

Russia ViewPoint
Макроэкономический
и отраслевой обзор
российского рынка
Аналитика и прогнозы
4 кв. 2020 г.

Выпуск 3
Март 2021

coface
FOR TRADE

На сегодняшний день успехи российских ученых и медиков на фронте разработки вакцины, как и начало всеобщей вакцинации в стране, дают основания предполагать, что восстановление российской экономики будет идти несколько быстрее, чем предусматривают последние прогнозы.

Василий Чекулаев

Генеральный директор Coface Россия



Рецессия, которую испытал рынок России в 2020-м, оказалась относительно неглубокой. Благодаря своевременной реакции российских властей в виде масштабных программ государственной поддержки бизнеса и населения, российской экономике удалось избежать чрезмерного охлаждения и быстро выйти на траекторию посткризисного восстановления. Скорость этого восстановления, как и в большинстве других стран мира, будет зависеть от темпов вакцинации населения и эволюции эпидемиологической обстановки.

Впрочем, сроки окончания пандемии – не единственное неизвестное в уравнении перспектив развития рынка РФ в 2021 году. Как и в прошлые годы, значительную роль будут играть цены на углеводородное сырье, политика стран-участниц ОПЕК+, геополитические риски и глобальные отраслевые тенденции, наметившиеся еще до кризиса.

С окончанием срока действия программ господдержки темпы экономического роста могут замедлиться, однако на сегодняшний день ключевые экономические индикаторы свидетельствуют о том, что и потребители, и предприниматели все лучше адаптируются к кризисным реалиям. Это выражается в позитивной динамике показателей деловой активности, и в сфере промышленного производства, и в сфере услуг.

На сегодняшний день успехи российских ученых и медиков на фронте разработки вакцины, как и начало всеобщей вакцинации в стране, дают основания предполагать, что восстановление российской экономики будет идти несколько быстрее, чем предусматривают последние прогнозы.

СОДЕРЖАНИЕ

КЛЮЧЕВЫЕ ВЫВОДЫ **4**

Часть 1 **5**

Макроэкономический обзор за четвертый квартал 2020 года и прогноз на 2021 год.	5
ВВП	5
Ключевая ставка ЦБ и уровень инфляции	6
Динамика курса рубля и стоимости нефти Brent	6
Население: доходы и уровень безработицы.	7
Внешнеторговая статистика	8
Иностранные инвестиции	10
Исполнение бюджета РФ	11
Внутренний долг, дефицит и профицит бюджета	12
Динамика внешнего долга и страновых резервов	13

Часть 2 **14**

ОТРАСЛЕВОЙ ОБЗОР И ПРОГНОЗ ДИНАМИКИ БАНКРОТСТВ **14**

Ключевые выводы.	14
Фармацевтика и здравоохранение	15
Автомобильная промышленность	16
Строительные материалы.	18
Металлургия.	20
Электроника и бытовая техника.	22
Нефтехимия	24
Банкротства	26

ЭКСКЛЮЗИВНЫЕ ДАННЫЕ СОFAСЕ: ПРОСРОЧЕННАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И УБЫТКИ ПО СЕКТОРАМ **27**



КЛЮЧЕВЫЕ ВЫВОДЫ

Четвертый квартал 2020 года был ознаменован негативной инерцией роста, несмотря на значительное смягчение карантинных мер во многих регионах страны и рост экономической активности. Тем не менее ввиду точечного характера ограничительных мер и того факта, что за предыдущие месяцы население и бизнес уже адаптировались к условиям пандемии, замедление экономической активности в четвертом квартале 2020 года носило умеренный характер.

Можно ожидать, что на фоне начала кампании по вакцинации населения и окончания зимнего сезона, для которого характерна относительно высокая заболеваемость ОРВИ, индексы потребительского и предпринимательского доверия будут расти, что позитивно отразится на объемах внутреннего спроса. Уже весной этого года российская экономика может вернуться к устойчивому росту.

В ближайшие месяцы основными двигателями посткризисного восстановления российского рынка станут сектора, которые сильнее других пострадали от пандемических локдаунов, – то есть сфера услуг, транспортный сектор, индустрия общественного питания и гостеприимства, что косвенно подтверждает индекс деловой активности в сфере услуг (IHS Markit PMI), по итогам января вышедший на отметку 52,7.

Большинство внутренних макроэкономических индикаторов российского рынка стабилизировалось и, вероятно, останется на уровне, близком к текущему, на протяжении большей части года при условии отсутствия значительных внешних шоков и постепенного улучшения эпидемиологической обстановки.

Индекс IHS Markit PMI в сфере промышленного производства по итогам января впервые за пять месяцев вышел в зону роста и составил 50,9, что согласовывается с данными о быстром росте объемов промышленного производства и говорит о позитивных перспективах дальнейшего роста.

Такие факторы, как сокращение объемов нефтяных доходов, высокая волатильность финансовых рынков и усугубление геополитических рисков привели к значительному ослаблению рубля и оттоку капитала из РФ, что в целом характерно для развивающихся рынков в периоды кризисов. Можно ожидать, что рубль в течение 2021 года будет укрепляться на фоне одновременного роста средней цены барреля нефти Brent. При этом возможны временные снижения курса до уровня октября 2020 года.

В этом году крупной статьей расходов для государства может стать реализация национальных проектов, вливания в которые были отложены из-за пандемического кризиса. Планируется, что федеральный бюджет останется дефицитным последующие три года.

Часть 1

МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЙ ОБЗОР ЗА ЧЕТВЕРТЫЙ КВАРТАЛ 2020 ГОДА И ПРОГНОЗ НА 2021 ГОД

ВВП России, упавший в связи с введением ограничительных мер в 2020 году, должен отыграть потери в 2021-м.

ВВП

Текущие и прогнозные ключевые показатели экономики

	2019	2020	2021 (п)	2022 (п)
Прирост ВВП, %	1,4	-3,1	3,5	2,6
Инфляция, %	3,2	4,1	3,9 – 4,4	3,7
Ключевая ставка ЦБ на 31 декабря, %	6,25	4,25	5	5,25
Курс рубль / доллар США	61,5	74,41	69	69
Стоимость барреля нефти Brent (ср.) на 31 декабря	65	51,42	58	62

Номинальный объем ВВП в 2020 году составил 106 606,6 млрд рублей. Индекс его физического объема относительно 2019 года – 96,9%, индекс-дефлятор* – 100,7%.

*Коэффициент, который применяется для перевода экономических показателей, которые рассчитаны в ценах текущего периода, в постоянные цены

Снижение ВВП в 2020 году на 3,1% обусловлено введением ограничительных мер, направленных на борьбу с коронавирусной инфекцией, и падением мирового спроса на энергоресурсы.

