



## Картина деловой активности за октябрь 2020 года

### Экономическая активность

По оценке Минэкономразвития России, в октябре падение ВВП в годовом выражении ускорилось до -4,7% г/г по сравнению с -3,0% г/г<sup>1</sup> в сентябре (-3,6% г/г в 3кв20, по данным Росстата). Снижение ВВП по итогам 10 месяцев 2020 г. оценивается на уровне -3,6% г/г.

### Основной вклад в усиление спада в октябре внесли обрабатывающая промышленность и сельское хозяйство.

Выпуск продукции **сельского хозяйства** в годовом выражении в октябре сократился на -6,6% г/г после роста на 1,4% г/г в сентябре за счет ухудшения показателей как растениеводства, так и животноводства. При этом продолжался активный рост по зерновым и зернобобовым культурам (+6,8% г/г в октябре), сбор которых уже превысил второй по величине в истории урожай 2019 года. Однако по другим культурам наблюдается отрицательная динамика – в частности, по сахарной свекле и подсолнечнику, сбор которых в прошлом году стал рекордным (см. врезку).

Выпуск **обрабатывающих отраслей** сократился на -4,4% г/г после восстановительной динамики в предшествующие месяцы (рост на 0,4–0,5% г/г в августе-сентябре<sup>2</sup>). Основной отрицательный вклад внесли сектор нефтепереработки и отрасли, ориентированные на инвестиционный спрос. При этом, как и в предыдущие месяцы, продолжился рост выпуска в отраслях, ориентированных на удовлетворение потребительского спроса (подробнее см. комментарий «О динамике промышленного производства. Ноябрь 2020 года»).

### В других базовых отраслях ситуация остается стабильной.

В октябре показатели **добычи полезных ископаемых** незначительно улучшились (-8,8% г/г после -9,4% г/г<sup>3</sup> в сентябре) за счет добычи естественного природного газа (+2,7% г/г) и металлических руд (+1,1% г/г).

В этих условиях динамика **грузооборота транспорта** сохраняется относительно стабильной (-4,0 % г/г, -3,9% г/г в сентябре), при этом по видам транспорта тенденции разнонаправленные (улучшились показатели грузооборота железнодорожного и морского транспорта, по трубопроводному и автомобильному транспорту зафиксировано ухудшение).

В целом сохранение показателей добывающего и связанного с ним транспортного комплекса существенно ниже уровней прошлого года в условиях действия соглашения ОПЕК+, направленного на поддержку мировых цен на нефть, и ограничений на международные перевозки, оказывает сдерживающее влияние на динамику ВВП.

Объем **строительных работ** сохраняется на уровне предыдущего года (-0,1 % г/г в сентябре–октябре, -0,3% г/г в 3кв20). При этом стабилизация ситуации в строительном

<sup>1</sup> Оценка за сентябрь была скорректирована в сторону повышения (+0,3 п.п.) с учетом предварительной оценки Росстата за 3 квартал и уточненных оперативных данных по отдельным видам экономической деятельности за сентябрь 2020 года.

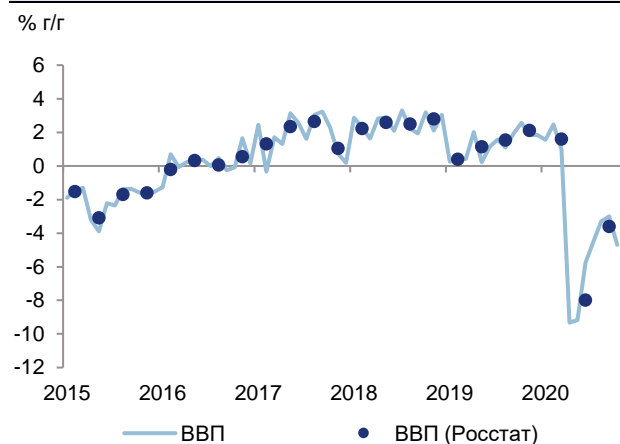
<sup>2</sup> Динамика производства по виду деятельности «Обрабатывающие производства» за сентябрь была пересмотрена Росстатом на 2,1 п.п. в сторону повышения.

<sup>3</sup> Динамика производства по виду деятельности «Добыча полезных ископаемых» за сентябрь была пересмотрена Росстатом на 0,6 п.п. в сторону повышения.



