



**Сценарные условия, основные параметры прогноза социально-экономического развития Российской Федерации и прогнозируемые изменения цен (тарифов) на товары, услуги хозяйствующих субъектов, осуществляющих регулируемые виды деятельности в инфраструктурном секторе, на 2021 год и на плановый период 2022 и 2023 годов**



Минэкономразвития России разработало сценарные условия, основные параметры прогноза социально-экономического развития Российской Федерации и прогнозируемые изменения цен (тарифов) на товары, услуги хозяйствующих субъектов, осуществляющих регулируемые виды деятельности в инфраструктурном секторе, на 2021 год и на плановый период 2022 и 2023 годов (далее – сценарные условия, прогноз).

С момента подготовки Прогноза социально-экономического развития Российской Федерации в сентябре 2019 года внешние и внутренние условия развития российской экономики существенно поменялись. Распространение новой коронавирусной инфекции стало масштабным вызовом и для мировой, и для российской экономики. Траектория развития в кратко- и среднесрочной перспективе будет определяться не только экономическими, но и эпидемиологическими факторами и в связи с этим характеризуется повышенной степенью неопределенности.

Сценарные условия разработаны в двух вариантах – базовом и консервативном. Базовый вариант описывает наиболее вероятный сценарий развития российской экономики с учетом ожидаемых внешних условий и принимаемых мер экономической политики, включая реализацию Общенационального плана действий, обеспечивающих восстановление занятости и доходов населения, рост экономики и долгосрочные структурные изменения в экономике. Консервативный вариант основан на предпосылке о менее благоприятной санитарно-эпидемиологической ситуации, затяжном восстановлении мировой экономики и структурном замедлении темпов ее роста в среднесрочной перспективе из-за последствий распространения новой коронавирусной инфекции.

В соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 14 ноября 2015 г. № 1234 в сентябре будет подготовлен среднесрочный прогноз социально-экономического развития Российской Федерации, в котором будет учтено, в том числе, развитие ситуации в российской экономике в ближайшие месяцы.



## Внешние условия

### Мировая экономика

В начале 2020 г. введенные многими странами карантинные меры, направленные на борьбу с распространением новой коронавирусной инфекции, привели к существенному снижению деловой активности в крупнейших экономиках. В условиях одновременного сжатия как спроса, так и предложения уже в 1кв20 наблюдалось максимальное с 2009 г. замедление роста ВВП США и еврозоны (до 0,2 % г/г и -3,1 % г/г соответственно). Темп роста ВВП Китая в 1кв20 перешел в отрицательную область впервые с 1992 года и составил -6,8 % г/г после роста на 6,1 % в 2019 году.

В апреле оперативные показатели экономической активности в ряде крупнейших экономик обновили исторические минимумы. Так, глобальный композитный индекс PMI, характеризующий деловую активность в мировой экономике, снизился до 26,2 в апреле с 39,2 в марте. В страновом разрезе снижение индекса было зафиксировано во всех крупнейших экономиках, при этом опережающее сокращение деловой активности наблюдалось в сфере услуг.

По мере снятия карантинных ограничений в крупнейших странах наблюдается оживление экономической активности, однако оперативные экономические индикаторы остаются существенно ниже предкризисных уровней.

На высокую неопределенность динамики глобального ВВП указывает широкий диапазон прогнозов аналитиков и международных организаций на текущий и следующий год. По оценке Минэкономразвития России, снижение мирового ВВП в 2020 г. составит не менее 3 процентов и превзойдет масштабы рецессии 2008–2009 годов. Скорость последующего восстановления будет во многом определяться эпидемиологической ситуацией. Неравномерность выхода стран из карантина и длительное сохранение ограничений будет сдерживать глобальный рост. При этом существенным риском для восстановления мировой экономики остается «вторая волна» эпидемии новой коронавирусной инфекции.