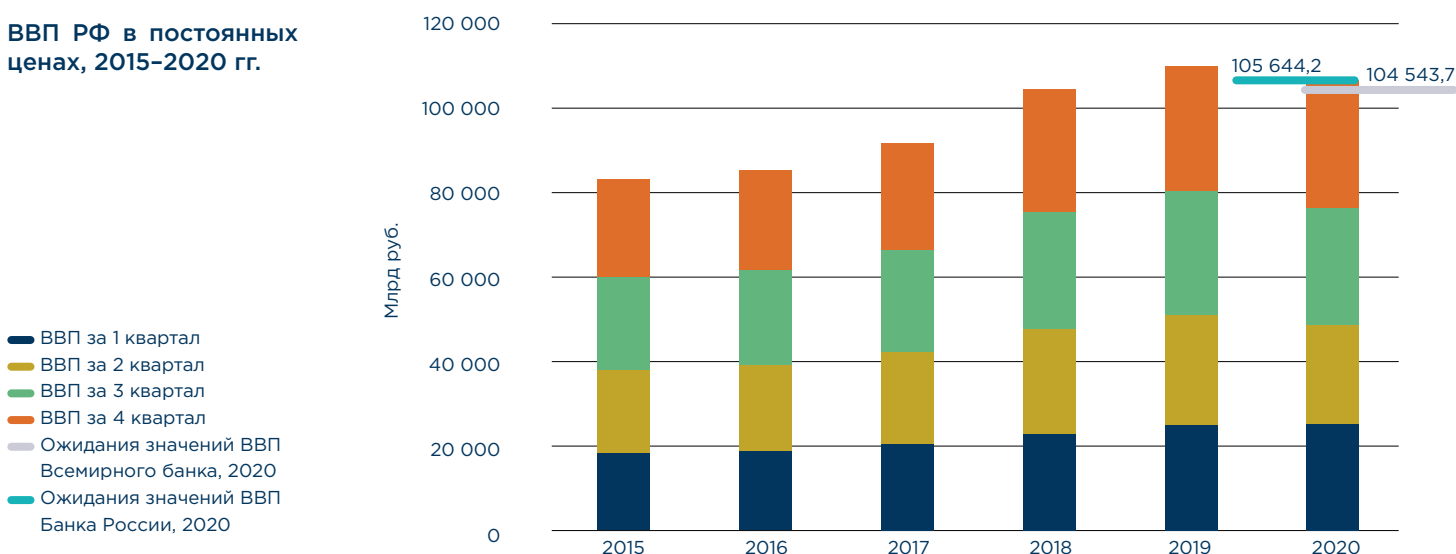
В большинстве базовых отраслей снижение объемов производства замедлилось, а в обрабатывающей промышленности выпуск продукции стабильно растет. При этом годовое сокращение потребительской активности усилилось. Ввиду точечного характера ограничительных мер и того факта, что за предыдущие месяцы население и бизнес уже адаптировались к условиям пандемии, замедление экономической активности в четвертом квартале 2020 года носило умеренный характер. Устойчивый рост может возобновиться весной 2021 года по мере нормализации ситуации с заболеваемостью.

В 2021 году Банк России прогнозирует рост ВВП в диапазоне 3-4%.

Значительно сократилась добавленная стоимость в отраслях, ориентированных на обслуживание населения: гостиницы и рестораны (-24,1%), учреждения культуры и спорта (-11,4%), предприятия транспорта (-10,3%), организации, оказывающие прочие услуги населению (-6,8%).

Неблагоприятная конъюнктура экспорта и снижение цен на энергоресурсы повлияли на снижение индекса физического объема добавленной стоимости (-10,2%) и индекса-дефлятора* добавленной стоимости (-17,6%) в добывающей промышленности. Возросший спрос на финансовые услуги обусловил увеличение добавленной стоимости в сфере финансов и страхования (+7,9%).

ВВП РФ в постоянных ценах, 2015–2020 гг.



Источник: Центральный банк РФ

КЛЮЧЕВАЯ СТАВКА ЦБ И УРОВЕНЬ ИНФЛЯЦИИ

В декабре 2020 года и начале 2021-го темп роста цен сохраняется на повышенном уровне. Восстановление спроса происходит быстрее и носит более устойчивый характер, чем ожидалось ранее. При этом сохраняются ограничения со стороны предложения и во всем мире отмечается резкий рост стоимости продуктов питания, что продолжает оказывать повышательное давление на цены. Кроме того, на цены влияют временные затруднения в управлении производственными и логистическими цепями и дополнительные издержки предприятий, связанные с необходимостью обеспечения защиты работников и потребителей от угрозы распространения коронавируса.

Инфляционные ожидания населения и бизнеса пока остаются на повышенном уровне. На фоне масштабной вакцинации и перспектив введения дополнительных мер государственной поддержки в отдельных странах растут цены на финансовых и товарных рынках. В этих условиях прогноз Банка России по инфляции на 2021 год повышен до 3,7–4,2%.* Однако на момент публикации отчета инфляция складывается выше прогноза Банка России.

На основе данных ЦБ РФ:

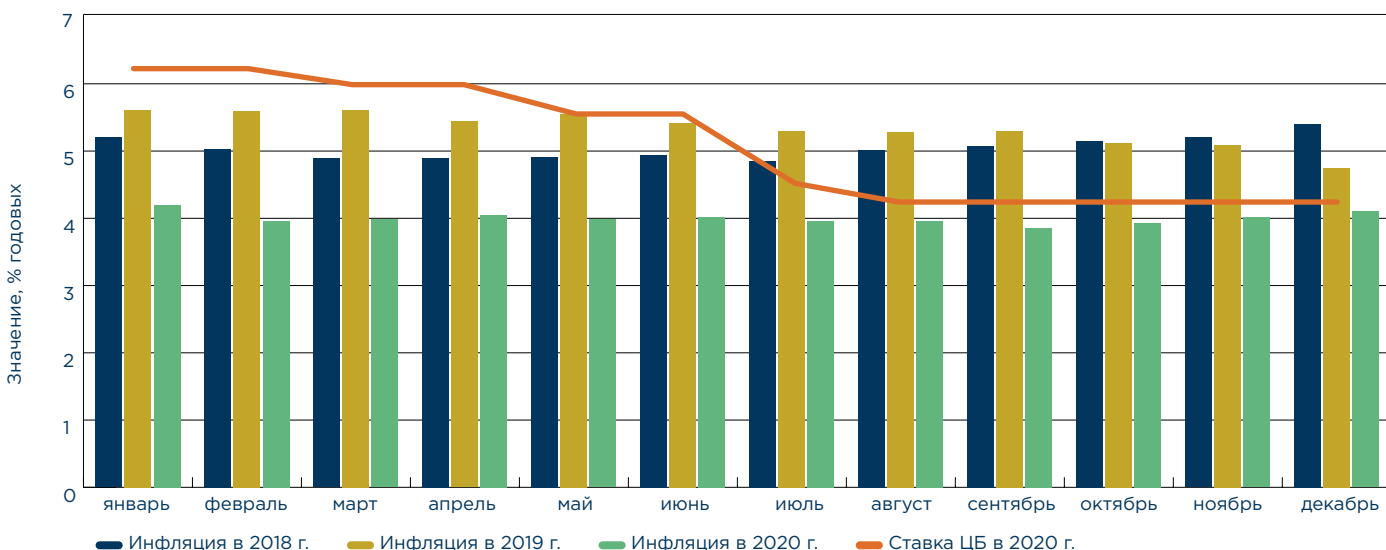
* http://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/31917/ORFR_2020-10.pdf

** https://cbr.ru/press/pr/?file=19032021_133000key.htm

Сохраняется неопределенность относительно долгосрочных структурных последствий пандемии коронавируса для российской и мировой экономики, в частности масштаба снижения потенциала российской экономики.

