



**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 2020 год и на плановый период 2021 и 2022 годов**



Краткая характеристика базового сценария .....	3
Характеристика макроэкономических параметров базового варианта прогноза .....	6
Инвестиции в основной капитал .....	10
Тарифы на товары (услуги) инфраструктурных компаний .....	12
Реальный сектор экономики .....	14
Демографическая ситуация .....	21
Рынок труда, доходы и потребление населения .....	23
Риски базового сценария прогноза .....	26
Характеристика макроэкономических параметров консервативного варианта прогноза.....	27



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 период до 2024 года (далее – сценарные условия, прогноз). Сценарные условия будут использоваться в рамках работы над уточнением параметров федерального бюджета на текущий год. Уточненный прогноз социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2024 года будет подготовлен в августе текущего года.

Основой для сценарных условий стал прогноз социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2024 года (далее – Прогноз до 2024 года), разработанный в рамках исполнения Указа Президента Российской Федерации от 7 мая 2018 г. № 204 «О национальных целях и стратегических задачах развития Российской Федерации на период до 2024 года» (далее – Указ № 204). Уточнения параметров в сценарных условиях связаны с учетом экономических итогов 2018 года, последних оперативных статистических данных и тенденций на финансовых и товарных рынках.

## Краткая характеристика базового сценария

### Мировая экономика

По предварительной оценке МВФ, мировой экономический рост в 2018 году составил 3,6 % после 3,8 % годом ранее. В 2019 году МВФ прогнозирует замедление мирового экономического роста до 3,3 %, пересмотрев свой прогноз вниз еще на 0,2 п.п. после его понижения на аналогичную величину в январе текущего года. При этом МВФ отмечает, что риски прогноза смещены вниз. Они связаны с эскалацией взаимных торговых противоречий, повышенной волатильностью финансовых рынков.

В целом направление серии последовательных пересмотров МВФ оценок ситуации в мировой экономике подтверждает прогноз Минэкономразвития России. В базовый сценарий прогноза заложена предпосылка о замедлении мирового экономического роста до 3,3 % в 2019 году и до 2,9 % к 2024 году.

### Рынок нефти

Цена на нефть марки «Юралс» в среднем за 1кв19 сложилась на уровне (63,2 \$/bbl) близком к заложенному в прогноз до 2024 года. Котировки нефти в апреле 2019 года находятся выше ожидаемых значений (~70 \$/bbl). В то же время официально срок действия соглашения ОПЕК+ истекает в середине года, одновременно в США будут введены дополнительные трубопроводные мощности. В связи с этим в базовый сценарий заложено постепенное снижение цен на нефть до конца 2019 года, а оценка среднего уровня цены на нефть за 2019 год сохранена на уровне 63,4 \$/bbl. Дальнейшая траектория цен на нефть также сохранена без изменений: ожидается снижение до 59,7 \$/bbl в 2020 году и 53,5 \$/bbl к 2024 году.

На горизонте 6 лет динамика цен на нефть будет определяться в первую очередь предложением. Плавному снижению цен будет способствовать быстрый рост добычи нефти в таких странах, как США (в совокупности с ликвидацией инфраструктурных ограничений для ее транспортировки), и постепенное увеличение объемов добычи странами ОПЕК+ и Россией. В то же время перебои с поставками нефти в ряде крупных стран – нефтепроизводителей (в первую очередь в Венесуэле) будут обуславливать нестабильность рынка энергоносителей.

### Курс рубля

Курс рубля к доллару США в 1кв19 сложился на уровне несколько слабее, чем предполагалось в Прогнозе до 2024 года (66,2 руб./долл. фактически против ожидаемых 64,2 руб./долл.). В течение года в пользу укрепления рубля будет играть возобновление притока средств иностранных инвесторов на рынок ОФЗ, слабая динамика импорта товаров и услуг на фоне жесткой денежно-кредитной и бюджетной политики, а также ослабление доллара США к евро. Ожидается сокращение оттока капитала по финансовому счету в 2 раза по сравнению с предыдущим годом.



В пользу ослабления рубля ключевыми факторами станут смягчение бюджетной и денежно-кредитной политики во втором полугодии текущего года, продолжение интервенций Банка России на валютном рынке в объемах, превышающих покупки валюты в рамках бюджетного правила (в связи с реализацией отложенных покупок конца предыдущего года), и ожидаемое снижение цен на нефть и другие товары российского экспорта. В итоге обменный курс рубль/доллар США в среднем за год составит 65,1 руб./долл.

Последовательная реализация макроэкономической политики в рамках бюджетного правила обеспечивает низкую зависимость курса рубля от динамики цен на нефть, в связи с чем все большую значимость в формировании динамики курса рубля к доллару США будут приобретать потоки капитала.

Фундаментальные факторы, определяющие курс рубля к иностранным валютам (значительное положительное сальдо текущего счета, устойчивые показатели государственных финансов, экономический рост), остаются благоприятными. В этих условиях Минэкономразвития России ожидает сохранения курса рубля в диапазоне 65-66 рублей за доллар США в 2020-2022 годах, несмотря на снижение цен на нефть.

### Инфляция

Слабость внутреннего спроса в первом полугодии на фоне жесткой бюджетной и денежно-кредитной политики обеспечат низкие темпы инфляции в ближайшие месяцы, что в целом по году приведет к ее снижению до 4,3 % г/г в декабре после прохождения пикового значения 5,3 % г/г в марте. В 2020 году ожидается снижение инфляции до 3,8 % г/г, при этом в начале года она приблизится к 3,5 %. В дальнейшем инфляция прогнозируется на целевом уровне 4 %.

### Экономический рост

Рост ВВП в январе-феврале текущего года оценивается Минэкономразвития России на уровне 1,1 % г/г, что в целом находится выше первоначальных ожиданий. Темп роста в целом по году по-прежнему оценивается на уровне 1,3 %, однако при сохранении текущих тенденций может быть повышен при пересмотре прогноза в августе. В 2020 году ожидается ускорение роста экономики до 2,0 %, а начиная с 2021 года до уровня выше 3 %.

Прогноз предполагает достижение национальных целей развития и ключевых целевых показателей национальных проектов, установленных Указом № 204. В середине года после подведения итогов первого года реализации национальных проектов и оценки достижения траекторий национальных целей развития динамика ключевых показателей может быть уточнена.

**Таблица 1. Основные показатели прогноза**

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
<b>ВВП, % г/г</b>	2,3	1,3	2,0	3,1	3,2	3,3	3,3
млрд.руб.	103 876	109 086	114 375	122 234	130 790	139 837	149 488
<b>Инфляция, % г/г</b>	4,3	4,3	3,8	4,0	4,0	4,0	4,0
<b>Промышленное производство, % г/г</b>	2,9	2,3	2,6	2,9	2,9	3,1	3,2
<b>Инвестиции, %г/г</b>	4,3	3,1	7,0	6,3	5,8	5,6	5,3
доля инвестиций в ВВП, %	20,7	21,2	22,5	23,3	23,9	24,6	25,2
<b>Реальная заработная плата,% г/г</b>	6,8	1,1	2,0	2,7	2,7	2,7	2,7
<b>Численность занятых, млн. чел.</b>	72,5	72,6	72,7	72,8	72,9	73,1	73,3
<b>Безработица, %</b>	4,8	4,7	4,7	4,6	4,6	4,6	4,5
<b>Экспорт товаров, млрд. долл. США</b>	443	438	439	451	470	491	512
<b>Импорт товаров, млрд. долл. США</b>	249	258	274	293	313	335	361
<b>Счет текущих операций, млрд. долл.США</b>	114	91	72	63	53	45	34
% ВВП	6,8	5,4	4,1	3,4	2,7	2,1	1,5
<b>Финансовый счет, млрд. долл. США</b>	77	29	22	19	23	20	15
% ВВП	4,6	1,7	1,2	1,0	1,2	1,0	0,7
<b>Курс доллар/рубль</b>	62,5	65,1	64,9	65,4	66,2	67,0	68,6



Курс евро/доллар	1,18	1,16	1,20	1,21	1,22	1,25	1,25
Цена на нефть «Юралс»	70,0	63,4	59,7	57,9	56,3	55,0	53,5



## Характеристика макроэкономических параметров базового варианта прогноза

### Факторы экономического роста

В течение 2017 и 2018 годов отмечался восстановительный рост практически во всех секторах экономики. В 2018 году основными факторами, вносящими положительный вклад в рост ВВП, стали восстановление потребительского спроса (1,2 п.п.), внешнего спроса (вклад чистого экспорта – 0,9 п.п.) и рост инвестиций в основной капитал (0,6 п.п.).

В 2019 году положительный вклад в рост ВВП продолжат вносить рост потребительского спроса (0,7 п.п.) и рост инвестиций в основной капитал (0,7 п.п.). Вклад чистого экспорта будет ниже, чем в предыдущем году (0,2 п.п.), в силу сближения темпов роста экспорта и импорта. Вместе с тем в 2019 году замедлится рост потребления домашних хозяйств вследствие временного замедления темпов роста заработных плат и сохранения слабой динамики роста доходов населения.