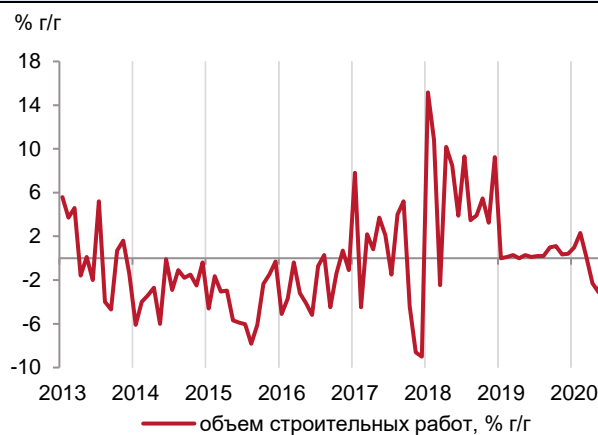
секторе в предшествующие месяцы отразилась в улучшении динамики **инвестиций в основной капитал** (-4,2% г/г в 3кв20 после -7,6% г/г в 2кв20).

**Рис. 1. ВВП в октябре, по оценке, снизился на -4,7% г/г**



Источник: Росстат, расчеты Минэкономразвития России.

**Рис. 2. В строительстве сохраняется относительно стабильная ситуация**



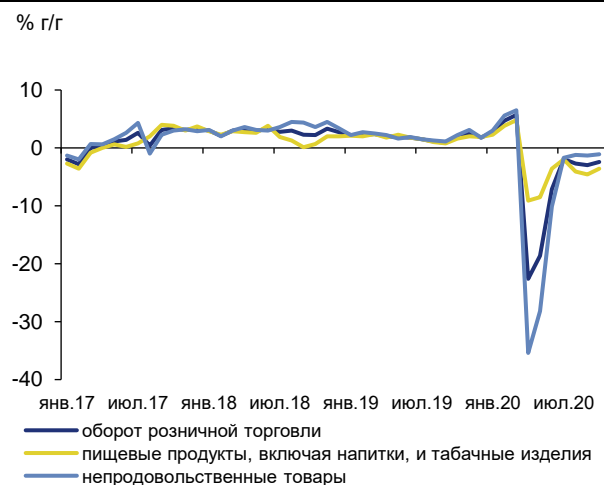
Источник: Росстат, расчеты Минэкономразвития России.

**На потребительском рынке в октябре наблюдались разнонаправленные тенденции.**

Темпы снижения оборота **розничной торговли** в октябре замедлились до -2,4% г/г с -3,0 % г/г в сентябре. Улучшение динамики наблюдалось как в продовольственном, так и в непродовольственном сегменте. При этом рост продаж новых легковых автомобилей, по данным Ассоциации европейского бизнеса, ускорился до 7,0% г/г в октябре (в сентябре рост на 3,4 % г/г), достигнув максимальных значений в текущем году.

В секторе услуг динамика несколько ухудшилась: объем **платных услуг населению** снизился на -13,4% г/г (-12,0% г/г в сентябре<sup>4</sup>), **оборот общественного питания** – на -14,9 % г/г (-14,0 % г/г месяцем ранее).

**Рис. 3. В октябре динамика розничных продаж улучшилась**



Источник: Росстат, расчеты Минэкономразвития России.

**Рис. 4. На рынке труда наблюдается стабилизация**



Источник: Росстат, расчеты Минэкономразвития России.

<sup>4</sup> Динамика объема платных услуг за сентябрь была пересмотрена Росстатом на 0,2 п.п. в сторону повышения.



## Рынок труда и доходы

**В октябре на рынке труда сохранялась тенденция к стабилизации.**

**Общая численность безработных** (по методологии Международной организации труда) в октябре снизилась на 82,5 тыс. человек (с исключением сезонности – на 180,5 тыс. человек), при этом **уровень безработицы** не изменился по сравнению с сентябрем и составил 6,3 % от рабочей силы (с исключением сезонности уровень безработицы снизился до 6,3 % в октябре с 6,5 % в сентябре). В целом за январь–октябрь 2020 г. уровень безработицы составил 5,7 % от рабочей силы.

**Численность официально зарегистрированных безработных** в октябре начала снижаться и на конец месяца составила 3,48 млн. чел. (более 3,7 млн. человек на конец сентября), на 19 ноября – 3,29 млн. человек.