В феврале годовой темп прироста потребительских цен увеличился до 5,7% (после 5,2% в январе) и, по оценкам на 15 марта, составил 5,8%. Показатели, отражающие наиболее устойчивые процессы ценовой динамики, по оценкам Банка России, находятся значительно выше прогнозного уровня 4% в годовом выражении.**

Динамика темпов инфляции в 2018–2020 гг. в корреляции с ключевой ставкой ЦБ РФ в 2020 г.



Источник: Центральный банк РФ

ДИНАМИКА КУРСА РУБЛЯ И СТОИМОСТИ НЕФТИ BRENT

В ноябре-декабре 2020 года на фоне усиления глобального аппетита к риску наблюдалось укрепление рубля и национальных валют других развивающихся стран.

Укрепление рубля сопровождалось продажами иностранной валюты на бирже некоторыми иностранными участниками, а также возвращением нерезидентов к коротким позициям по валюте на свопах. В ноябре-декабре дочерние иностранные банки и нерезиденты в совокупности приобрели небольшой объем валюты на сумму, эквивалентную 13,1 млрд рублей. Население, напротив, активно покупало иностранную валюту в крупнейших российских банках и на Московской бирже через брокеров-НФО.

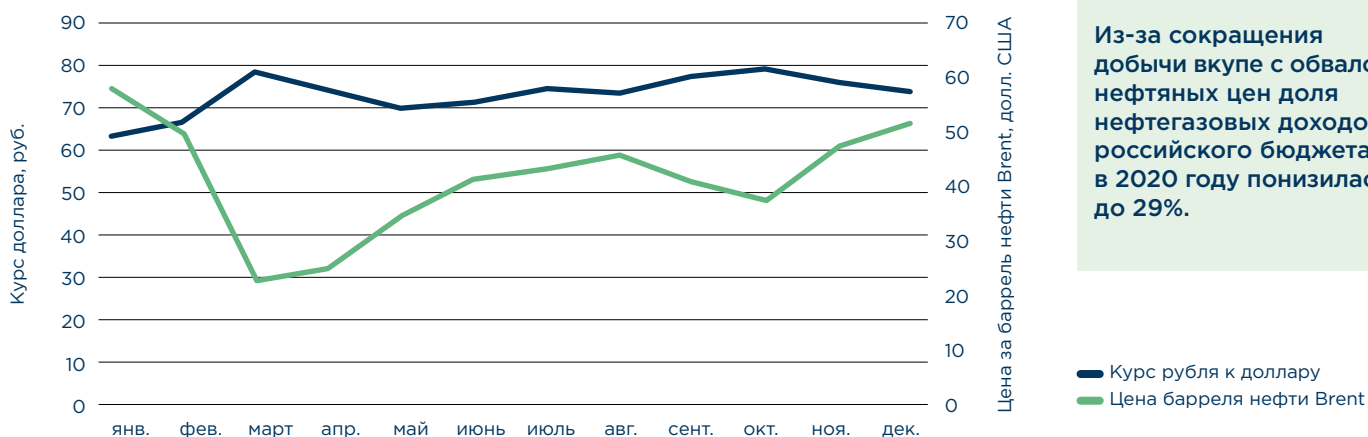
Сохранению спокойной ситуации с валютной ликвидностью способствовал приток клиентских пассивов в иностранной валюте в банковском секторе.

В четвертом квартале 2020 года цены на нефть продолжили рост внушительными темпами на фоне новостей о регистрации вакцин от коронавируса в США. По итогам декабря цена барреля нефти марки Brent выросла на 8,7% до 51,33 доллара США за баррель. Несмотря на очень оптимистичные ноябрь и декабрь, для нефтяного рынка 2020 год выдался в целом тяжелым. За год нефть марки Brent подешевела на 21%.*

На основе данных ЦБ РФ:

* http://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/31917/ORFR_2020-10.pdf

Динамика обменного курса рубля и цены на нефть Brent в 2020 г.



Из-за сокращения добычи вкупе с обвалом нефтяных цен доля нефтегазовых доходов российского бюджета в 2020 году понизилась до 29%.

Источник: Московская биржа

НАСЕЛЕНИЕ: ДОХОДЫ И УРОВЕНЬ БЕЗРАБОТИЦЫ

Оценивается, что в 2020 году на фоне роста инфляции и безработицы реальные денежные доходы населения снизились на 3% по сравнению с 2019 годом, а в четвертом квартале 2020 года по сравнению с соответствующим периодом предыдущего года – на 1,5%.

Среднемесячная начисленная заработная плата работников организаций в январе–ноябре 2020 года составила 49 454 рубля и по сравнению с соответствующим периодом предыдущего года увеличилась на 5,5%, в ноябре 2020 года – 49 274 рубля и увеличилась на 4,6%.

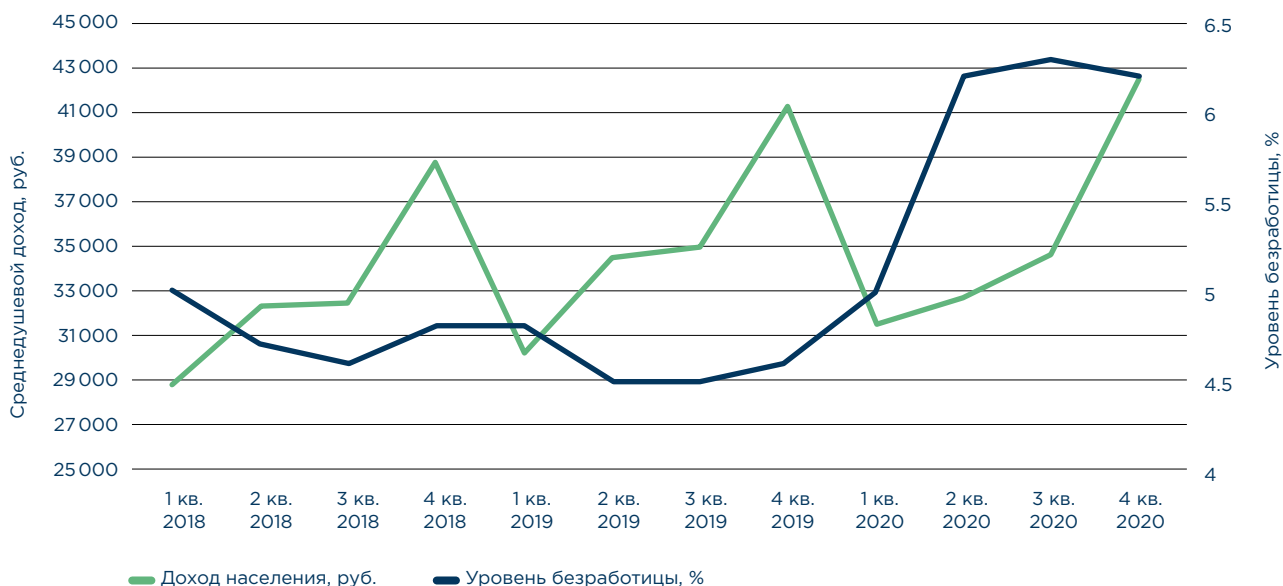
Суммарная задолженность по заработной плате по кругу наблюдаемых видов экономической деятельности на 1 января 2021 года составила 1628 млн рублей и по сравнению с 1 декабря 2020 года снизилась на 270 млн рублей (14,2%).