## **Сырьевые рынки**

Замедление экономик сначала Китая, а затем и других крупнейших стран привело к сокращению спроса на сырьевые товары и снижению цен на них. Так, в середине апреля цены на уголь были более чем на 25 % ниже уровней начала года, цены на промышленные металлы – на 15–20 % ниже.

На рынке нефти дополнительным негативным фактором в начале текущего года стало решение о прекращении договоренностей об ограничении добычи в рамках ОПЕК+ на заседании 6 марта. В апреле, когда наблюдалось наиболее существенное снижение мирового спроса на нефть, крупнейшие производители наращивали ее предложение. В результате цена на нефть марки «Юралс» в апреле опускалась ниже 15 долл. США за баррель.

Возобновление с 1 мая договоренностей между странами ОПЕК+, а также добровольное сокращение добычи нефти другими крупными нефтепроизводителями позволило стабилизировать ситуацию на рынке нефти. К концу мая цена на нефть марки «Юралс» вновь превысила уровень 30 долл. США за баррель, а в середине июня достигли отметки 40 долл. США за баррель.

В базовый вариант сценарных условий заложена предпосылка о сохранении цены на нефть «Юралс» вблизи текущего уровня до конца 2020 года и ее умеренный рост до уровня около 45 долл. США за баррель к концу 2021 года по мере восстановления мирового спроса. При этом сдерживающее влияние на нефтяные цены будет оказывать, во-первых, высокий уровень запасов нефти, который сформировался за период жестких карантинных ограничений и будет сдерживать дальнейший рост нефтяных котировок, и, во-вторых, сохраняющаяся неопределенность относительно эпидемиологической ситуации в мире и, соответственно, темпов восстановления спроса.



## Внутренние условия

### Ситуация в российской экономике в первой половине 2020 года

Распространение новой коронавирусной инфекции в текущем году оказало влияние на российскую экономику сразу по нескольким каналам, которые проявлялись последовательно по мере увеличения масштаба пандемии.

В январе–феврале, когда распространение новой коронавирусной инфекции было в основном локализовано в Китае, наблюдалось снижение экспортных поставок и, как следствие, грузоперевозок. Кроме того, на данном этапе увеличились сроки поставок импортных товаров из Китая.

В марте по мере распространения новой коронавирусной инфекции в азиатских странах, Европе и США ускорилось снижение внешнего спроса. Введенные в России ограничения на международное транспортное сообщение оказали негативное влияние на сферу авиаперевозок и туризма. Кроме того, в марте усилилась волатильность на российском финансовом рынке. Ослабление рубля в марте составило 14,5 % по отношению к доллару США (до 73,1 рублей за долл. США в среднем в марте по сравнению с 63,9 в феврале), 11,7 % в номинальном эффективном выражении.

Несмотря на указанные тенденции, в 1 кв20 ситуация в российской экономике в целом оставалась устойчивой. Сбалансированная макроэкономическая политика и значительный объем накопленных резервов позволили ограничить влияние ухудшения внешней конъюнктуры на российскую экономику в январе–марте. По предварительной оценке Росстата, рост ВВП в 1 кв20 составил 1,6 % г/г (после 1,3 % в 2019 году). Безработица в начале года оставалась на рекордно низких уровнях (4,5 % от рабочей силы в январе–марте с исключением сезонности).

Вместе с тем введение режима нерабочих дней с 30 марта, а также дополнительных ограничений на работу отдельных отраслей привело к существенному снижению экономической активности в апреле.

Наибольший спад наблюдался в секторах экономики, ориентированных на потребительский спрос. Объем платных услуг, предоставленных населению, сократился в апреле на -37,9 % г/г (-5,4 % г/г месяцем ранее). Оборот розничной торговли снизился на -23,4 % г/г, при этом в сегменте



непродовольственных товаров снижение достигло -36,7 % г/г (после +6,4 % г/г в марте). Менее существенное снижение наблюдалось по обороту продовольственных товаров – на -9,3 % г/г (+4,7 % г/г месяцем ранее).