Данные портала HeadHunter также свидетельствуют о стабилизации спроса на рабочую силу: **количество вакансий** в октябре продолжило расти повышенными темпами – на +18% г/г (+6% г/г в сентябре).

**Темпы роста заработных плат в сентябре ускорились** в номинальном выражении до 6,0% г/г после 3,7% г/г в августе, в реальном выражении – до 2,2% г/г (0,1% г/г месяцем ранее). По итогам 3кв20 показатель в номинальном выражении увеличился на 5,4% г/г (в реальном – на 1,8% г/г).

### Врезка: О ситуации в сельском хозяйстве

Индекс производства продукции сельского хозяйства в годовом выражении в октябре продемонстрировал снижение на -6,6% г/г после роста на 1,4% г/г в сентябре.

Основной вклад в снижение сводного индекса внес сектор растениеводства. В тоже время сохраняется положительная динамика по сбору зерновых и зернобобовых культур. По данным Росстата, по состоянию на 1 ноября, в хозяйствах всех категорий зерна и зернобобовых собрано 133,1 млн. тонн, что на 6,8% выше прошлогоднего (месяцем ранее – рост на 12,1%).

По остальным сельскохозяйственным культурам показатели сбора остаются ниже уровней прошлого года. Так, сбор сахарной свеклы на 1 ноября был на -35,2% ниже, чем на аналогичную дату предыдущего года (-31,4% месяцем ранее), подсолнечника – на -13,1% (-7,4%). Отрицательная годовая динамика в определенной степени обусловлена эффектом высокой базы 2019 года, когда по обеим культурам был собран рекордный урожай (рост на 20,6% и 29,2% к уровню 2018 года соответственно). При этом сбор подсолнечника, несмотря на снижение в годовом выражении, уже по итогам ноября достиг уровня 2018 года.

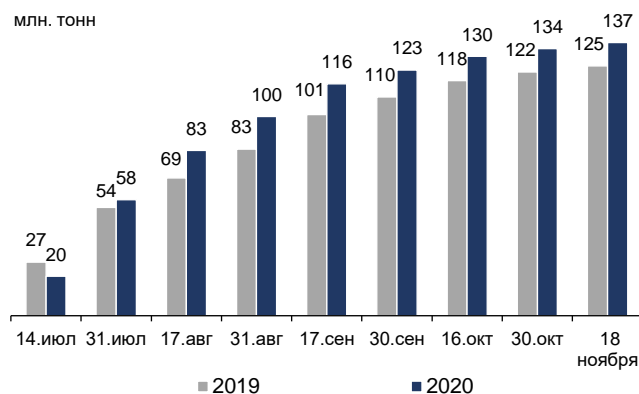
По оперативным данным Минсельхоза России (по сельскохозяйственным организациям и крестьянским (фермерским) хозяйствам, без учета хозяйств населения) по состоянию на 18 ноября сбор зерновых был на 9,3% выше по сравнению с показателем на аналогичную дату прошлого года, тогда как сбор сахарной свеклы был ниже на -36,5%, подсолнечника – на -11,3%.

В секторе животноводства также наблюдается ухудшение динамики выпуска. Так, в отчетном месяце производство скота и птицы на убой (в живом весе) снизилось на -0,3% г/г после роста на 4,1% г/г в сентябре. Динамика производства яиц



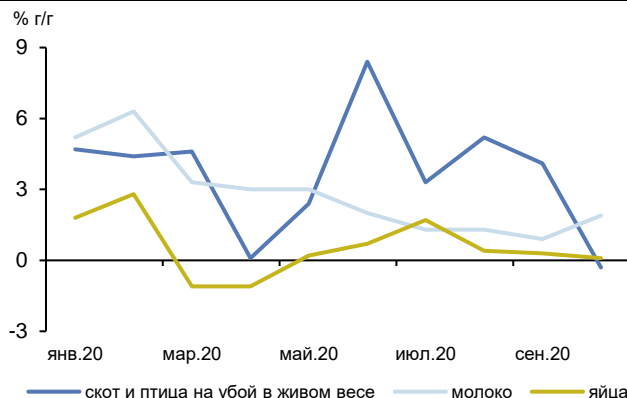
стабилизировалась практически на уровне прошлого года: +0,1% (+0,3%/г месяцем ранее). Рост производства молока, напротив, ускорился до 1,9% с 0,9% г/г в сентябре.