Уровень безработицы в декабре 2020 года составил 5,9%. Данный показатель в четвертом квартале снижается, однако все еще далек от уровней годовой давности, когда безработица была ниже 5%.

Средний возраст безработных в диапазоне от 15 лет и старше в декабре 2020 года – 37 лет. Доля молодежи (до 25 лет) достигает среди безработных 16,5%, лица в возрасте 50 лет и старше составляют 18,5%.

Уровень занятости населения в декабре 2020 года составил 58,6%, что на 1,2% ниже уровня, зафиксированного в 2019 году. Также отмечается увеличение среднего времени поиска работы. Данный показатель в среднем вырос до 6,7 месяца с 6,2 в третьем квартале 2020 года.

Среднедушевой доход населения и уровень безработицы, 2018–2020 гг.



Источник: Федеральная служба государственной статистики (Росстат)

ВНЕШНЕТОРГОВАЯ СТАТИСТИКА

По данным таможенной статистики, в январе-декабре 2020 года внешнеторговый оборот России составил 571,9 млрд долларов США и по сравнению с январем-декабрем 2019 года сократился на 15,2%.

Сальдо торгового баланса сложилось положительное в размере 104,5 млрд долларов США, что на 73,9 млрд долларов США меньше, чем в январе-декабре 2019 года.

Экспорт России в январе-декабре 2020 года составил 338,2 млрд долларов США и по сравнению с январем-декабрем 2019 года сократился на 20,7%. На долю стран дальнего зарубежья приходилось 85,6%, на страны СНГ – 14,4%.

Основой российского экспорта в январе-декабре 2020 года традиционно являлись топливно-энергетические товары, удельный вес которых в товарной структуре экспорта составил 49,6% (в январе-декабре 2019 года – 62,1%). В товарной структуре экспорта в страны дальнего зарубежья доля этих товаров составила 53,8% (в январе-декабре 2019 года – 66,9%), в страны СНГ – 24,8% (28,8%).

По сравнению с январем-декабрем 2019 года стоимостный объем экспорта топливно-энергетических товаров снизился на 36,6%, а физический – на 6%.

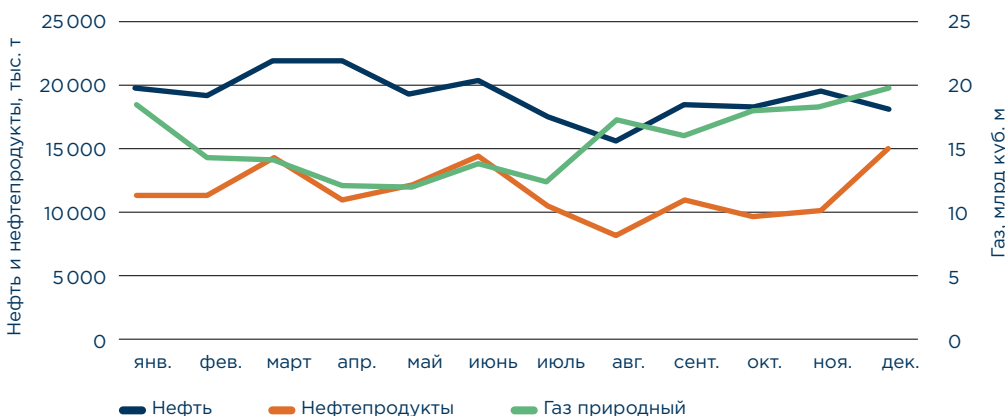
Итоги внешней торговли (по методу платежного баланса, млн долларов США)

	2020 г.	2019 г.	Год к году, %
Сальдо торгового баланса товарами (янв.-дек.)	92	165,2	-44,3
Экспорт (янв.-дек.)	331,7	419,8	-21
Сырая нефть (янв.-сент.)	55,1	91,4	-39,6
Нефтепродукты (янв.-сент.)	34,7	49,9	-30,5
Природный газ (янв.-сент.)	16,4	31,1	-47,1
Сжиженный природный газ (янв.-сент.)	5,9	6,3	-6,4
Прочие товары (янв.-сент.)	126,1	128,6	-2
Импорт (янв.-дек.)	239,7	254,5	-5,8
Внешняя торговля услугами (янв.-сент.)	-12,9	-26,5	-51,3
Экспорт услуг (янв.-сент.)	34	46,6	-27
Импорт услуг (янв.-сент.)	46,9	73,0	-35,8

Источник: Центральный банк РФ

В экспорте товаров топливно-энергетического комплекса снизились физические объемы поставок: электроэнергии – на 39,6%, керосина – на 16,7%, сырой нефти – на 11,4%, природного газа – на 9,7%. Вместе с тем возросли физические объемы экспорта автомобильного бензина на 12,4% и природного сжиженного газа на 4,5%.

Экспорт основных энергоносителей в 2020 г.



Источник: Федеральная таможенная служба

В страновой структуре внешней торговли России ведущее место занимает Европейский союз как крупнейший экономический партнер страны. На долю ЕС в январе-декабре 2020 года приходилось 38,5% российского товарооборота (в январе-декабре 2019 года – 41,6%), на страны СНГ – 12,9% (12,2%), на страны ЕАЭС – 9,1% (8,7%), на страны АТЭС – 33,8% (31,8%).

Основными торговыми партнерами России в январе-декабре 2020 года среди стран дальнего зарубежья были: Китай, товарооборот с которым составил 103,9

млрд долларов США (93,3% к январю-декабрю 2019 года), Германия – 41,9 млрд долларов США (78,9%), Нидерланды – 28,6 млрд долларов США (58,6%), Соединенное Королевство – 26,6 млрд долларов США (153,6%), США – 23,9 млрд долларов США (91,1%), Турция – 20,8 млрд долларов США (79,8%), Италия – 20,2 млрд долларов США (80,1%), Республика Корея – 19,6 млрд долларов США (80,5%), Япония – 16,2 млрд долларов США (79,6%), Польша – 14,3 млрд долларов США (80,3%).