В базовых отраслях, за исключением торговли, масштаб падения оказался более умеренным. Промышленное производство в апреле снизилось на -6,6 % г/г. Темпы снижения грузооборота транспорта несколько замедлились (-6,0 % г/г в апреле после -6,7 % г/г в марте). Объем строительных работ продемонстрировал умеренное падение (-2,3 % г/г).

Уровень безработицы (с исключением сезонности) в апреле впервые с июня 2016 г. достиг 5,6 % от рабочей силы (после 4,5 % с исключением сезонности в марте). Одновременно наблюдалось увеличение численности официально зарегистрированных безработных в органах службы занятости населения. По данным мониторинга Минтруда России, по состоянию на 28 апреля их численность превысила 1 млн. человек (по сравнению с 726 тыс. к началу апреля). В мае–начале июня численность официально зарегистрированных безработных продолжила рост – до 2,4 млн. человек на 14 июня (по оперативным данным Минтруда России).

В мае и начале июня оперативные индикаторы (такие как оборот торговли по данным ККТ, импорт, пробег автотранспортных средств) указывали на восстановление внутреннего спроса, однако оставались существенно ниже уровней до введения карантинных мер.

Ограничения со стороны внутреннего спроса оказывали сдерживающее влияние на инфляцию: после ускорения до 3,1 % г/г в апреле (с 2,5 % г/г в марте и 2,2 % в феврале) индекс потребительских цен в мае–начале июня находился на уровне 3,0 % г/г.

### **Валютный курс и инфляция**

В условиях ухудшения конъюнктуры мировых рынков и снижения внешнего и внутреннего спроса в текущем году ожидается снижение как экспорта, так и импорта. В этих условиях сальдо счета текущих операций существенно снизится, однако, по оценке, останется в положительной области. Во второй половине года ожидается умеренное ослабление рубля (до 71–72 рублей за долл. США с 68–69 в первой половине июня) под влиянием восстановления импорта, который, по оценке, будет опережать восстановление экспорта.



Среднегодовой курс российской валюты в этом году прогнозируется на уровне 69,8 рублей за долл. США, в 2021 г. – 70,8 рублей за долл. США. В среднесрочной перспективе курс рубля в рамках базового варианта ожидается на уровне 71,0–73,0 рублей за доллар США.

Во второй половине года также ожидается умеренное увеличение годовых темпов потребительской инфляции под влиянием восстановления потребительского спроса, а также с учетом индексации тарифов с 1 июля в текущем году (в 2019 г индексация была частично проведена с 1 января) и низкой базы второй половины прошлого года. По оценке, темп роста потребительских цен на конец 2020 г. составит 3,5 процента. В среднесрочной перспективе инфляция будет сохраняться вблизи целевого уровня Банка России (4,0 %).

### **Рост ВВП**

В базовом варианте темп роста экономики в целом за 2020 год оценивается на уровне -4,8 %. Ключевым фактором снижения ВВП в текущем году станут объективно обусловленные ограничения, направленные на борьбу с распространением новой коронавирусной инфекции. Вместе с тем ожидается возобновление роста ВВП в поквартальном выражении начиная с 3кв20 и постепенное восстановление его годовой динамики.

В 2021 году ожидается восстановление экономики на 3,2 %. К концу 2021 года экономика выйдет на траекторию устойчивого роста, который продолжится на среднесрочном горизонте. Вместе с тем скорость и сроки восстановления экономики в настоящее время характеризуются высокой степенью неопределенности, связанной с эпидемиологическими факторами.

### **Рынок труда и доходы населения**

В целях поддержки бизнеса и населения в период ограничений Правительством Российской Федерации были приняты и реализуются пакеты антикризисных мер, направленные, прежде всего, на поддержание доходов населения, как работающего, так и временно оставшегося без работы, семей с детьми, снижение текущих издержек бизнеса, создание стимулов для сохранения занятости.



Вместе с тем меры социальной поддержки и поддержки бизнеса позволят ограничить, но не исключить высвобождение рабочей силы, снижение реальных заработных плат и реальных денежных доходов населения вследствие остановки бизнеса и мер по оптимизации издержек.