Начиная с 2020 года главным фактором экономического роста станет повышение темпов роста инвестиций в основной капитал. Вклад накопления основного капитала в рост ВВП по счету использования возрастет до 1,5 п.п. Одновременно ожидается повышение вклада потребления домашних хозяйств (до 1,1 п.п.). Положительное влияние окажут также рост потребления государственного управления (вклад около 0,3 п.п.). Вклад роста чистого экспорта останется нейтральным в силу дальнейшего сближения темпов роста экспорта и импорта. Суммарный вклад всех факторов роста приведет к повышению темпов роста ВВП в 2020 году до 2 процентов.

В 2021-2022 гг. ускорение темпов экономического роста до 3,1-3,2 % будет происходить на фоне повышения как внутреннего, так и внешнего спроса на российскую продукцию. Вклад конечного потребления домашних хозяйств в прирост ВВП возрастет до 1,3-1,4 п.п., что будет обусловлено в первую очередь ростом реальных доходов населения. Ведущим фактором экономического роста в этот период остается наращивание инвестиций в основной капитал. Их вклад в рост ВВП по счету использования составит 1,4 п.п., который, однако, не отражает всего влияния этого фактора на экономический рост и повышение его эффективности. Вклад фактора основного капитала в рост потенциального ВВП будет ещё выше: основными факторами роста потенциального ВВП станут увеличение основного капитала и повышение совокупной производительности факторов. С учетом прогнозируемой динамики инвестиций в основной капитал и выбытия основных фондов средний темп роста основного капитала в 2021-2024 годах достигает 4,5-5,0 % в год, а его вклад в темп прироста ВВП – 1,8-2,0 процентных пунктов.

В 2023-2024 гг. темпы экономического роста достигнут 3,3 %. Вклад конечного потребления домашних хозяйств в прирост ВВП возрастет до 1,5 п.п. Ведущим фактором экономического роста в этот период останется наращивание инвестиций в основной капитал. Высокие темпы роста инвестиций будут поддерживать как рост масштабов основного капитала, так и повышение его эффективности и, соответственно, повышение совокупной производительности, обеспечивая дальнейший рост потенциального ВВП.

Еще один аспект ускорения экономического роста и повышения совокупной производительности связан с последовательным увеличением доли несырьевого неэнергетического экспорта. Общий вклад чистого экспорта товаров и услуг в темп роста ВВП по счету использования повышается до 0,4 п.п. в 2023-2024 годах.

Общий вклад всех факторов в рост потенциального и фактического ВВП в этот период достигает 3,3 процента. В целом экономика в этот период выходит на сбалансированный рост темпами, превышающими среднемировые.

### Таблица 2. Вклад в темпы прироста ВВП



в %	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
<b>Валовой внутренний продукт</b>	<b>1,6</b>	<b>2,3</b>	<b>1,3</b>	<b>2,0</b>	<b>3,1</b>	<b>3,2</b>	<b>3,3</b>	<b>3,3</b>
<b>Расходы на конечное потребление</b>	<b>2,2</b>	<b>1,3</b>	<b>0,9</b>	<b>1,4</b>	<b>1,7</b>	<b>1,8</b>	<b>1,9</b>	<b>2,0</b>
<b>Домашних хозяйств</b>	<b>1,8</b>	<b>1,2</b>	<b>0,7</b>	<b>1,1</b>	<b>1,3</b>	<b>1,4</b>	<b>1,4</b>	<b>1,5</b>
товары	0,7	0,8	0,5	0,6	0,8	0,8	0,8	0,8
услуги	0,4	0,2	0,1	0,2	0,3	0,3	0,3	0,3
<b>Государственного управления</b>	<b>0,5</b>	<b>0,1</b>	<b>0,2</b>	<b>0,3</b>	<b>0,4</b>	<b>0,4</b>	<b>0,4</b>	<b>0,4</b>
<b>Валовое накопление</b>	<b>1,4</b>	<b>0,2</b>	<b>0,2</b>	<b>0,6</b>	<b>1,3</b>	<b>1,1</b>	<b>1,0</b>	<b>1,0</b>
Основного капитала	1,1	0,6	0,7	1,5	1,4	1,4	1,3	1,3
Изменение запасов материальных оборотных средств	0,3	-0,5	-0,4	-0,9	-0,1	0,0	0,0	0,0
<b>Чистый экспорт</b>	<b>-2,3</b>	<b>0,9</b>	<b>0,2</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>0,3</b>	<b>0,4</b>	<b>0,4</b>
Экспорт	1,3	1,4	0,9	1,1	1,1	1,2	1,3	1,3
Импорт	-3,6	-0,6	-0,7	-1,0	-1,0	-1,0	-0,9	-0,9

### Формирование спроса

В структуре ВВП по использованию доходов будет существенно последовательно повышаться доля валового накопления основного капитала (до 24,8 % в 2022 году и до 26,1 % в 2024 году против 21,4 % в 2018 году) за счет проведения Правительством Российской Федерации активной инвестиционной политики. Доля расходов населения на конечное потребление при некоторых колебаниях в прогнозном периоде сохранится на уровне около 50 % к ВВП. Доля расходов сектора государственного управления на конечное потребление снизится к 2022 году на 0,1 п.п. по сравнению с 2018 годом и на 0,2 п.п к 2024 году за счет проведения политики по снижению доли государства в экономике и повышению конкуренции на рынке.

Доля экспорта товаров и услуг после повышения в 2019 году до 30,3 % в последующие годы начнет снижаться до 28,3 % к 2022 году и стабилизируется в 2023-2024 годах на уровне 28,0-28,1 % к ВВП. Доля импорта продолжит увеличиваться – до 22,4 % к 2022 году и до 23,4 % к 2024 году. В результате сальдо экспорта и импорта к 2022 году понизится до 5,9 % против 10 % в 2018 году, и в 2024 году составит 4,6 % к ВВП. В структуре импорта товаров и услуг также ожидается рост доли импорта услуг на 0,7 п.п. к 2022 году и ещё на 0,3 п.п. к 2024 году.

**Таблица 3. Структура элементов использования ВВП**

в текущих ценах	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
<b>Валовой внутренний продукт</b>	<b>100,0</b>							
<b>Расходы на конечное потребление</b>	<b>70,8</b>	<b>66,7</b>	<b>67,6</b>	<b>68,2</b>	<b>68,0</b>	<b>67,9</b>	<b>67,9</b>	<b>68,0</b>
<b>Домашних хозяйств</b>	<b>52,3</b>	<b>49,0</b>	<b>49,7</b>	<b>50,2</b>	<b>50,1</b>	<b>50,1</b>	<b>50,2</b>	<b>50,3</b>
товары	31,5	29,6	30,1	30,4	30,3	30,2	30,1	30,1
услуги	11,5	10,7	10,7	10,9	10,9	10,9	10,9	11,0
<b>Государственного управления</b>	<b>18,1</b>	<b>17,4</b>	<b>17,4</b>	<b>17,5</b>	<b>17,4</b>	<b>17,3</b>	<b>17,2</b>	<b>17,2</b>
<b>Валовое накопление</b>	<b>24,1</b>	<b>22,7</b>	<b>23,2</b>	<b>24,0</b>	<b>25,0</b>	<b>25,7</b>	<b>26,3</b>	<b>26,8</b>
Основного капитала	22,3	21,4	22,1	23,4	24,2	24,8	25,5	26,1
Изменение запасов материальных оборотных средств	1,8	1,3	1,1	0,6	0,8	0,9	0,8	0,7
<b>Чистый экспорт</b>	<b>5,3</b>	<b>10,0</b>	<b>8,7</b>	<b>7,3</b>	<b>6,5</b>	<b>5,9</b>	<b>5,3</b>	<b>4,6</b>
Экспорт	26,1	30,7	30,3	29,2	28,5	28,3	28,0	28,1
Импорт	20,7	20,8	21,6	21,9	22,0	22,4	22,7	23,4

### Структурные сдвиги в экономике

В результате реализации комплекса мер, направленных на решение задач, поставленных Указом № 204, в прогнозном периоде ожидается ускорение роста практически по всем видам деятельности. Наибольший вклад в прирост ВВП в 2018-2024 годах будут вносить наиболее приоритетные виды экономической деятельности: обрабатывающие производства, строительство, деятельность, направленная на развитие человеческого капитала (профессиональная, научная



и техническая, образование и здравоохранение), деятельность по операциям с недвижимым имуществом, оптовая и розничная торговля.

В период с 2018 по 2024 год повысится доля в ВВП отраслей, которые формируют инвестиции (машиностроение и строительство). В результате обрабатывающие производства увеличат свою долю в ВВП на 0,8 п.п. (до 13,1 %), строительство на 0,8 п.п. Рост доли обрабатывающих производств в ВВП также связан с развитием импортозамещения в отраслях пищевой промышленности. Увеличение доли строительства произойдет на фоне интенсивного роста в прогнозный период после серьезного спада в 2014-2016 годах, а также реализации национального проекта «Жилье и городская среда». Деятельность в области информации и связи увеличит свой вес на 0,5 п.п. Доля профессиональной, научной и технической деятельности повысится на 0,2 п.п., здравоохранения и образования на 0,4 и 0,3 п.п. соответственно за счет проведения политики развития человеческого капитала. При этом ожидается снижение доли в ВВП добычи полезных ископаемых на 0,5 п.п., транспортный сектор сохранит свой вес в ВВП в прогнозном периоде.