Итоги внешней торговли Российской Федерации

	2019 г.			2020 г.			Год к году, %	
	Экспорт, млн долларов США	Импорт, млн долларов США	Доля	Экспорт, млн долларов США	Импорт, млн долларов США	Доля	Экспорт	Импорт
Весь мир	424 467,7	244 348,5	-	336 393,8	231 429,5	-	79,25	94,71
ЕС	189 531,8	88 663,4	41,6%	136 672,0	82 135,2	38,5%	72,11	92,64
АТЭС	111 752,8	100 971,7	31,8%	93 885,1	98 199,4	33,8%	84,01	97,25
В т. ч. Китай	57 322,0	54 140,5	16,7%	49 061,0	54 908,2	18,3%	85,59	101,42
СНГ	53 955,5	27 458,8	12,2%	48 547,1	24 865,3	12,9%	89,98	90,55
ЕАЭС	38 362,3	19 999,2	8,7%	33 101,8	18 504,8	9,1%	86,29	92,53
Прочие	19 578,2	8 792,8	4,2%	20 276,6	8 365,7	5%	103,6	95,1

Источник: Федеральная таможенная служба

Экспорт важнейших товаров в 2020 году

Наименование товара	2020		Изменение к 2019 году, %	
	Тыс. т	Млн долл. США	Вес	Стоимость
Сырая нефть	238 606,7	72 366,4	88,6	59,2
Нефтепродукты	141 754,5	45 346,4	99,2	67,7
Дизельное топливо, не содержащее биодизель	53 202,9	13 648,0	103,3	67,4
Природный газ, млрд куб. м	199,2	25 247,5	90,3	60,4
Машины и оборудование	2 093,2	25 052,6	87,8	89,9

Источник: Федеральная таможенная служба

Необходимо отметить, что реальная товарная номенклатура российского экспорта в отличие от сырья оказалась не столь подвержена негативным влияниям рынка. Наиболее ярко это характеризует статья «Машины и оборудование», падение по которой составило с в стоимостном выражении 10,1%.

Импорт важнейших товаров в 2020 году

Наименование товара	2020		Изменение к 2019 году, %	
	Тыс. т	Млн долл. США	Вес	Стоимость
Машины и оборудование	-	110 215,2	-	97,8
Пластмассы и изделия из них	3 849,1	9 349,1	95,1	94,9
Одежда	-	6 910,3	-	93,9
Медикаменты	-	7 447,9	-	71,3
Черные металлы	5 248,2	3 737,9	72,4	74,0

Источник: Федеральная таможенная служба

Снижение объема ввоза медикаментов является следствием частичного замещения импортных препаратов отечественными аналогами и увеличения объемов производства на фабриках, открытых международными фармкомпаниями в России.

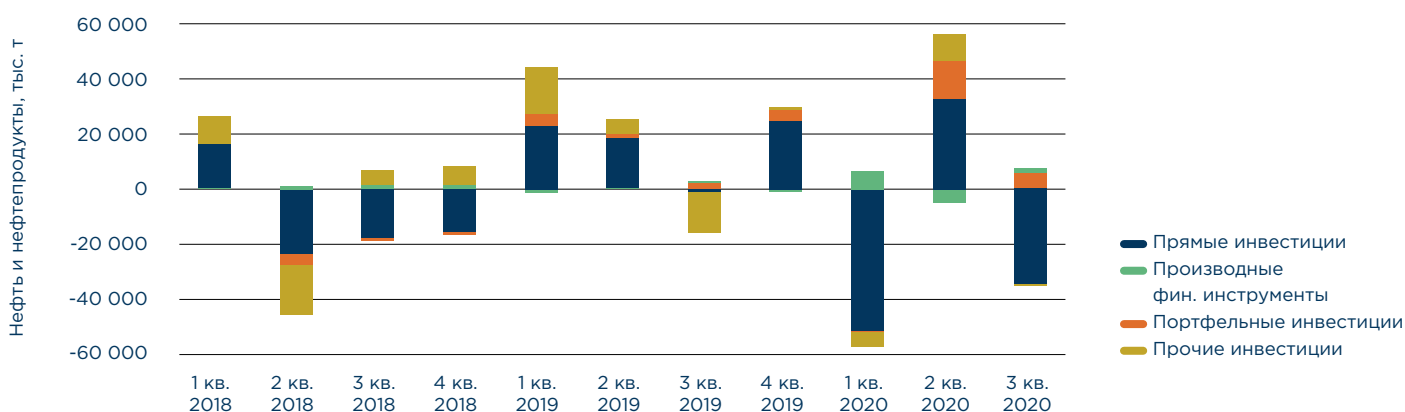
ИНОСТРАННЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

Прямые инвестиции нерезидентов в российские активы уменьшились до 535,3 млрд долларов США с 587 млрд долларов США на начало 2020 года. Портфельные инвестиции нерезидентов снизились на 59,5 млрд долларов США до 242,8 млрд долларов США, а прочие инвестиции – на 1,5 млрд долларов США, до 258,3 млрд долларов США.

Уменьшение иностранных обязательств при сохраняющемся объеме внешних активов обусловило рост чистой международной инвестиционной позиции Российской Федерации с 358,7 млрд долларов США на начало года до 556,6 млрд долларов США по состоянию на 1 октября 2020 года.



Приток / отток инвестиций в / из РФ, 2018–2020 гг.



Источник: Центральный банк РФ

Динамика чистой международной инвестиционной позиции банковского сектора полностью коррелирует с данными в разрезе страны. По данным на конец третьего квартала 2020 года она составила 75,4 млрд долларов США, что на 22,1% выше значений начала года и на 5,8% ниже уровней третьего квартала 2019 года.

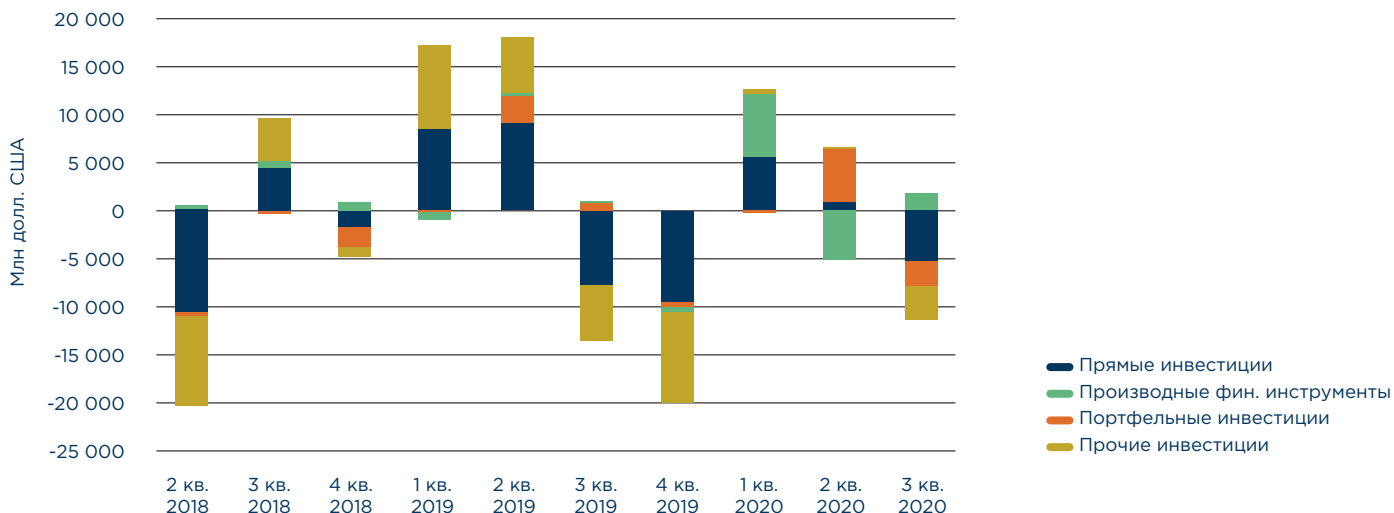
Международная инвестиционная позиция Российской Федерации (объемы обязательств, млрд долларов США)

Категория	Дата			
	01.01.2020	01.04.2020	01.07.2020	01.10.2020
Прямые инвестиции	587	479	535	482
Участие в капитале и паи / акции инвестиционных фондов	437	340	389	341
Долговые инструменты	150	139	147	142
Портфельные инвестиции	302	210	243	214
Участие в капитале и паи / акции инвестиционных фондов	211	134	156	135
Долговые ценные бумаги	91	76	87	79
Производные финансовые инструменты	6	11	7	9
Прочие инвестиции	260	248	376	252

Источник: Центральный банк РФ

Иностранные активы банковского сектора практически не изменились с начала года (195,2 млрд долларов США против 193,6 млрд долларов США), в то время как значительно снизились обязательства – на 9,2%. Снижение обязательств наблюдается равномерно во всех категориях: прямые инвестиции, портфельные инвестиции, производные финансовые инструменты и прочие инвестиции.