В текущем году ожидается рост безработицы до уровня 5,7 % от рабочей силы в среднем за год (по сравнению с 4,6 % в 2019 году). Фактором, сдерживающим рост безработицы, станут сохраняющиеся демографические ограничения со стороны предложения трудовых ресурсов. Уровень безработицы в 2021 г. составит 5,3 %, а в среднесрочной перспективе вернется на уровень 4,6–4,8 процента.

В 2020 году снижение реальных заработных плат и реальных располагаемых доходов населения, по оценке, будет меньше, чем общий экономический спад (-3,6 % и -3,5 % соответственно). В 2021 году ожидается их компенсационный рост (на 3,6 % и 3,0 % соответственно) с последующим выходом на траекторию устойчивого роста в среднесрочной перспективе.

### **Потребительский спрос**

В условиях эпидемиологических ограничений и снижения доходов населения основной вклад в снижение ВВП в 2020 году внесут потребительские расходы. При этом падение будет более выраженным в сфере услуг, где карантинные меры будут сниматься поэтапно, а возможности для реализации отложенного спроса ограничены. Снижение оборота розничной торговли в текущем году ожидается на уровне -5,2 %, объема платных услуг населению – на уровне -9,7 %. В следующем году прогнозируется их рост соответственно на 4,2 % и 6,1 %. В среднесрочной перспективе оборот розничной торговли продолжит расти темпом 2,8–2,9 %, объем платных услуг населению – 3,0–3,1 %.

### **Инвестиционный спрос и промышленное производство**

Рост неопределенности и сокращение доходов от предпринимательской деятельности приведут к существенному снижению инвестиций в основной капитал (-10,4 %) с последующим восстановлением на 5,5 % в 2021 году. В среднесрочной перспективе рост инвестиций в основной капитал продолжится темпом выше 5,5 %, что обеспечит основу для структурного увеличения темпов экономического роста.





Сокращение промышленного производства в текущем году оценивается на уровне -5,2 %, в первую очередь за счет снижения добычи полезных ископаемых в условиях сокращения внешнего спроса. При этом в обрабатывающей промышленности во второй половине года ожидается восстановление деловой активности после глубокого спада во 2кв20.

В следующем году драйвером восстановления промышленного производства в целом (на 2,8 %) опережающий рост выпуска обрабатывающей промышленности (3,8 %). В среднесрочной перспективе рост обрабатывающей промышленности продолжится темпом выше 3 %, что создаст предпосылки для диверсификации российской экономики и увеличения несырьевого неэнергетического экспорта.



**Таблица 1. Основные показатели базового варианта**

	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
<b>ВВП, % г/г</b>	1,3	-4,8	3,2	2,9	3,1
млрд. руб.	110046	105880	113686	121890	130712
<b>Инфляция, % г/г</b>	3,0	3,5	4,0	4,0	4,0
<b>Промышленное производство, % г/г</b>	2,3	-5,2	2,8	4,3	2,7
<b>Инвестиции, %г/г</b>	1,7	-10,4	5,5	5,6	5,7
<b>Оборот розничной торговли, % г/г</b>	1,9	-5,2	4,2	2,9	2,8
<b>Реальная заработная плата,% г/г</b>	4,8	-3,6	3,6	2,0	2,6
<b>Численность занятых, млн. чел.</b>	71,9	71,1	71,8	72,3	72,7
<b>Безработица, %</b>	4,6	5,7	5,3	4,8	4,6
<b>Экспорт товаров, млрд. долл. США</b>	418,7	311,6	339,8	375,0	396,7
<b>Импорт товаров, млрд. долл. США</b>	254,4	215,5	242,4	258,3	273,2
<b>Курс доллар/рубль</b>	64,7	69,8	70,8	71,1	72,4
<b>Курс евро/доллар</b>	1,12	1,12	1,14	1,16	1,17
<b>Цена на нефть «Юралс»</b>	63,8	39,9	43,3	45,6	46,5