**Таблица 4. Структура ВВП в разрезе видов экономической деятельности**

в %, базовый вариант	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
<b>ВВП в рыночных ценах</b>	<b>100</b>						
Сельское, лесное хозяйство, охота, рыболовство и рыбоводство	3,1	3,1	3,1	3,1	3,0	3,0	3,0
Добыча полезных ископаемых	11,5	11,7	11,6	11,4	11,3	11,1	11,0
Обрабатывающие производства	12,3	12,5	12,7	12,7	12,8	12,9	13,1
Обеспечение электрической энергией, газом и паром; кондиционирование воздуха	2,4	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
Водоснабжение; водоотведение, организация сбора и утилизации отходов, деятельность по ликвидации загрязнений	0,4	0,5	0,5	0,5	0,4	0,4	0,4
Строительство	5,4	5,5	5,7	5,8	6,0	6,1	6,2
Торговля оптовая и розничная; ремонт автотранспортных средств и мотоциклов	12,8	13,0	13,1	13,0	13,0	12,9	12,8
Транспортировка и хранение	6,2	6,3	6,3	6,3	6,3	6,3	6,3
Деятельность гостиниц и предприятий общественного питания	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8	0,9	0,9
Деятельность в области информации и связи	2,1	2,1	2,2	2,3	2,4	2,5	2,6
Деятельность финансовая и страховая	3,7	3,8	3,9	4,0	4,1	4,1	4,1
Деятельность по операциям с недвижимым имуществом	8,2	8,1	7,8	7,6	7,4	7,1	6,9
Деятельность профессиональная, научная и техническая	3,8	3,8	3,8	3,8	3,9	4,0	4,0
Деятельность административная и сопутствующие дополнительные услуги	2,0	2,0	2,0	1,9	1,9	1,9	1,8
Государственное управление и обеспечение военной безопасности; социальное обеспечение	6,8	6,7	6,6	6,6	6,5	6,4	6,3
Образование	2,9	2,9	2,9	3,0	3,1	3,2	3,2
Деятельность в области здравоохранения и социальных услуг	3,0	3,0	3,1	3,2	3,3	3,3	3,4
Деятельность в области культуры, спорта, организации досуга и развлечений	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8	0,7	0,7



Предоставление прочих видов услуг	0,6	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5
Деятельность домашних хозяйств как работодателей; недифференцированная деятельность частных домашних хозяйств	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5
Чистые налоги на продукты и импорт	10,7	9,8	9,7	9,5	9,5	9,5	9,6



## Инвестиции в основной капитал

В 2018 г. инвестиции в основной капитал продолжили расти темпами, сопоставимыми с предшествующим годом (4,3 % после 4,8 % в 2017 году). Вместе с тем рост валового накопления основного капитала в 2018 г. замедлился до 2,9 % (с 5,2 % в 2017 году). По информации Росстата, опубликованной на официальном сайте, различие обусловлено сокращением приобретения продуктов интеллектуальной собственности и других активов, не включаемых в состав инвестиций в основной капитал. В результате отношение объема инвестиций в основной капитал к валовому внутреннему продукту<sup>1</sup> по итогам 2018 г. составило 20,6 % после 21,4 % в 2017 году.

По крупным и средним организациям рост инвестиций в основной капитал в 2018 г. составил 2,2 % (по сравнению с 4,2 % в 2017 году). В отраслевом разрезе<sup>2</sup> наибольший вклад в увеличение инвестиций в основной капитал внесли транспортный комплекс, за исключением трубопроводного транспорта; связь; строительство и производство стройматериалов; химический и металлургический комплексы. Вместе с тем существенный спад инвестиционной активности наблюдался в секторе операций с недвижимым имуществом. Нефтегазовый сектор, включая трубопроводный транспорт, также внес отрицательный вклад в динамику инвестиций в основной капитал на фоне разнонаправленной динамики в нефтяной и газовой отрасли.

В начале 2019 г. оперативные индикаторы инвестиционного спроса указывали на его замедление. Рост объема строительных работ в январе и феврале составил 0,1 % г/г и 0,3 % г/г соответственно после 4,1 % г/г в 4кв18. Падение импорта инвестиционных товаров из стран дальнего зарубежья в первые два месяца 2019 г. ускорилось до -6,1 % г/г после -3,2 % г/г в октябре-декабре 2018 года. При этом годовые темпы роста производства отечественных инвестиционных товаров (как машин и оборудования, так и строительных материалов) оставались приблизительно на уровне конца предыдущего года.

В целом по итогам 2019 г. рост инвестиций в основной капитал прогнозируется на уровне 3,1 %. Временное снижение инвестиционной активности будет обусловлено тремя тенденциями: во-первых, адаптацией экономики к мерам в области экономической политики, вступившим в силу с 1 января 2019 года; во-вторых, временным ростом уровня процентных ставок в экономике; в-третьих, смещенным на вторую половину года стартом реализации инвестиционных проектов, запланированных в рамках национальных проектов и Комплексного плана модернизации и расширения магистральной инфраструктуры.

<sup>1</sup> Показатель рассчитывается на основании Методики, утвержденной приказом Росстата от 30 января 2014 г. № 56.

<sup>2</sup> На момент публикации доступен только по крупным и средним предприятиям.

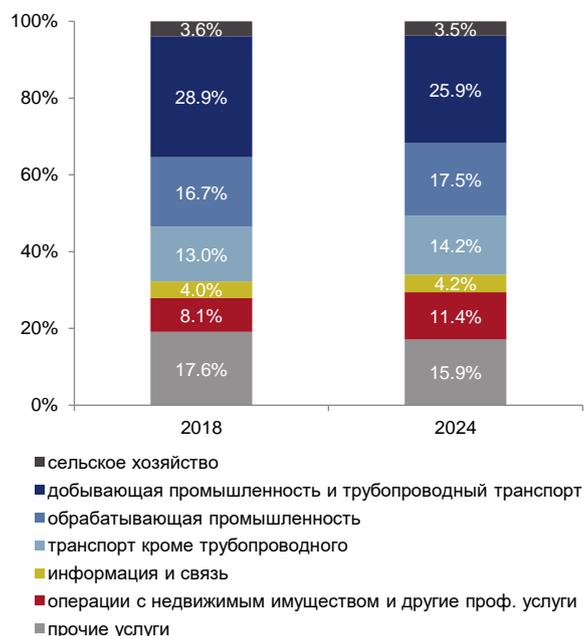


**Рис. 1. Доля инвестиций в основной капитал в валовом внутреннем продукте**



Источник: Росстат, расчеты Минэкономразвития России.

**Рис. 2. Структура инвестиций в основной капитал (по крупным и средним организациям)**



Источник: Росстат, расчеты Минэкономразвития России.

Начиная с 2020 г. Минэкономразвития России ожидает существенное увеличение инвестиционной активности. Ускорению роста инвестиций в основной капитал будет способствовать комплекс мер экономической политики, предусматривающий работу по трем ключевым направлениям:

- во-первых, создание условий для роста частных инвестиций с помощью общесистемных мер, включая стабильные налоговые условия, предсказуемое тарифное регулирование, реформу контроля и надзора, снижение доли государства в экономике и повышение его эффективности, создание внутренних финансовых ресурсов для инвестиций, улучшение инвестиционного климата. Соответствующие меры реализуются в рамках системной части Плана действий по ускорению темпов роста инвестиций в основной капитал и увеличению до 25 % их доли в валовом внутреннем продукте (далее – План);
- во-вторых, стимулирование инвестиций в отраслях экономики с помощью отраслевых мер, включающих налоговые льготы, механизмы субсидирования, изменения в отраслевом регулировании. Данный блок мер предусмотрен отраслевым разделом Плана, который был утвержден в феврале 2019 года;
- в-третьих, эффективная реализация инвестиционных проектов с государственным участием.

В этих условиях темп роста инвестиций в основной капитал в 2020 г. прогнозируется на уровне 7,0 %, в 2021 г. – 6,3 %. В 2022–2024 гг. инвестиции в основной капитал продолжают демонстрировать уверенный рост (5,3-5,8 % в год). С учетом сопряженных национальных целей и приоритетов экономической политики опережающий рост инвестиций ожидается в транспорте (за исключением трубопроводного), в сфере операций с недвижимым имуществом, обрабатывающей промышленности, в области информации и связи. При этом доля инвестиций в основной капитал в валовом внутреннем продукте будет постепенно увеличиваться и в 2024 г. достигнет 25,2 процентов.