**Рис. 5. Урожай зерновых превышает второй по величине урожай прошлого года**



Источник: Минсельхоз России, расчеты Минэкономразвития России

**Рис. 6. В животноводстве динамика по отдельным продуктам ухудшилась**



Источник: Росстат

**Таблица 1. Показатели деловой активности**

	10 мес. окт.20	9 мес. 3кв20	сен.20	авг.20	июл.20	2кв20	1кв20	2019		
<b>ВВП</b>	<b>-3,6*</b>	<b>-4,7*</b>	<b>-3,5</b>	<b>-3,6</b>	<b>-3,0*</b>	<b>-3,3*</b>	<b>-4,5*</b>	<b>-8,0</b>	<b>1,6</b>	<b>1,3</b>
<b>Сельское хозяйство</b>	<b>1,8</b>	<b>-6,6</b>	<b>3,3</b>	<b>2,7</b>	<b>1,4</b>	<b>4,1</b>	<b>4,2</b>	<b>3,1</b>	<b>3,0</b>	<b>4,3</b>
<b>Строительство</b>	<b>-0,3</b>	<b>-0,1</b>	<b>-0,4</b>	<b>-0,3</b>	<b>-0,1</b>	<b>-0,6</b>	<b>-0,2</b>	<b>-1,7</b>	<b>1,1</b>	<b>0,6</b>
<b>Розничная торговля</b>	<b>-4,6</b>	<b>-2,4</b>	<b>-4,8</b>	<b>-2,5</b>	<b>-3,0</b>	<b>-2,7</b>	<b>-1,9</b>	<b>-16,0</b>	<b>4,4</b>	<b>1,9</b>
<b>Грузооборот транспорта</b>	<b>-5,8</b>	<b>-4,0</b>	<b>-6,0</b>	<b>-5,7</b>	<b>-3,9</b>	<b>-5,0</b>	<b>-8,3</b>	<b>-8,3</b>	<b>-3,9</b>	<b>0,7</b>
<b>Промышленное производство</b>	<b>-3,1</b>	<b>-5,9</b>	<b>-2,8</b>	<b>-4,6</b>	<b>-3,6</b>	<b>-4,2</b>	<b>-5,9</b>	<b>-6,5</b>	<b>2,9</b>	<b>3,3</b>
<b>Добыча полезных ископаемых</b>	<b>-6,6</b>	<b>-8,8</b>	<b>-6,4</b>	<b>-11,3</b>	<b>-9,4</b>	<b>-10,6</b>	<b>-14,0</b>	<b>-8,8</b>	<b>1,1</b>	<b>3,4</b>
добыча угля	-6,6	-8,6	-6,4	-5,0	-8,1	-4,6	-2,2	-6,8	-7,2	2,2
добыча сырой нефти и природного газа	-7,6	-9,8	-7,4	-12,7	-10,7	-11,9	-15,5	-10,2	0,8	2,2
добыча металлических руд	1,6	1,1	1,7	1,3	-0,4	1,2	3,0	1,8	2,1	2,1
добыча прочих полезных ископаемых	-17,7	-2,6	-19,5	-20,1	-0,7	-22,9	-36,6	-30,2	-7,2	3,6
<b>Обрабатывающие производства</b>	<b>-0,3</b>	<b>-4,4</b>	<b>0,2</b>	<b>0,3</b>	<b>0,5</b>	<b>0,4</b>	<b>-0,1</b>	<b>-5,1</b>	<b>5,9</b>	<b>3,5</b>
пищевая промышленность	3,9	1,2	4,2	2,8	2,7	3,3	2,4	2,5	7,9	3,7
легкая промышленность	1,2	1,2	1,2	5,1	5,0	2,4	7,8	-5,6	5,2	2,0
деревообработка	1,4	4,7	1,0	2,5	5,5	1,9	0,1	-3,6	4,3	4,5
производство кокса и нефтепродуктов	-2,4	-10,6	-1,4	-6,2	-4,6	-6,4	-7,7	-3,7	5,8	1,6
химический комплекс	7,6	5,9	7,9	9,3	9,7	9,5	8,7	5,3	9,2	6,0
производство прочей неметаллической минеральной продукции	-4,5	-3,6	-4,6	-4,8	-3,2	-4,9	-6,2	-10,5	3,6	8,8
металлургия	-1,2	-5,0	0,0	-0,8	-0,3	-0,7	-1,2	-3,8	5,6	5,5
машиностроение	-3,0	-2,7	-2,8	4,8	-0,9	7,6	7,8	-15,8	6,1	4,2
прочие производства	-3,0	-7,1	-2,5	2,3	2,6	-0,1	4,4	-14,4	6,3	-3,5
<b>Обеспечение электроэнергией, газом и паром</b>	<b>-2,8</b>	<b>-3,7</b>	<b>-2,7</b>	<b>-1,9</b>	<b>-2,4</b>	<b>-2,1</b>	<b>-1,1</b>	<b>-2,7</b>	<b>-3,4</b>	<b>-0,8</b>
<b>Водоснабжение, водоотведение, утилизация отходов</b>	<b>-4,7</b>	<b>2,0</b>	<b>-5,5</b>	<b>-5,1</b>	<b>-0,7</b>	<b>-5,2</b>	<b>-9,5</b>	<b>-10,4</b>	<b>-0,3</b>	<b>2,9</b>

