



## Картина деловой активности за ноябрь 2020 года

### Экономическая активность

По оценке Минэкономразвития России, в ноябре 2020 г. падение ВВП замедлилось до **-3,7% г/г** по сравнению с **-4,5% г/г** в октябре<sup>1</sup> и **-3,4% г/г** в 3кв20. Снижение ВВП по итогам 11 месяцев 2020 г. оценивается на уровне **-3,5% г/г**.

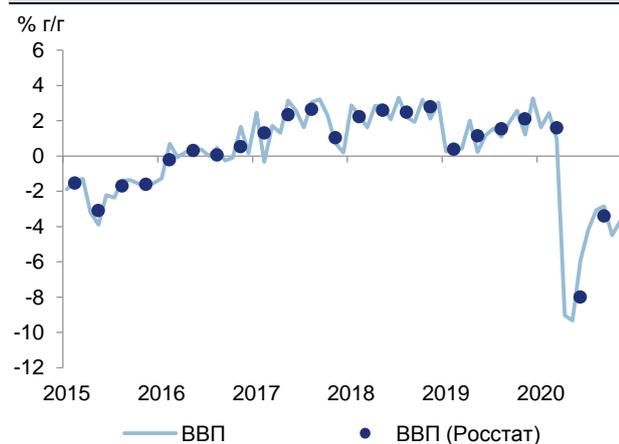
**Основной вклад в улучшение динамики ВВП в ноябре внесли обрабатывающая промышленность и сельское хозяйство.**

**Обрабатывающая промышленность** в ноябре вновь показала положительную динамику (**+1,1% г/г** после снижения на **-3,7% г/г** в октябре). Продолжается уверенный рост в химическом комплексе (включая фармацевтику), деревообработке, легкой промышленности. Улучшились показатели в отраслях машиностроения и металлургическом комплексе, а также в нефтепереработке (подробнее см. комментарий «О динамике промышленного производства. Декабрь 2020 года»).

**В сельском хозяйстве** падение в ноябре замедлилось до **-2,1% г/г** после **-6,6% г/г** в октябре. Показатели сбора зерновых и производства мяса и молока превышают уровни прошлого года (см. врезку). Вместе с тем отрицательный вклад в динамику отрасли по-прежнему вносит сокращение сбора сахарной свеклы, подсолнечника, картофеля и других овощей, что также стало одним из факторов снижения выпуска в пищевом комплексе (**-0,5% г/г** в ноябре). Кроме того, в ноябре сократилось производство куриных яиц (**-2,7% г/г** после околонулевой динамики месяцем ранее).

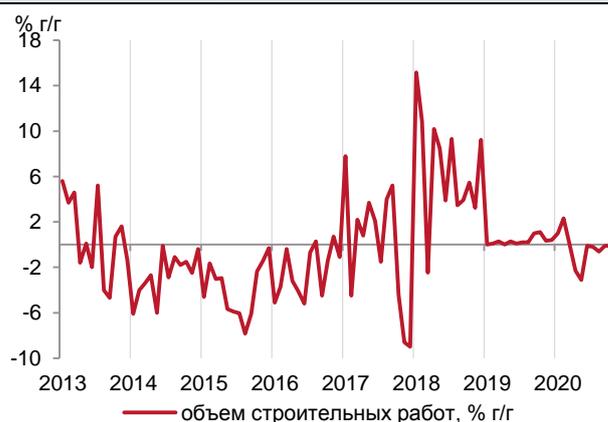
**Объем строительных работ** в ноябре, как и в предыдущие месяцы, находился вблизи уровней прошлого года (**0,0% г/г** после **-0,1% г/г** в сентябре и октябре).

**Рис. 1. Динамика ВВП улучшилась в ноябре**



Источник: Росстат, расчеты Минэкономразвития России.

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



Источник: Росстат, расчеты Минэкономразвития России.

Сдерживающее влияние на экономику по-прежнему оказывает **добыча полезных ископаемых** и связанный с ней **транспортный комплекс** в условиях действия

<sup>1</sup> Оценка за октябрь была скорректирована в сторону повышения (+0,2 п.п.) с учетом уточненных оперативных данных по отдельным видам экономической деятельности за октябрь 2020 года и первой оценки Росстата за 3кв20 (-3,4% г/г в 3кв20, по предварительной оценке: -3,6% г/г).