## Тарифы на товары (услуги) инфраструктурных компаний

### Системные изменения в регулировании тарифов на услуги компаний инфраструктурного сектора

В прогнозный период будет принят Федеральный закон «Об основах государственного регулирования цен (тарифов)». Закон установит единые принципы ценообразования в инфраструктурном секторе, будет гарантировать возврат и доходность инвестиций, определит в качестве приоритетного метод эталонных расходов, нацеленный на сокращение издержек, кроме того, закон придаст дополнительный импульс росту операционной и инвестиционной эффективности за счет заложенных экономических стимулов. Будут внесены соответствующие изменения в смежные законы и подзаконные акты.

Наряду с единым тарифным законом предполагается принятие пакета нормативных актов по согласованию, технологическому и ценовому аудиту инвестиционных программ инфраструктурных монополий, который запустит правовые механизмы, позволяющие повысить эффективность и прозрачность процесса согласования и утверждения инвестиционных программ системообразующих инфраструктурных компаний и обеспечить синхронизацию этого процесса с долгосрочными тарифными параметрами.

В принятом в 2018 году Прогнозе до 2024 года заложены параметры тарифной политики, нацеленной на обеспечение стабильных условий для экономического роста и ограничивающей динамику регулируемых тарифов на услуги инфраструктурных компаний, как правило, уровнем прогнозной инфляции. Такой же подход сохранен и в актуализированном прогнозе.

### Регулируемые цены и тарифы в сфере газоснабжения

Параметры индексации оптовых цен на газ для всех категорий потребителей, включая население, в 2020 году будут сохранены на ранее принятом уровне – 3,0 процента ежегодно. В 2021-2024 гг. ежегодный рост указанных цен также не превысит 3 процентов.

В целях предотвращения дисбалансов на рынке газа в прогнозном периоде необходимо индексировать тарифы на услуги по транспортировке газа по магистральным газопроводам и по газораспределительным сетям темпами, не превышающими динамику индексации оптовых цен на газ.

### Цены и тарифы в электроэнергетике

Рост регулируемых тарифов сетевых организаций для потребителей кроме населения в среднем по стране в период 2020-2024 гг. составит не более 3,0 % ежегодно, что соответствует ранее принятым параметрам. В целях снижения объема перекрестного субсидирования в электросетевом комплексе размер индексации тарифов на передачу электрической энергии населению в среднем по Российской Федерации сохранится на уровне 5,0 % ежегодно. Такими же темпами будут расти и регулируемые тарифы на электроэнергию для населения.

Динамика нерегулируемых цен для конечных потребителей, кроме населения, на розничном рынке в прогнозный период также не превысит заложенных в сценарные условия параметров целевой инфляции и останется в пределах 3,3-3,8 процентов.

### Цены и тарифы в сферах теплоснабжения, водоснабжения и водоотведения

В сфере теплоснабжения в порядке, определенном Федеральным законом «О теплоснабжении», будет продолжен переход на целевую модель рынка тепловой энергии с увеличением числа ценовых (конкурентных) зон теплоснабжения в регионах, имеющих объективные условия для формирования таких зон.

Рост тарифов на услуги теплоснабжения, водоснабжения и водоотведения, как и предельные индексы изменения платы граждан за коммунальные услуги в 2020-2024 гг., сохранится на уровне, не превышающем целевую инфляцию.



### **Тарифы на железнодорожные перевозки**

В прогнозный период индексация тарифов на грузовые железнодорожные перевозки и услуги инфраструктуры железнодорожного транспорта общего пользования будет осуществляться в соответствии с порядком, определенным распоряжением Правительства Российской Федерации от 29 декабря 2017 г. № 2991-р. С учетом этого в 2020 году индексация составит 3,8 %, в 2021 г. – 4,1 %, в 2022 г. – 3,8 %, в 2023 и 2024 г. – 3,9 процента.

При этом в базе индексации сохраняются установленные ранее целевые надбавки к тарифам:

- по капитальному ремонту инфраструктуры железнодорожного транспорта общего пользования – в размере 2 %;
- по компенсации расходов, связанных с корректировкой налогового законодательства Российской Федерации – в размере 1,5 % в 2019-2021 годах.

Индексация тарифов на пассажирские перевозки в дальнем следовании в регулируемом сегменте (перевозки в плацкартных и общих вагонах) будет соответствовать темпам изменения тарифов на грузовые перевозки в связи с тем, что основной составляющей расходов для пассажирских перевозчиков является плата за пользование инфраструктурой железнодорожного транспорта, которая индексируется в соответствии с параметрами роста тарифов на грузовые перевозки.

### **Морской транспорт**

В отношении регулируемых услуг рост ставок портовых сборов не превысит значения прогнозного уровня цен и составит в 2020 году – 3,7 %, в 2021-2024 годах – 4,0 процента.



## Реальный сектор экономики

### Топливо-энергетический комплекс

В 2019 году объем **добычи нефти** оценивается на уровне 558 млн. тонн. Добыча к 2022 году по базовому варианту составит 560 млн. тонн, а к 2024 году – 557 млн. тонн. В прогнозный период динамику развития отрасли будут определять следующие факторы:

- истощение экономических и рентабельных запасов в регионах добычи с развитой инфраструктурой (Западная Сибирь, Урал, Поволжье). Спад добычи нефти будет компенсироваться за счет увеличения коэффициента извлечения нефти на «зрелых» месторождениях и расширения площадей бурения, а также внедрения новых технологий и ввода новых месторождений, расположенных в удаленных регионах со сложными условиями разработки;
- сохранение объемов поставок нефти на внутренний рынок на уровне 51-52 % от объема добычи нефти в целях обеспечения потребностей российских нефтеперерабатывающих предприятий;
- учитывая приоритетность поставок нефтяного сырья для внутреннего рынка России, в прогнозный период предполагаются разнонаправленные тенденции в экспорте нефти. После прогнозируемой постепенного роста экспорта нефти к 2020 году ожидается постепенное снижение объемов экспорта до 255,4 млн. тонн к 2022 году и незначительный рост к 2024 год – 256,4 млн. тонн (-1,8 % и -1,5 % к уровню 2018 года соответственно).

Объем добычи газа в 2019 году оценивается на уровне 715,2 млрд. куб. метров. В среднесрочной перспективе к 2022 году удастся нарастить добычу газа до 764,5 млрд. куб. м, а к 2024 году – до 806,9 млрд. куб. метров.

В прогнозный период динамику развития отрасли будет определять рост экспорта газа в связи с поставками трубопроводного газа в Китай и вводом в эксплуатацию завода по сжижению природного газа в рамках проекта «Ямал СПГ», при этом экспорт сжиженного природного газа к 2022 году достигнет 50,5 млрд. куб. м. (+87,7 % к 2018 году), а к 2024 году – 70,5 млрд. куб. м. (+162,1 % к 2018 году). Экспорт трубопроводного газа к 2022 году увеличится до 231,2 млрд. куб. м (+4,8 % к уровню 2018 года), а к 2024 году составит 250,4 млрд. куб. м. (+13,5 % к 2018 году).

В 2019 году добыча **угля** оценивается на уровне 455 млн. тонн. Объем добычи угля в базовом варианте к 2022 году составит 483 млн. т (+9,7 % к уровню 2018 года), к 2024 году ожидаемые объемы добычи угля составят 510 млн. т, что даст прирост указанного вида энергоресурса на 12,1 % к уровню 2018 года.

В 2019 году **объемы нефти, поставленной для первичной переработки**, оцениваются на уровне 291 млн. т, что практически соответствует уровню 2018 года (+0,2 процента).

Прогнозируемое увеличение **производства нефтепродуктов** в базовом варианте социально-экономического развития экономики Российской Федерации обусловлено:

- увеличением объемов поставок нефти для первичной переработки к 2022 году по сравнению с 2018 годом на 2,8 млн. тонн;
- увеличением выпуска основных видов «светлых» нефтепродуктов за счет ввода в среднесрочном прогнозном периоде производственных установок вторичной переработки нефтяного сырья по выработке компонентов автомобильного бензина и дизельного топлива. Кроме того, в прогнозном периоде также планируется ввод установок глубокой переработки нефти, а также оптимизация корзины нефтепродуктов;
- продолжением тенденции замещения «темных» нефтепродуктов «светлыми» в структуре экспорта нефтепродуктов наряду с прогнозируемым ростом экспорта дизельного топлива и автомобильного бензина к 2024 году. Объем экспорта нефтепродуктов с учетом обеспечения внутреннего рынка моторными топливами и снижения привлекательности экспорта «темных» нефтепродуктов при высокой конкуренции на мировых рынках



нефтепродуктов к 2022 году увеличится на 2,9 млн. тонн относительно 2018 года, а к 2024 году указанная разница составит 1,9 млн. тонн;

- умеренным ростом внутреннего потребления «светлых» нефтепродуктов;
- продолжением мероприятий по модернизации нефтеперерабатывающих заводов наряду с изменением действующих налоговых условий, связанных с влиянием цены на нефть и курса рубля, с учетом тенденций внутреннего рынка моторных топлив могут оказать влияние на инвестиционную активность предприятий отрасли.