Динамика иностранных активов и обязательств банковского сектора, 2018–2020 гг.



Источник: Центральный банк РФ

ИСПОЛНЕНИЕ БЮДЖЕТА РФ

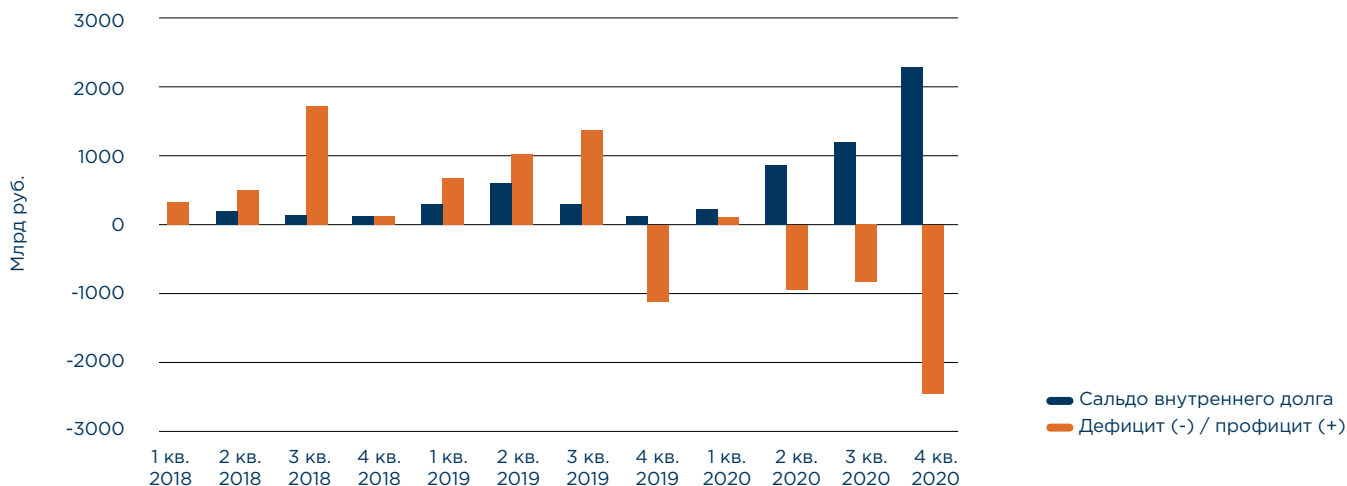
По предварительной оценке, исполнение основных показателей федерального бюджета за январь–декабрь 2020 года составило:

- объем поступивших **доходов – 18 722 573,8 млн рублей или 90,9%** к общему объему доходов федерального бюджета, утвержденному на 2020 год;
- исполнение **расходов – 22 824 412,2 млн рублей или 116,1%** к общему объему расходов федерального бюджета, утвержденному на 2020 год, и **95,7%** к сводной бюджетной росписи федерального бюджета с учетом внесенных изменений.

Федеральный бюджет РФ по итогам 2020 года был исполнен с дефицитом в 3,8% ВВП.

Дефицит бюджета в 2021 году ожидается на уровне 2,75 трлн рублей, в 2022 году – 1,25 трлн рублей, в 2023 году – 1,41 трлн рублей.

Внутренний долг и дефицит / профицит бюджета, 2018–2020 гг.



Источник: Министерство финансов

Доходы федерального бюджета за январь–декабрь 2020 года в разрезе федеральных органов исполнительной власти:



Федеральная налоговая служба – в сумме **10 978 847,9** млн рублей, или **83,4%** к прогнозным показателям доходов федерального бюджета на 2020 год;



Федеральная таможенная служба – в сумме **4 751 760,7** млн рублей, или **86,7%** к прогнозным показателям доходов федерального бюджета на 2020 год;

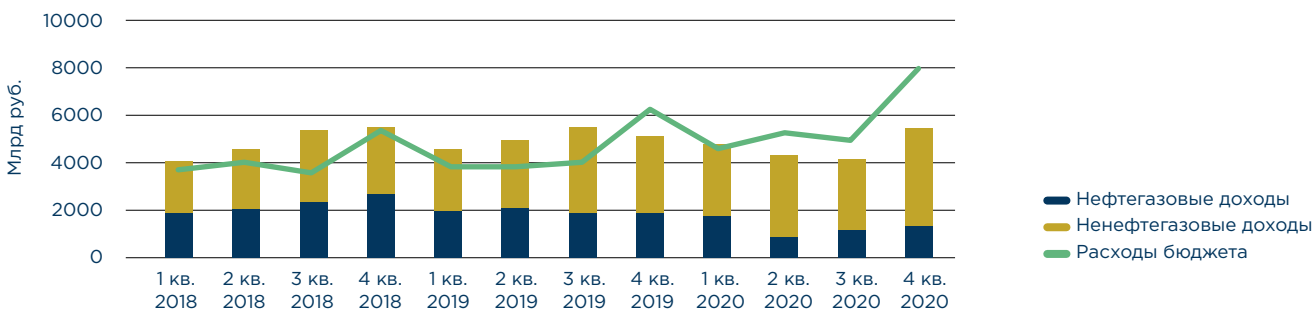


Другие федеральные органы – в сумме **2 991 965,2** млн рублей, или **153,4%** к прогнозным показателям доходов федерального бюджета на 2020 год.

По состоянию на 1 января 2021 года совокупный объем средств Фонда национального благосостояния в рублевом эквиваленте составил 13 545 663 млн рублей.

В 2020 году доходы федерального бюджета оказались ниже прогнозируемых на 1,871 трлн рублей, так как нефтегазовые доходы были исполнены на 2,288 трлн рублей меньше, а нефтегазовые – на 0,417 трлн рублей больше. Наибольшее снижение доходов в основном сложилось по НДС в виде углеводородного сырья и вывозным таможенным пошлинам на сырую нефть, природный газ и товары, выработанные из нефти.

Информация о наполнении и расходах федерального бюджета, 2018–2020 гг.