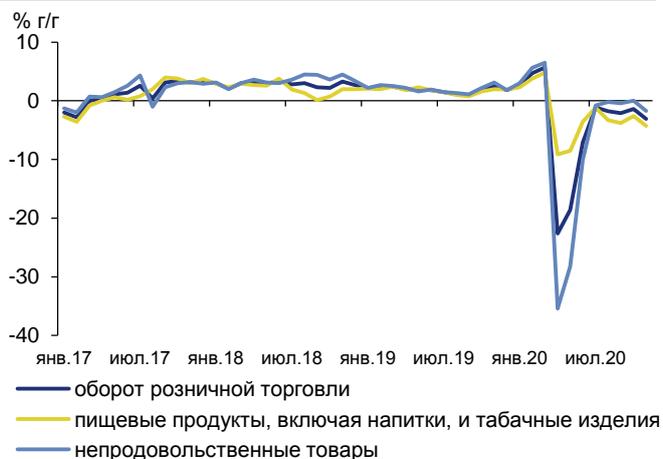
соглашений ОПЕК+, направленных на поддержку цен на нефть, и ограничений на международные перевозки. При этом в ноябре показатели в данных секторах улучшились: падение выпуска добывающих отраслей замедлилось до -7,6% г/г (после -9,0% г/г<sup>2</sup> в октябре) за счет добычи ненефтегазовых полезных ископаемых (угля, металлических руд, прочих полезных ископаемых). Снижение грузооборота транспорта также замедлилось – до -2,2% г/г с -3,8% г/г<sup>3</sup>, при этом улучшение динамики наблюдалось практически по всем видам транспорта (за исключением автомобильного).

### На потребительском рынке в ноябре наблюдалось снижение активности.

Сокращение **розничного товарооборота** ускорилось до -3,1% г/г (-1,4% г/г в октябре<sup>4</sup>) за счет как продовольственных, так и непродовольственных товаров. Вместе с тем продажи новых легковых автомобилей, по данным Ассоциации европейского бизнеса, в ноябре продолжили рост – на 5,9% г/г (с 7,0% г/г в октябре).

**Объем платных услуг населению** и **оборот общественного питания** остаются существенно ниже уровней прошлого года (-13,7% г/г и -16,4% г/г соответственно), в ноябре спад ускорился. Такая динамика обусловлена, в том числе, действующими ограничениями на работу предприятий сферы услуг в связи с проведением карантинных мероприятий.

**Рис. 3. Снижение розничных продаж ускорилось**



Источник: Росстат, расчеты Минэкономразвития России.

**Рис. 4. На рынке труда наблюдается постепенное снижение безработицы**



Источник: Росстат, расчеты Минэкономразвития России.

## Рынок труда и доходы

### На рынке труда в ноябре продолжилась постепенная стабилизация.

**Общая численность безработных** (по методологии Международной организации труда) в ноябре снизилась на 78,2 тыс. человек (с исключением сезонности – на 89,2 тыс. человек), при этом **уровень безработицы** снизился по сравнению

<sup>2</sup> Динамика производства по виду деятельности «Добыча полезных ископаемых» за октябрь была пересмотрена Росстатом на 0,2 п.п. в сторону понижения.

<sup>3</sup> Динамика грузооборота за октябрь была пересмотрена Росстатом на 0,2 п.п. в сторону повышения.

<sup>4</sup> В декабре Росстат пересмотрел динамику розничного товарооборота за июль–октябрь на 0,8–1,0 п.п. вверх.



с октябрем на 0,2 п.п. и составил 6,1% от рабочей силы (с исключением сезонности: 6,1% в ноябре с 6,2% в октябре).

**Численность официально зарегистрированных безработных** в ноябре продолжила снижение и на конец месяца составила 3,17 млн. чел. (3,48 млн. человек на конец октября), на 16 декабря – 2,92 млн. человек.

Данные портала HeadHunter также свидетельствуют о стабилизации спроса на рабочую силу: **количество вакансий** в ноябре продолжило расти повышенными темпами – на +22% г/г (+19% г/г в октябре).

**В октябре темпы роста заработных плат замедлились.** Номинальная заработная плата увеличилась на 4,5% г/г (+6,0% г/г в сентябре), рост в реальном выражении составил 0,5% г/г после 2,2% г/г месяцем ранее.

### Врезка: О ситуации в сельском хозяйстве

Индекс производства продукции сельского хозяйства в годовом выражении в ноябре снизился на -2,1% г/г после -6,6% г/г в октябре.

Росстат в декабре подвел предварительные итоги уборочной кампании. Положительная динамика сбора отмечена по зерновым и зернобобовым культурам, сбор которых составил 132,9 млн. тонн. Урожай данных культур на 9,7% превысил показатель прошлого года и стал вторым рекордным в истории (исторический максимум был достигнут в 2017 году, когда было собрано 135,5 млн. тонн зерновых и зернобобовых культур).

По остальным культурам наблюдается сокращение показателей. Так, после рекордных уровней прошлого года сбор сахарной свеклы и подсолнечника снизился соответственно на -40,4% (до 32,4 млн. тонн) и -13,6% (до 13,3 млн. тонн).