### Металлургический комплекс

В 2019 году рост металлургического производства составит 1,3 % к 2018 году (в 2022 году – 7,6 % к 2018 году и в 2024 году – 12,8% к 2018 году).

### Черная металлургия

По итогам 2018 года производство готового проката черных металлов составило 61,6 млн. т и выросло на 1,9 % г/г, стальных труб – 11,6 млн. т (на 1,8 % г/г).

Ключевыми сдерживающими факторами развития мировой черной металлургии являются следующие:

- совокупный избыток мировых мощностей, который, по оценке Организации Объединенных Наций по экономическому сотрудничеству и развитию (OECD), составляет 561 млн. тонн (данные 2017 года). Также следует отметить, что, по информации OECD, порядка 52 млн. тонн мировых мощностей (прежде всего на Ближнем Востоке, в Индии и Северной Африке) будут введены до 2020 года;
- сдержанная динамика роста основных малопотребляющих отраслей;
- рост протекционизма и торговых споров (в том числе расширение применения защитных мер в отношении российской металлопродукции);
- нестабильная ситуация на мировом рынке сырья и металлопродукции.

В 2018 году мировое производство стали, по оценкам экономистов World Steel Association (WSA), выросло относительно 2017 года на 4,6 % и составило 1 809 млн. тонн. Следует также отметить, что на мировых рынках металлопродукции происходит переориентация товарных потоков, связанная с вводом в странах – импортерах металлопродукции собственных производственных мощностей в условиях расширения применения защитных мер. Так, Индия переместилась с третьего места в рейтинге стран на второе, обойдя Японию (104,3 млн. тонн или -0,3 % к 2017 г.). Также следует отметить существенные темпы роста производства стали в Иране (17,7 % или до 25 млн. тонн), позволившие войти ему в топ-10 производителей стали в мире. При этом Россия сместилась с 4 места на 6-е, выплавив 71,7 млн. тонн стали (0,3 процента).

Доля производства российской стали составляет около 4,0 % от общемирового производства (снизилась на 0,2 п.п. относительно 2017 года). При этом количество антидемпинговых исков, возбуждаемых против российских металлургов, возрастает.

Российская черная металлургия является экспортноориентированной отраслью, так как около 50 % металлопродукции экспортируется (2018 г. – 48,3 %). По итогам 2018 г. экспорт черных металлов (код ТН ВЭД ЕАЭС 72) составляет 23,4 млрд. долларов США или 124,3 % к 2017 году. Вместе с тем необходимо учитывать, что экспорт стали из Российской Федерации подвержен влиянию нескольких ключевых факторов (в том числе валютные курсы, пошлины на российскую сталь за рубежом, непредсказуемость международной политики, а также то, что рынки США, Индии, Мексики и ЕС продолжают закрываться). Кроме того, треть всех экспортных поставок металлопродукции находится в зоне риска, так как доля поставок отечественной металлопродукции США составляет порядка 8 %, а в страны ЕС – 25 процентов.

Производство черных металлов и стальных труб в России характеризуется устойчивой конкурентоспособностью на внутреннем рынке. Российские производители занимают лидирующее положение на внутреннем рынке. Потребности российского рынка практически полностью (порядка 90 %, 2018 г. – 87,4 %) покрываются за счет стального проката и стальных труб (порядка 95 %, 2018 г. – 87,4 %).



2018 г. – 94,2 %) отечественного производства. Вместе с тем по отдельным позициям отечественные металлурги не обеспечивают потребности внутреннего рынка. К последним относятся, прежде всего, прокат из листовой и сортовой нержавеющей стали, прокат с защитными покрытиями, некоторые виды стальных труб с пенополиуретановой изоляцией, а также трубы для добычи нефти и газа с премиальными резьбами, ферросплавы на основе марганца, некоторые виды метизов. Минпромторгом России разработан и приказом от 31 марта 2015 г. № 652 утвержден план мероприятий по импортозамещению в отрасли черной металлургии Российской Федерации, в который включены вышеперечисленные направления по импортозамещению. В среднесрочной перспективе до 2024 года ожидается сокращение доли импортных поставок во внутреннем потреблении за счет ввода и освоения, в том числе и импортозамещающих, современных мощностей.

Внутреннее потребление будет определяться спросом со стороны основных секторов-потребителей продукции металлургического комплекса (машиностроительный комплекс, строительная отрасль).

### **Цветная металлургия**

По итогам работы в 2018 году индекс производства цветных металлов составил 100,4 процента. Драйвером роста производства цветных металлов за 2018 год является внутренний рынок при снижении экспортных поставок в результате санкционных мер и реформирования зарубежных рынков.

Конкурентными преимуществами отрасли остаются: развитая сырьевая база по основным цветным металлам (никель, медь, цинк, металлы платиновой группы), позволяющая минимизировать риски по поставкам сырья.

Основным ограничением развития цветной металлургии остается дефицит отдельных видов руд (хром, марганцевые руды, бокситы, олово, титан, свинец, вольфрам и др.). Освоение значительной части месторождений вышеперечисленных руд в настоящее время малорентабельно или их ограниченные запасы российского внутреннего рынка покрывается импортными поставками.

Инвестиционная политика компаний отрасли в среднесрочном периоде будет достаточно активной и в основном будет направлена на завершение начатых крупных проектов, особенно по развитию сырьевой базы и глубокой модернизации действующих мощностей с акцентом на решение экологических проблем и улучшение условий труда.

В настоящее время осуществляется крупная программа по модернизации алюминиевой промышленности Российской Федерации, в результате которой уже были закрыты и выведены из эксплуатации устаревшие мощности на Богословском, Волгоградском, Волховском, Новокузнецком и Уральском алюминиевых заводах. Ведется работа по их репрофилированию. Намечено строительство второй очереди Богучанского алюминиевого завода (пусковая мощность 147 тыс. тонн в год, пуск планируется на 2019-2020 гг.), строительство другого завода (Тайшетского) продолжается, однако сроки ввода мощностей по производству первичного алюминия перенесены за 2020 год, также на 2020 год запланирован пуск анодного производства.

В среднесрочной перспективе до 2024 года намечено завершение модернизации мощностей ОАО «ГМК «Норильский никель», вместе с тем сохранится имеющаяся кооперация по производству рафинированного никеля на мощностях компании в Финляндии.

На Кольской ГМК создается новое современное производство электролитного кобальта, кроме того, начаты работы по модернизации и расширению рафинировочных мощностей реконфигурации основного производства, связанные с переходом на новую технологию хлорного выщелачивания. В настоящее время тестируется новое оборудование.

На Быстринском ГОКе в октябре 2017 года начаты пуско-наладочные работы, с выходом на проектную мощность в 10 млн. т руды к концу 2019 года.



Завершено строительство крупного прокатного комплекса по производству широкоформатного листа на ОАО «Каменск-Уральский металлургический завод», объем инвестиций оценивается в 45 млрд. руб.

Ведется создание новых обрабатывающих центров в особой экономической зоне «Титановая долина», осуществляется техническое перевооружение заводов по обработке цветных металлов и дальнейшее развитие сырьевой базы. Начата реализация программы по формированию в Российской Федерации промышленности по производству редких и редкоземельных металлов. В Московской области (г. Королев) 19 февраля 2018 года запущено опытно-промышленное производство редкоземельных металлов, мощность установки 130 тонн в год.

Экспортные поставки цветных металлов будут определяться динамикой цен на мировом рынке. Сдерживающим фактором в расширении российских экспортных поставок следует рассматривать действия США в части расширения санкций в отношении российских компаний, особенно при поставках цветных металлов на рынки так называемых «санкционных стран», доля российского экспорта цветных металлов в указанные страны составляет по итогам 2017 года 56,7 процентов от общего экспорта, по итогам 2018 года доля экспорта цветных металлов в санкционные страны снизилась до 47 процентов.

### **Производство прочих неметаллических минеральных продуктов**

Динамика развития отрасли производства прочих неметаллических минеральных продуктов определяется восстановлением спроса на строительные материалы со стороны строительного сектора, прежде всего со стороныстроек с гарантированным государственным финансированием. По итогам 2018 года индекс производства прочей неметаллической минеральной продукции составил 104,4 % по отношению к 2017 году. В 2019 году значение указанного индекса оценивается на уровне 105,4 % к 2018 году.

В 2019-2024 гг. развитие отрасли прочей неметаллической минеральной продукции будут определять следующие факторы:

- спрос со стороны строительного комплекса. В среднесрочной перспективе прогнозируемое увеличение объемов ввода жилья будет способствовать росту индекса производства прочей неметаллической минеральной продукции к 2022 году на 22,0 %, а к 2024 году на 33,3 % по отношению к уровню 2018 года;
- рост инвестиций в основной капитал в разрезе вида экономической деятельности «производство прочей неметаллической минеральной продукции». Существенным стимулом для роста инвестиций будет реализация принятой Стратегии развития промышленности строительных материалов (утверждена распоряжением от 10 мая 2016 г. № 868-р).