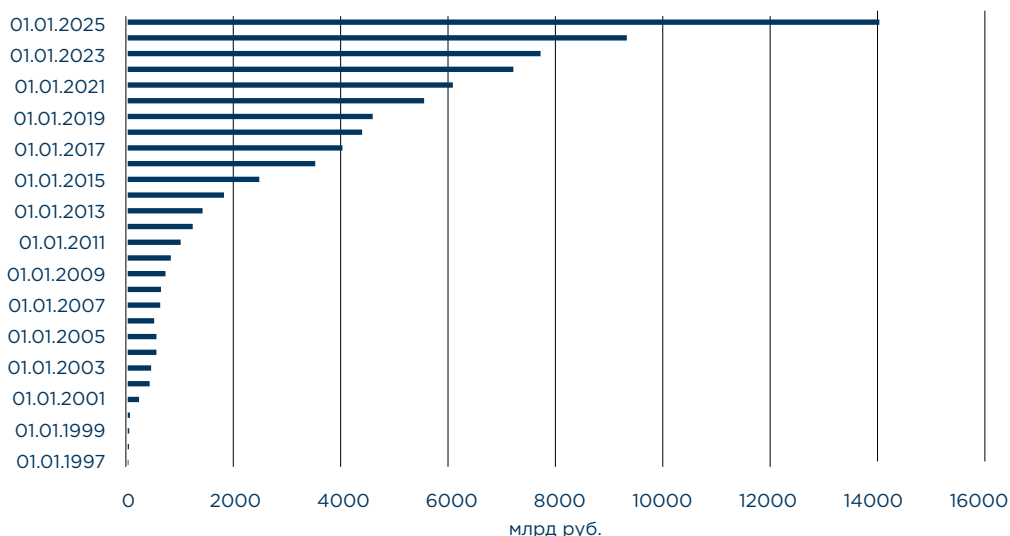


Источники: Министерство финансов, Счетная палата

ВНУТРЕННИЙ ДОЛГ, ДЕФИЦИТ И ПРОФИЦИТ БЮДЖЕТА

Внутренний долг РФ вырос в течение 2020 года с 9,3 до 14 трлн рублей. Такой рост является самым значительным за последние 22 года.

Государственный внутренний долг РФ (выпуски ОФЗ с годами погашения)



Источники: Министерство финансов

В первую очередь выросли выпуски ОФЗ-ПК – облигаций с переменным купоном (с 1,7 до 4,7 трлн рублей), и ОФЗ-ПД – облигаций с постоянным купоном (с 6,4 до 8,1 трлн рублей).

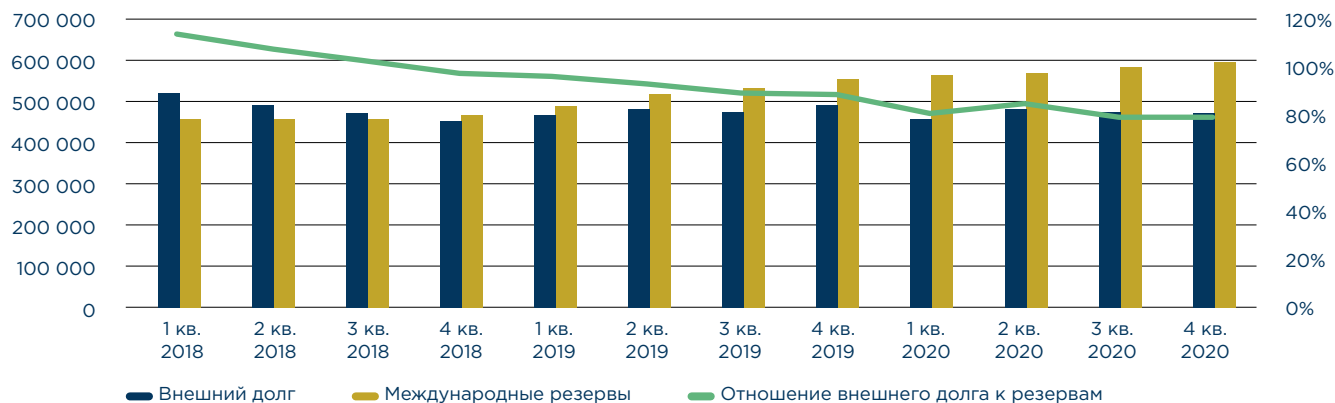
ДИНАМИКА ВНЕШНЕГО ДОЛГА И СТРАНОВЫХ РЕЗЕРВОВ

По оценке Банка России, внешний долг Российской Федерации по состоянию на 1 января 2021 года составил 470,1 млрд долларов США, сократившись с начала года на 21,3 млрд долларов США. Снижение долговых обязательств перед нерезидентами наблюдалось по всем секторам экономики, при этом наиболее заметным стало уменьшение иностранной задолженности прочих секторов по привлеченным кредитам.

Международные резервы Российской Федерации в течение четвертого квартала 2020 года стали больше на 12,3 млрд долларов США и по состоянию на 1 января 2021 года составили 595,77 млрд долларов США. Рост международных резервов связан с положительной переоценкой в результате увеличения мировых цен на золото.

По состоянию на 1 января 2021 года объем международных резервов был достаточен для финансирования импорта важнейших товаров в течение 30 месяцев.

Отношение внешнего долга к резервам, 2018–2020 гг.



Источник: Центральный банк РФ



Часть 2

ОТРАСЛЕВОЙ ОБЗОР И ПРОГНОЗ ДИНАМИКИ БАНКРОТСТВ

Фармацевтика
и здравоохранение



Автомобильная
промышленность



Строительные
материалы



Металлургия



Электроника
и бытовая техника



Нефтехимия



КЛЮЧЕВЫЕ ВЫВОДЫ

Согласно данным Росстата, в январе-декабре 2020 года индекс промышленного производства к соответствующему периоду предшествующего года упал на 2,4% и составил 97,6%. В декабре зафиксирован дальнейший рост промышленного производства, и указанный индекс составил 102,1%, то есть практически достиг предкризисного уровня.

В декабре 2020 года к ноябрю 2020 года обрабатывающие производства выросли на 18%, а по сравнению с аналогичным периодом 2019 года индекс промышленного производства в обработке составил 107,9% (рост на 7,9%) – самый высокий результат с начала пандемии.

Лидерами роста производства стали следующие сектора: производство химических веществ и химических продуктов, производство лекарственных средств и материалов, производство машин и оборудования, производство готовых металлических изделий.

Наиболее существенный вклад в сокращение выпуска среди обрабатывающих производств в январе-декабре 2020 года внесли сектор производства автотранспортных средств и металлургическое производство.

В 2020 году количество корпоративных банкротств снизилось до 9931 единицы, или на 19,9% к 2019 году. Число введенных судами процедур наблюдения сократилось на 23,3% до 7775. Доля реабилитационных процедур (внешнее управление и финансовое оздоровление) ко всем процедурам, кроме наблюдения, сократилась с 1,8% в 2019 году до 1,7% в 2020 году.



Динамика производства и ключевые данные

На фоне пандемии в 2020 году производство лекарственных средств и материалов демонстрирует масштабный рост - 123%, что обеспечило около 1/5 (18%) всего прироста обрабатывающих производств.