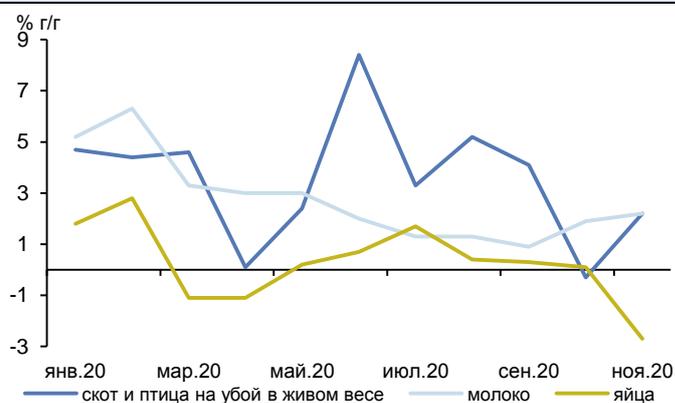
В секторе животноводства в ноябре наблюдалось улучшение динамики выпуска мяса и птицы (+2,2% г/г после снижения на -0,3% г/г в октябре) и молока (+2,2% г/г после 1,9% г/г). Про этом производство яиц снизилось на -2,7% (рост на 0,1% г/г месяцем ранее) в условиях сокращения поголовья птицы (в ноябре в сельскохозяйственных организациях снижение на 3,3%, в октябре – рост на 0,3%).

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



Источник: Росстат (2020 г. - предварительные расчеты по хозяйствам всех категорий)

**Рис. 6. В животноводстве динамика по молоку и мясу улучшилась**



Источник: Росстат



Таблица 1. Показатели деловой активности

|   | 11 мес.      | ноя.20       | окт.20       | 3кв20        | сен.20       | авг.20       | июл.20       | 2кв20        | 1кв20       | 2019        |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------|-------------|
| <b>ВВП</b>  | <b>-3,5*</b> | <b>-3,7*</b> | <b>-4,5*</b> | <b>-3,4</b>  | <b>-2,8*</b> | <b>-3,1*</b> | <b>-4,2*</b> | <b>-8,0</b>  | <b>1,6</b>  | <b>1,3</b>  |
| Сельское хозяйство  | 1,5          | -2,1         | -6,6         | 2,7          | 1,4          | 4,1          | 4,2          | 3,1          | 3,0         | 4,3         |
| Строительство   | -0,3         | 0,0          | -0,1         | -0,3         | -0,1         | -0,6         | -0,2         | -1,7         | 1,1         | 0,6         |
| Розничная торговля  | -4,1         | -3,1         | -1,4         | -1,6         | -2,1         | -1,8         | -1,1         | -16,0        | 4,4         | 1,9         |
| Грузооборот транспорта                                    | -5,4         | -2,2         | -3,8         | -5,6         | -3,8         | -4,9         | -8,2         | -8,3         | -3,9        | 0,7         |
| Промышленное производство                                 | -3,0         | -2,6         | -5,5         | -4,6         | -3,6         | -4,2         | -5,9         | -6,5         | 2,9         | 3,3         |
| <b>Добыча полезных ископаемых</b>                         | <b>-6,8</b>  | <b>-7,6</b>  | <b>-9,0</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         | -6,8         | -8,5         | -5,0         | -8,1         | -4,6         | -2,2         | -6,8         | -7,2        | 2,2         |
| добыча сырой нефти и природного газа                      | -7,8         | -9,6         | -10,1        | -12,7        | -10,7        | -11,9        | -15,5        | -10,2        | 0,8         | 2,2         |
| добыча металлических руд                                  | 1,8          | 3,6          | 0,8          | 1,3          | -0,4         | 1,2          | 3,0          | 1,8          | 2,1         | 2,1         |
| добыча прочих полезных ископаемых                         | -15,1        | 8,0          | -2,5         | -20,1        | -0,7         | -22,9        | -36,6        | -30,2        | -7,2        | 3,6         |
| <b>Обрабатывающие производства</b>                        | <b>-0,1</b>  | <b>1,1</b>   | <b>-3,7</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                                    | 3,5          | -0,5         | 1,4          | 2,8          | 2,7          | 3,3          | 2,4          | 2,5          | 7,9         | 3,7         |
| легкая промышленность                                     | 1,9          | 7,7          | 1,6          | 5,1          | 5,0          | 2,4          | 7,8          | -5,6         | 5,2         | 2,0         |
| деревообработка   | 1,5          | 2,9          | 4,9          | 2,5          | 5,5          | 1,9          | 0,1          | -3,6         | 4,3         | 4,5         |
| производство кокса и нефтепродуктов                       | -2,7         | -5,8         | -10,6        | -6,2         | -4,6         | -6,4         | -7,7         | -3,7         | 5,8         | 1,6         |
| химический комплекс                                       | 8,1          | 13,3         | 6,1          | 9,3          | 9,7          | 9,5          | 8,7          | 5,3          | 9,2         | 6,0         |
| производство прочей неметаллической минеральной продукции | -3,9         | 1,7          | -2,9         | -4,8         | -3,2         | -4,9         | -6,2         | -10,5        | 3,6         | 8,8         |
| металлургия   | -0,5         | 4,2          | -4,0         | -0,8         | -0,3         | -0,7         | -1,2         | -3,8         | 5,6         | 5,5         |
| машиностроение  | -2,0         | 2,8          | 2,0          | 4,8          | -0,9         | 7,6          | 7,8          | -15,8        | 6,1         | 4,2         |
| прочие производства                                       | -2,7         | -3,6         | -3,6         | 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>-2,8</b>  | <b>-2,9</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>-3,8</b>  | <b>3,3</b>   | <b>4,1</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