### **Химический комплекс**

Основные факторы, влияющие на развитие химического комплекса:

- относительно низкий по сравнению с агротехническими нормами уровень потребления минеральных удобрений отечественными агропромышленными предприятиями; ограничение доступа российской химической продукции на рынки отдельных зарубежных стран, ухудшение конъюнктуры мирового рынка в условиях ужесточения конкуренции; несоответствие имеющейся транспортной инфраструктуры экспортному потенциалу отрасли; отсутствие резерва современных мощностей по производству ряда видов пластмасс и другой химической продукции, ограниченный марочный ассортимент выпускаемых продуктов; недостаточные темпы внедрения инновационных технологий с использованием химической продукции в смежных областях (строительство, жилищно-коммунальное хозяйство, автомобилестроение и другие);
- рост в отрасли будет обеспечиваться за счет освоения мощностей, введенных за период 2016-2018 гг., позволившего предприятиям увеличить экспортные поставки и сократить импортные закупки отдельных видов продукции на фоне увеличения спроса



на отечественную химическую продукцию на внутреннем рынке, а также введения в эксплуатацию в 2016-2018 году проектов в области расширения действующих мощностей и строительства новых комплексов по производству полимеров, минеральных удобрений и других продуктов. Индекс промышленного производства химических веществ и химических продуктов в 2022 и 2024 годах составит соответственно 120,9 % и 136,8 % к 2018 году, индекс производства резиновых и пластмассовых изделий – 120,6 % и 134,1 процента;

- реализация в среднесрочной перспективе инвестиционных проектов в нефтехимии, в том числе по выпуску импортозамещающей продукции, продолжится с возможной корректировкой рядом компаний (ПАО «Нижнекамскнефтехим», ОАО «Газпром нефтехим Салават», ПАО «Сибур Холдинг», АО «Башкирская содовая компания», ПАО АНК «Башнефть», ПАО «Татнефть» имени В.Д. Шашина, ООО «Каспийская инновационная компания», АО «ГК ТИТАН», ПАО «НК «Роснефть», ООО «Иркутская нефтяная компания», ПАО «НК «ЛУКОЙЛ», ПАО «ГАЗПРОМ», ООО «УК «Татнефть-Нефтехим» и другие). Успешная реализация указанных проектов также будет способствовать развитию экспортного потенциала конкурентоспособной полимерной продукции, которая может стать локомотивом химического производства. При этом рост инвестиций в производстве химических веществ и химических продуктов в 2022 и 2024 годах составит соответственно 6,1 % и 9,8 % по отношению к 2018 году, инвестиции в производстве резиновых и пластмассовых изделий вырастут на 41,4 процента.

#### **Лесопромышленный комплекс**

В 2019 году рост производства по виду экономической деятельности «Обработка древесины и производство изделий из дерева и пробки, кроме мебели, производство изделий из соломки и материалов для плетения» составит 4,1 % к 2018 году (в 2022 г. – 11,7 % к 2018 г.; в 2024 г. – 15,5 % к 2018 г.); рост производства по виду экономической деятельности «Производство бумаги и бумажных изделий» – 5,9 % (22,8 %, 35,9 процента).

Прогноз развития лесопромышленного комплекса России будут определять следующие факторы:

- экспортные поставки продукции лесопромышленного комплекса будут определяться спросом на продукцию российского лесопромышленного комплекса (прежде всего, низкого и среднего переделов) со стороны основных стран-импортеров, а также прогнозируемым изменением курса рубля;
- внутреннее потребление будет обусловлено прогнозируемыми темпами роста доходов населения и торговли, а также ситуацией в жилищном строительстве, объемами строительных работ;
- завершение реализации ряда приоритетных инвестиционных проектов в области освоения лесов.

#### **Легкая промышленность**

Прогноз развития легкой промышленности России в среднесрочной перспективе будут определять следующие факторы:

- рост реальных располагаемых доходов населения;
- существенный спрос на швейную продукцию российского производства будет сформирован в рамках ГОЗа для нужд федеральных органов исполнительной власти;
- сокращение доли «серого» импорта продукции легкой промышленности в связи с принятием решения о расширении перечня товаров, подлежащих обязательной маркировке в рамках реализации Национального сегмента системы маркировки контрольными (идентификационными) знаками. Правительством Российской Федерации было принято решение о расширении перечня товаров, подлежащих обязательной маркировке в рамках реализации Национального сегмента системы маркировки контрольными (идентификационными) знаками. В указанный перечень входят следующие товары легкой промышленности: предметы одежды, включая рабочую одежду, изготовленную



из натуральной или композиционной кожи; пальто, полупальто, накидки, плащи, куртки (включая лыжные), ветровки, штормовки и аналогичные изделия женские или для девочек; пальто, полупальто, накидки, плащи, куртки (включая лыжные), ветровки, штормовки и аналогичные изделия мужские или для мальчиков; белье постельное, столовое, туалетное и кухонное; блузки, блузы и блузаны трикотажные машинного или ручного вязания; обувь с подошвой из резины, пластмассы, натуральной или композиционной кожи и с верхом из натуральной кожи;

- реализацией инвестиционных проектов, в том числе предусмотренных с целью достижения показателей плана мероприятий по импортозамещению в отрасли легкой промышленности Российской Федерации, утвержденного приказом Минпромторга России от 31 марта 2015 г. № 647.

Дополнительными факторами, обуславливающими развитие легкой промышленности России в среднесрочной перспективе, станут:

- развитие основных смежных отраслей – потребителей продукции легкой промышленности – производства медицинских изделий, химической промышленности, производства строительных материалов, а также дорожного строительства;
- развитие межотраслевого взаимодействия по обеспечению предприятий отрасли легкой промышленности отечественными сырьевыми ресурсами (льноволокном, шерстью, химическими волокнами и нитями);
- сохранение и развитие существующих успешных сегментов отрасли, в том числе выстраивание технологической цепочки производства кожевенных материалов (от сырых шкур до готовой кожи для швейной, обувной, мебельной и автомобильной промышленности);
- создание условий для частичной локализации производства швейной и обувной продукции, а также поддержка развития отечественных брендов.

В 2019 году рост производства текстильных изделий составит 1,2 % к 2018 году (к 2024 г. – 7,1 %, к 2022 г. – 4,8 %.); рост производства одежды – на 2,4 % (к 2024 г. – 14,1 %, к 2022 г. – 9,4 %); рост производства кожи и изделий из кожи – 1,9 % (к 2024 г. – 5,7 %, к 2022 г. – 4,7 процента).

### **Машиностроительный комплекс**

В 2019 году ожидаемый индекс производства компьютеров, электронных и оптических изделий составит 102,5 %, электрического оборудования – 100,2 %, машин и оборудования, не включенных в другие группировки, – 102,2 %, автотранспортных средств, прицепов и полуприцепов – 103,6 %, прочих транспортных средств и оборудования – 100,1 процента. В прогнозный период позитивная динамика машиностроительного комплекса будет обусловлена следующими факторами:

- реализацией политики импортозамещения;
- ростом экспорта продукции машиностроения, в том числе в рамках реализации приоритетного проекта «Международная кооперация и экспорт в промышленности» (экспорт промышленной продукции в автомобилестроении, сельскохозяйственном машиностроении, железнодорожном машиностроении и авиастроении вырастет в 2021 году по отношению к 2017 году на 82,9 процента);
- ростом реальных располагаемых доходов населения и инвестиций в основной капитал;
- реализацией мер государственной политики, в том числе в рамках соответствующих государственных программ Российской Федерации («Развитие промышленности и повышение ее конкурентоспособности», «Развитие оборонно-промышленного комплекса», «Развитие авиационной промышленности на 2013-2025 годы», «Развитие судостроительной промышленности на 2013-2030 годы», «Развитие электронной и радиоэлектронной промышленности на 2013-2025 годы», «Развитие фармацевтической и медицинской промышленности на 2013-2020 годы», «Космическая деятельность России на 2013-2020 годы»), что будет способствовать росту производства продукции машиностроения в среднесрочной перспективе;



- участием отечественных машиностроительных предприятий в реализации национальных проектов и заключением новых специальных инвестиционных контрактов.

Так, индекс производства компьютеров, электронных и оптических изделий в 2022 году по отношению к 2018 году составит 111,1 % (118,0 % в 2024 году), электрического оборудования – 108,3 %, машин (114,4 % в 2024 году) и оборудования, не включенных в другие группировки, – 112,9 % (122,0 % в 2024 году), автотранспортных средств, прицепов и полуприцепов – 117,9 % (134,1 % в 2024 году), прочих транспортных средств и оборудования – 110,7 % (119,8 % в 2024 году).

### **Агропромышленный комплекс**

В 2019 году развитие агропромышленного комплекса в целом может характеризоваться положительной динамикой основных показателей. В 2018 году в силу неблагоприятных погодных условий установившихся в ряде регионов, растениеводство и в целом аграрный сектор сбавили свои обороты, не дотянув до рекордных в 2017 году показателей по ряду сельскохозяйственных культур.

Производство пищевых продуктов продолжит положительную динамику роста, чему также будут способствовать большие переходящие запасы сельхозсырья и восстановление платежеспособности населения.