\*оценка Минэкономразвития России



Таблица 2. Показатели рынка труда

	10 мес.	окт.20	9 мес.	3кв20	сен.20	авг.20	июл.20	2кв20	1кв20	2019
<b>Реальная заработная плата</b>										
в % к соотв. периоду предыдущего года	-	-	2,6	1,8	2,2	0,1	2,9	-0,1	6,2	4,8
в % к предыдущему периоду (SA)	-	-	-	4,0	1,7	-0,4	2,3	-3,8	1,7	-
<b>Номинальная заработная плата</b>										
в % к соотв. периоду предыдущего года	-	-	5,7	5,4	6,0	3,7	6,4	3,0	8,8	9,5
в % к предыдущему периоду (SA)	-	-	-	5,1	1,8	0,3	2,4	-2,4	2,2	-
<b>Реальные располагаемые доходы</b>										
в % к соотв. периоду предыдущего года	-	-	-4,3	-4,8	-	-	-	-8,4	0,7	1,0
в % к предыдущему периоду (SA)	-	-	-	3,4	-	-	-	-8,9	0,7	-
<b>Реальные денежные доходы</b>										
в % к соотв. периоду предыдущего года	-	-	-3,6	-3,6	-	-	-	-8,3	1,7	1,7
в % к предыдущему периоду (SA)	-	-	-	4,7	-	-	-	-10,3	1,2	-
<b>Численность рабочей силы</b>										
в % к соотв. периоду предыдущего года	-0,6	-0,7	-0,5	-0,6	-0,4	-0,6	-0,8	-0,6	-0,3	-1,0
млн. чел. (SA)	75,0	74,8	75,0	74,9	75,0	74,9	74,9	74,9	75,2	-
<b>Численность занятых</b>										
в % к соотв. периоду предыдущего года	-1,7	-2,5	-1,6	-2,6	-2,4	-2,7	-2,8	-2,1	-0,2	-0,8
млн. чел.	70,6	70,3	70,6	70,4	70,5	70,5	70,2	70,1	71,3	71,9
млн. чел. (SA)	70,7	70,1	70,7	70,1	70,1	70,0	70,1	70,4	71,8	-
<b>Численность безработных</b>										
в % к соотв. периоду предыдущего года	23,8	35,0	22,5	43,3	41,7	47,6	40,6	30,4	-4,1	-5,3
млн. чел.	4,3	4,7	4,2	4,8	4,8	4,8	4,7	4,5	3,5	3,5
млн. чел. (SA)	4,3	4,7	4,3	4,9	4,9	4,9	4,8	4,6	3,4	-
<b>Уровень занятости</b>										
в % к населению в возрасте 15 лет и старше (SA)	58,5	58,0	58,5	58,0	58,0	57,9	58,0	58,2	59,4	-
<b>Уровень безработицы</b>										
в% к рабочей силе /SA	5,7/5,8	6,3/6,3	5,7/5,7	6,3/6,5	6,3/6,5	6,4/6,6	6,3/6,4	6,0/6,1	4,6/4,5	4,6/-