоскость кур-несушек - 285 штук яиц, как и год назад.

В январе-ноябре 2020 г. в структуре производства скота и птицы на убой (в живом весе) отмечалось увеличение удельного веса производства свиней на убой по сравнению с соответствующим периодом предыдущего года.

К началу декабря 2020 г. обеспеченность скота кормами в расчете на 1 условную голову скота в сельхозорганизациях была ниже на 0,1%, чем на соответствующую дату предыдущего года.

В январе-ноябре 2020 г. по сравнению с соответствующим периодом 2019 г. возросла продажа сельхозорганизациями основных продуктов сельского хозяйства. За этот период реализовано по всем