Индекс производства продукции сельского хозяйства в 2019 году, по оценке Минэкономразвития России, составит – 101,3 % по отношению к 2018 году, пищевых продуктов – 103,7 процента.

В среднесрочной перспективе на развитие агропромышленного комплекса будут влиять следующие факторы:

- рост численности населения и платежеспособного спроса на продовольствие, повышение уровня жизни в развивающихся странах;
- восстановление спроса домашних хозяйств за счет увеличения реальных располагаемых доходов населения;
- развитие рынка биотехнологий, позволяющих решить большинство проблем экономического и экологического характера. Применение селекционно-генетических инноваций приведет к производству сортов растений повышенной урожайности и устойчивых к неблагоприятным условиям, болезням и вредителям, а также созданию новых продуктивных пород скота и птицы в животноводстве;
- развитием рынка органической продукции, получившим широкое распространение в высокоразвитых странах. Обладая пригодными земельными ресурсами и возрастающим мировым спросом на данную продукцию, Россия имеет огромный потенциал развития рынка экологически безопасного и здорового питания с дальнейшим выходом на мировой рынок;
- реализация экспортного потенциала организациями агропромышленного комплекса, в том числе в части продукции с высокой добавленной стоимостью.

Таким образом, по базовому сценарию индекс производства продукции сельского хозяйства в 2022 году к 2018 году составит 106,7 %, в 2024 году к аналогичному периоду – 111,4 %, пищевых продуктов к 2022 году – 117,7 %, к 2024 году – 130,0 процента.



## Демографическая ситуация

Негативные тенденции демографического развития обусловили формирование устойчивой тенденции старения населения страны.

В целях стабилизации демографической ситуации в Российской Федерации и упреждающего реагирования на возможное дальнейшее ухудшение демографических показателей в среднесрочной перспективе продолжится реализация мероприятий Концепции демографической политики Российской Федерации на период до 2025 года.

Кроме того, одним из инструментов реализации Основных направлений деятельности Правительства Российской Федерации в части демографических процессов является национальный проект «Демография» (утвержден президиумом Совета при Президенте Российской Федерации по стратегическому развитию и приоритетным проектам протоколом от 24 декабря 2018 г. № 16), который направлен на достижение целей по повышению рождаемости, снижению смертности от предотвратимых причин, а также за счет улучшения условий и охраны труда, снижению материнской и младенческой смертности, улучшение репродуктивного здоровья, формирование мотивации к здоровому образу жизни, стимулирование к занятиям физкультурой и спортом.

Также с 2018 года были изменены отдельные меры поддержки рождаемости и введены новые, что в результате усилит эффективность демографической политики. В настоящий момент наиболее значимыми мерами государственной поддержки граждан, имеющих детей, являются:

- предоставление нуждающимся семьям (со среднедушевым доходом, не превышающим в 2019 году 1,5-кратную величину прожиточного минимума трудоспособного населения, с 2020 года – 2-кратную величину прожиточного минимума трудоспособного населения) ежемесячной денежной выплаты в связи с рождением первого ребенка, а также права на получение средств материнского (семейного) капитала в виде ежемесячных выплат на второго ребенка до достижения им возраста 1,5 лет;
- предоставление семьям материнского (семейного) капитала при рождении второго ребенка;
- осуществление ежемесячной денежной выплаты на третьего ребенка до достижения им возраста 3 лет, установленной в субъектах Российской Федерации в соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 7 мая 2012 г. № 606 «О мерах по реализации демографической политики Российской Федерации»;
- субсидирование процентной ставки 6 % по ипотечным (жилищным) кредитам (займам), выданным семьям с двумя или тремя детьми российскими кредитными организациями на приобретение жилых помещений;
- медицинская помощь семьям, страдающим бесплодием, с использованием экстракорпорального оплодотворения.

В целях исполнения Основных направлений деятельности Правительства Российской Федерации в части снижения смертности разработан национальный проект «Здравоохранение», в рамках которого предусмотрено:

- завершение формирования сети медицинских организаций первичного звена здравоохранения с учетом необходимости строительства врачебных амбулаторий, фельдшерских и фельдшерско-акушерских пунктов, а также с учетом использования мобильных медицинских комплексов;
- завершение формирования сети национальных медицинских исследовательских центров;
- внедрение инновационных медицинских технологий, включая систему ранней диагностики и дистанционный мониторинг состояния здоровья пациентов;
- обеспечение медицинских организаций системы здравоохранения квалифицированными кадрами, включая внедрение системы непрерывного образования медицинских работников, в том числе с использованием дистанционных образовательных технологий;
- внедрение клинических рекомендаций и протоколов лечения и их использование в целях формирования тарифов на оплату медицинской помощи;



- разработка и реализация программ борьбы с онкологическими заболеваниями, сердечно-сосудистыми заболеваниями, развития детского здравоохранения, включая создание современной инфраструктуры оказания медицинской помощи детям;
- формирование системы защиты прав пациентов.

В качестве основы для базового варианта прогноза был использован высокий сценарий демографического прогноза, разработанный Росстатом.

При этом стоит отметить, что сокращение числа женщин ране- и средне-репродуктивного возраста (20 лет – 34 года), а также откладывание рождения первого ребенка на более поздний период будут сдерживать рост рождаемости, в результате возможности роста суммарного коэффициента рождаемости будут ограничены.

Мероприятия по сокращению уровня смертности, прежде всего граждан трудоспособного возраста, будут способствовать снижению возрастных коэффициентов смертности, что тем не менее не сможет компенсировать тенденции в рождаемости и приведет к сохранению естественной убыли населения до 2022 года. В 2023 и 2024 годах будет отмечаться естественный прирост населения.

Государственная миграционная политика в среднесрочной перспективе будет направлена на повышение миграционной привлекательности Российской Федерации, при этом в первую очередь привлекаться на постоянное место жительства в Россию будут соотечественники, проживающие за рубежом, квалифицированные иностранные специалисты и перспективная молодежь (за счет расширения экспорта образования).

В течение всего прогнозного периода будет наблюдаться прирост численности населения: в 2020-2022 гг. только за счет перекрывающего численные потери населения от естественных причин миграционного прироста, с 2023 г. – за счет как естественного, так и миграционного приростов. В результате численность населения Российской Федерации вырастет до 147,6 млн. человек в 2022 году, а к 2024 году может достигнуть 148,3 млн. человек.



## Рынок труда, доходы и потребление населения

Последние годы демографические ограничения, связанные с уменьшением численности населения трудоспособного возраста, все сильнее оказывали влияние на рынок труда. Принятый Федеральный закон от 3 октября 2018 г. № 350-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам назначения и выплаты пенсий», который определяет порядок передвижки возрастной границы выхода на пенсию, создает условия как для стабильного увеличения пенсий неработающих пенсионеров, так и для смягчения дефицита рабочей силы, вызванного объективными демографическими тенденциями.

Кроме того, в целях улучшения ситуации на рынке труда будут реализовываться Государственная программа «Содействие занятости населения», мероприятия федеральных проектов национального проекта «Производительность труда и поддержка занятости», Стратегия действий в интересах граждан старшего поколения в Российской Федерации до 2025 года, План по повышению занятости инвалидов на 2017-2020 годы, Национальная стратегия действий в интересах женщин на 2017-2022 годы.

Также поддержку рынку труда в 2019-2022 годах окажет проведение активных мер миграционной политики и, как следствие, приток иностранных работников требуемой квалификации.

В результате комплексного действия указанных мер, численность рабочей силы будет постепенно увеличиваться с 76,2 млн. человек в 2018 году до 76,4 млн. человек в 2022 году и до 76,8 млн. человек в 2024 году.

В 2019-2024 годах сохранение экономического роста, дальнейшее развитие экономики и соответствующий рост потребности в трудовых ресурсах приведут к повышению уровня участия населения в рабочей силе, с одной стороны, с другой – снижению уровня безработицы. Кроме того, постепенное устранение барьеров, затрудняющих движение рабочей силы, в том числе за счет сокращения времени поиска работы в результате широкого распространения и активного использования интернет-технологий, будет способствовать снижению безработицы за счет сокращения ее естественного уровня. В результате уровень безработицы может снизиться с 4,8 % в 2018 году до 4,6 % в 2022 году и до 4,5 % к 2024 году.

В послании Президента Российской Федерации Федеральному Собранию Российской Федерации, состоявшемся 20 февраля 2019 года, была подчеркнута необходимость сохранения результатов, достигнутых в сфере заработной платы работников социальной сферы. Для целевых категорий работников бюджетной сферы (врачи, средний и младший медицинский персонал, педагогические работники образовательных учреждений дошкольного образования, общего образования, дополнительного образования детей и оказывающие социальные услуги детям-сиротам и детям, оставшимся без попечения родителей, преподаватели и мастера производственного обучения начального и среднего профессионального образования, преподаватели вузов, работники науки и культуры и социальные работники) предполагается сохранение достигнутых соотношений (заработной платы к доходу от трудовой деятельности в соответствующем регионе или иное, закрепленное в указах).