|   | 11 мес. | ноя.20  | окт.20  | 3кв20   | сен.20  | авг.20  | июл.20  | 2кв20   | 1кв20   | 2019  |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|-------|
| <b>Реальная заработная плата</b>                |         |         |         |         |         |         |         |         |         |       |
| в % к соотв. периоду предыдущего года           | -       | -       | 0,5     | 1,8     | 2,2     | 0,1     | 2,9     | -0,1    | 6,2     | 4,8   |
| в % к предыдущему периоду (SA)                  | -       | -       | -0,2    | 3,9     | 1,6     | -0,4    | 2,2     | -3,9    | 1,5     | -     |
| <b>Номинальная заработная плата</b>             |         |         |         |         |         |         |         |         |         |       |
| в % к соотв. периоду предыдущего года           | -       | -       | 4,5     | 5,4     | 6,0     | 3,7     | 6,4     | 3,0     | 8,8     | 9,5   |
| в % к предыдущему периоду (SA)                  | -       | -       | 0,3     | 4,9     | 1,8     | 0,2     | 2,3     | -2,5    | 2,0     | -     |
| <b>Реальные располагаемые доходы</b>            |         |         |         |         |         |         |         |         |         |       |
| в % к соотв. периоду предыдущего года           | -       | -       | -       | -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    | -       | -       | -       | -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    | -1,1    | -0,7    | -0,6    | -0,4    | -0,6    | -0,8    | -0,6    | -0,3    | -1,0  |
| млн. чел. (SA)                                  | 75,0    | 74,7    | 74,8    | 74,9    | 74,9    | 74,9    | 74,9    | 74,9    | 75,2    | -     |
| <b>Численность занятых</b>                      |         |         |         |         |         |         |         |         |         |       |
| в % к соотв. периоду предыдущего года           | -1,8    | -2,7    | -2,5    | -2,6    | -2,4    | -2,7    | -2,8    | -2,1    | -0,2    | -0,8  |
| млн. чел.                                       | 70,6    | 70,7    | 70,3    | 70,4    | 70,5    | 70,5    | 70,2    | 70,1    | 71,3    | 71,9  |
| млн. чел. (SA)                                  | 70,6    | 70,1    | 70,1    | 70,1    | 70,1    | 70,0    | 70,1    | 70,4    | 71,8    | -     |
| <b>Численность безработных</b>                  |         |         |         |         |         |         |         |         |         |       |
| в % к соотв. периоду предыдущего года           | 24,5    | 31,6    | 35,0    | 43,3    | 41,7    | 47,6    | 40,6    | 30,4    | -4,1    | -5,3  |
| млн. чел.                                       | 4,3     | 4,6     | 4,7     | 4,8     | 4,8     | 4,8     | 4,7     | 4,5     | 3,5     | 3,5   |
| млн. чел. (SA)                                  | 4,3     | 4,6     | 4,7     | 4,8     | 4,8     | 4,9     | 4,7     | 4,5     | 3,4     | -     |
| <b>Уровень занятости</b>                        |         |         |         |         |         |         |         |         |         |       |
| в % к населению в возрасте 15 лет и старше (SA) | 58,5    | 58,1    | 58,1    | 58,0    | 58,0    | 58,0    | 58,0    | 58,2    | 59,4    | -     |
| <b>Уровень безработицы</b>                      |         |         |         |         |         |         |         |         |         |       |
| в % к рабочей силе /SA                          | 5,8/5,8 | 6,1/6,1 | 6,3/6,2 | 6,3/6,4 | 6,3/6,5 | 6,4/6,5 | 6,3/6,3 | 6,0/6,0 | 4,6/4,5 | 4,6/- |