Подход в отношении прочих категорий работников бюджетной сферы предполагает проведение ежегодной индексации с 1 октября в соответствии с прогнозным (отчетным на конец предыдущего года) уровнем инфляции: 2019 г. – на 4,3 %, в 2020 году – на 3,8 % и в 2021-2024 гг. – на 4,0 процента. Кроме того, все субъекты Российской Федерации сообщили о принятии нормативных правовых актов о проведении индексации заработной платы работников государственных и муниципальных учреждений.

Еще одним фактором, способствующим положительной динамике заработной платы, можно считать повышение минимального размера оплаты труда (далее – МРОТ). В соответствии с действующим законодательством Российской Федерации МРОТ будет ежегодно устанавливаться в размере величины прожиточного минимума трудоспособного населения за II квартал предыдущего года и в случае снижения фактического прожиточного минимума трудоспособного населения величина МРОТ не уменьшается.



Кроме того, устойчивый рост заработной платы в прогнозируемом периоде будет обуславливаться реализацией мер, проводимых в целях решения поставленных Указом № 204 задач, направленных на обеспечение роста производительности труда в экономике, которые предусматривают повышение квалификации работников как высвобождаемых из неэффективных производств, так и вновь поступающих на рынок труда с учетом необходимости обеспечения потребности экономики соответствующими высококвалифицированными кадрами, которые будут трудоустроиваться на создаваемые высокооплачиваемые высокопроизводительные рабочие места. Указанные тенденции будут способствовать положительной динамике заработной платы во внебюджетном секторе, где рост производительности труда является одним из определяющих факторов роста показателя.

В 2019-2024 гг. в условиях достаточно равномерного роста экономики и стабильной инфляции реальная заработная плата будет расти двухпроцентными темпами, в целом за 2019-2022 гг. в условиях базового варианта показатель увеличится на 8,7 %, за 2019-2024 гг. – на 14,6 процента.

Целевым ориентиром в области пенсионного обеспечения является задача, определенная Указом № 204, предусматривающая рост уровня пенсионного обеспечения выше уровня инфляции.

В соответствии с Федеральным законом от 3 октября 2018 г. № 350-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам назначения и выплаты пенсий» начиная с 1 января 2019 г. изменен порядок индексации страховых пенсий. Так в 2019-2024 годах страховая пенсия и фиксированная выплата к ней для неработающих пенсионеров будут индексироваться ежегодно с 1 января.

Расчет величины прожиточного минимума в целом по Российской Федерации произведен на основании потребительской корзины, установленной Федеральным законом от 3 декабря 2012 года № 227-ФЗ «О потребительской корзине в целом по Российской Федерации». Величина прожиточного минимума в среднем на душу населения в 2022 году составит 12 044 рублей, а к 2024 году увеличится до 13 023 рублей. Рост показателя к 2018 году составит 17,1 % и 26,6 % соответственно.

С учетом мер и задач, заложенных в Основных направлениях деятельности Правительства Российской Федерации (далее – ОНДП) на период до 2024 года, утвержденных Председателем Правительства Российской Федерации Д.А. Медведевым 29 сентября 2018 года, и сохранения роста реальных заработных плат реальные располагаемые доходы населения в 2019 году выйдут в положительную область с ростом на 1,0 % г/г и продолжат расти на протяжении всего прогнозного периода. Росту реальных доходов граждан, а также снижению уровня бедности будет способствовать индексация социальных выплат, ежегодное установление МРОТ на уровне величины прожиточного минимума трудоспособного населения за II квартал предыдущего года, развитие форм предоставления социальной помощи нуждающимся гражданам в целях поддержки их потребительского спроса, а также целевая поддержка отдельных категорий граждан, в частности, семей с детьми. В среднем за период 2019-2022 гг. рост показателя составит 1,8 %, а за 2019-2024 гг. – 2,0 процента. В базовом варианте прогноза в целом за 2019-2022 гг. показатель увеличится на 7,2 %, за 2019-2024 гг. – на 12,3 процента.

С учетом применяемых мер доля населения с денежными доходами ниже величины прожиточного минимума снизится с 12,0 % в 2019 году до 9,3 % к 2022 году и до 6,6 % к 2024 года.

Динамика доходных показателей соответствующе отразится на потребительском спросе. После замедления роста розничного товарооборота до 1,6 % в 2019 г., связанного с адаптацией населения к повышению налога на добавленную стоимость с 1 января 2019 года и замедлением роста заработных плат и потребительского кредитования, в 2022-2024 гг. вслед за ускорением роста доходов платежеспособный спрос будет также нарастать. В результате рост оборота розничной торговли будет постепенно ускоряться до 2,6 % в 2022 г., и до 2,8 % в 2024 году. В целом за 2019-2022 гг. оборот розничной торговли вырастет на 9,1 %, за 2019-2024 гг. – на 15,2 процента.



После ожидаемого увеличения объема платных услуг, предоставленных населению, на 1,4 % г/г в 2019 году к 2022 году прогнозируется ускорение темпов роста до 2,6 % г/г. Рост платных услуг в целом за 2019-2022 гг. составит 8,6 %, за 2019-2024 гг. – 14,9 процента.



## Риски базового сценария прогноза

Риски базового варианта прогноза связаны с возможным невыполнением:

- а) исходных внешнеэкономических условий базового варианта, характеризующих развитие мировой экономики и ее последствий;
- б) внешних условий, связанных с политикой западных стран по отношению к России, а также внутренних условий, не полностью контролируемых правительством и Центральным банком вследствие действия непрогнозируемых факторов.

Последствия воздействия снижения цен на нефть представлены в консервативном варианте прогноза.

Последствиями неблагоприятных внешних условий, связанных с политикой западных стран по отношению к России, могут быть увеличение оттока капитала, ослабление курса рубля, ограничение технологического импорта и отдельных позиций экспорта. Экономическими последствиями изменения этих условий будут ускорение инфляции, замедление темпов роста экспорта и импорта, инвестиций в основной капитал, доходов населения и конечного потребления, замедление экономического роста в целом.



## Характеристика макроэкономических параметров консервативного варианта прогноза

В условиях падения и последующего сохранения более низких цен на нефть экономика будет развиваться по консервативному сценарию, основные макроэкономические параметры и результаты которого представлены в консервативном варианте прогноза.

Вариантом рассматривается развитие экономики в условиях более низкой динамики цен на нефть и природный газ. По условиям консервативного варианта среднегодовая цена на нефть в 2020 году снизится до 42,5 долларов США за баррель с последующей стабилизацией на этом уровне в ценах 2020 года. Соответственно цена на природный газ в страны дальнего зарубежья на протяжении 2020-2021 гг. будет ниже, чем в 2019 г.: в 2020 году – 158,3 доллара США за тыс. куб. м, в 2021 году – 158,6 доллара США за тыс. куб. м. В последующие годы цена на газ в ценах текущего года будет медленно возрастать – до 162,3 доллара США за тыс. куб. м в 2022 году, и до 169,2 доллара США за тыс. куб. метров к 2024 году.

Несмотря на более низкую динамику цен на нефть и природный газ и, соответственно, падение нефтегазового экспорта счет текущих операций останется положительным, так как прогнозируется также коррекция импорта товаров и услуг вслед за относительным сжатием внутреннего спроса на фоне ослабления курса рубля. В 2020 году счет текущих операций сократится до 16 млрд. долларов США и сохранится в последующие годы на уровне 18-27 млрд. долларов США.

На фоне более низких цен на нефть и более слабого рубля темпы роста инвестиций в основной капитал даже при сохранении намеченных инвестиционных программ будут в 2020-2021 годах на 2-2,4 п.п. ниже, чем в базовом с постепенным сокращением разрыва с базовым вариантом к концу прогнозного периода. Более жесткая по сравнению с базовым вариантом денежно-кредитная политика в совокупности с более низкими темпами роста прибыли организаций приведет к сокращению доступных объемов источников финансирования частных инвестиций.

В консервативном варианте уровень инфляции в 2020 году будет несколько выше, чем в базовом варианте – 4,2 % (в базовом варианте 3,8 %) вследствие более слабого курса рубля и увеличения материальных издержек особенно в видах экономической деятельности с высокой импортозависимостью при одновременном сдерживании затрат на оплату труда. В последующие годы уровень инфляции вернется к целевому значению.

Менее благоприятная экономическая ситуация в 2020 и 2021 годах негативно отразится на динамике заработной платы и доходов населения. Реальная заработная плата в 2020 году увеличится всего на 1,5 %, реальные располагаемые доходы – на 1,2 %. В последующие годы рост реальных располагаемых доходов составит 1,9-2,2 % в год.

После роста оборота розничной торговли в 2020 году до 1,8 % (в базовом варианте – 2,1 %) в последующие годы темпы роста повысятся до 2,2-2,5 % в год.

В условиях низких цен на нефть и колебаний курса рубля в 2020 году ожидается, что темп экономического роста не превысит 1,5 %. В период 2022-2024 годов при восстановлении экономической активности темпы роста экономики будут находиться в диапазоне 2,8-3,0 %, что незначительно ниже темпов в базовом варианте.