В январе-декабре 2020 г. к январю-декабрю 2019 г.:



Лидеры роста отрасли: производство лекарственных препаратов и материалов, применяемых в медицинских целях (123,4%)



Лидеры падения: производство фармацевтических субстанций (117,5%)

Тенденция к росту производства лекарственных препаратов в четвертом квартале продолжает набирать положительную инерцию, на что указывает индекс производства, достигший отметки 182 пункта.

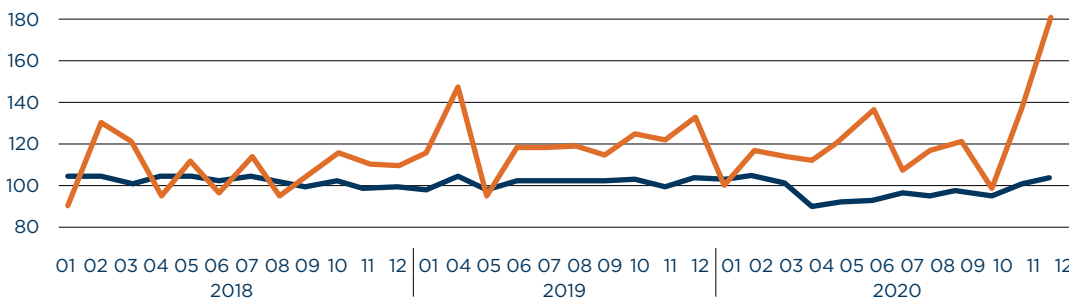
При этом динамика роста емкости фармацевтического сектора будет замедляться в 2021 году, и существует риск перенасыщения продукцией, что негативно сказывается на результатах производителей.

Индекс производства обрабатывающих производств фармацевтической отрасли

Наименование	Декабрь 2020 г. к декабрю 2019 г., %	Декабрь 2020 г. к ноябрю 2020 г., %	2020 г. к 2019 г., %
Производство лекарственных средств и материалов, применяемых в медицинских целях	182,0	147,3	123,0

Источник: Федеральная служба государственной статистики (Росстат)

Индекс производства лекарственных средств за период с января 2018 г. по декабрь 2020 г., %



Источник: Министерство промышленности и торговли

В сфере продаж лекарств ежемесячно растет доля онлайн-продаж. В четвертом квартале на онлайн-каналы пришлось 8% от общего числа проданных препаратов. При этом средний чек покупателей онлайн выше в сравнении с обычными продажами, что указывает на то, что онлайн-аптеки популярнее среди более обеспеченных групп граждан. Аналитики Soface ожидают, что доля онлайн-продаж в фармацевтическом секторе будет стабильно расти на протяжении всего 2021 года и к началу 2022 года вырастет до 11-13%.

Импорт фармацевтической продукции

Стоимостный объем ввезенной из-за рубежа фармацевтической продукции, млн долларов США

Наименование товара	Январь-декабрь 2020 г.	Январь-декабрь 2019 г.	Рост / падение импорта за 2020 г., %
Антибиотики	189,9	165,6	+14,6
Медикаменты	7 447,9	10 439,6	-28,7

Источник: Федеральная таможенная служба

По итогам 2020 года инфляция на лекарственные препараты составила 6,75%. Данный показатель выше инфляционных показателей Центробанка и отражает большой внутренний спрос.

Более высокими темпами растут цены на лекарства из нижних ценовых сегментов, где инфляция достигает отметки 20% и более. В сегменте дорогих лекарств отмечается самая низкая инфляция, но при этом рост спроса остается стабильным. Наибольший спрос наблюдается на противомикробные препараты и иммуномодуляторы.

АВТОМОБИЛЬНАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ



Динамика производства и ключевые данные

Сектор производства автотранспортных средств внес наиболее существенный вклад в сокращение выпуска среди обрабатывающих производств в январе-декабре 2020 года. Индекс промышленного производства в этом секторе по итогам 2020 года к соответствующему периоду прошлого года составил 87,3%. Таким образом, на него пришлось порядка 38% всего снижения выпуска среди основных обрабатывающих производств, где отмечено снижение выпуска.

В январе-декабре 2020 г. к январю-декабрю 2019 г.:



Лидеры роста отрасли: производство комплектующих для автотранспортных средств (90,2%)



Лидеры падения: производство кузовов для автотранспортных средств (83,1%)

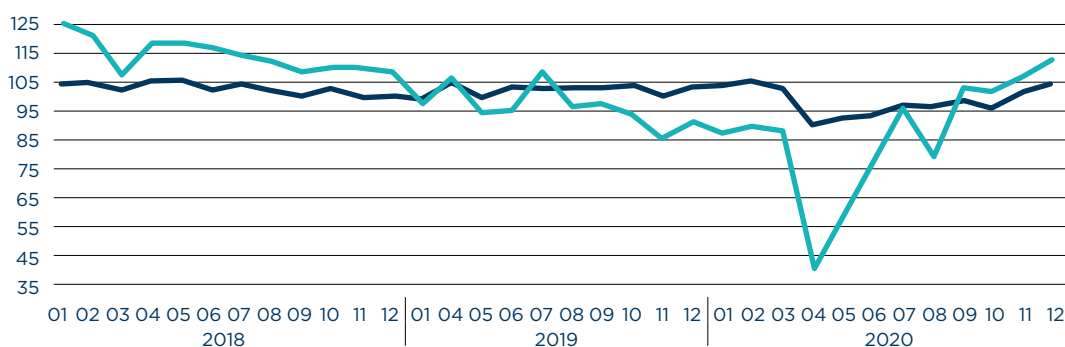
Выпуск важнейших видов продукции автомобилестроения

Наименование	2020 г., тыс. штук	Декабрь 2020 г. к декабрю 2019 г., %	Декабрь 2020 г. к ноябрю 2020 г., %	2020 г. к 2019 г., %
Автомобили легковые	1259	109,7	93,1	82,5
Автобусы, имеющие технически допустимую максимальную массу более 5 т	13,8	106,6	122,2	96,1
Автобусы, имеющие технически допустимую максимальную массу не более 5 т	21,3	104,7	178,3	84,3
Средства автотранспортные грузовые	142	128,9	120,6	91,3

Источник: Федеральная служба государственной статистики (Росстат)

В четвертом квартале происходит восстановление производства автомобилей, и можно смело утверждать, что апрельские минимумы пройдены, хоть и не без потерь. Стабильный спрос подталкивает к наращиванию мощностей и расширению производственных линий.

Индекс производства автомобильной продукции за период с января 2018 г. по декабрь 2020 г., %



Источник: Министерство промышленности и торговли



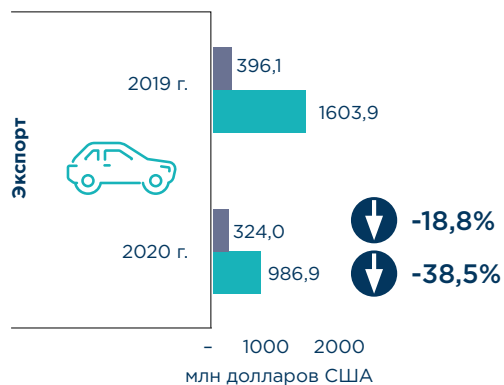
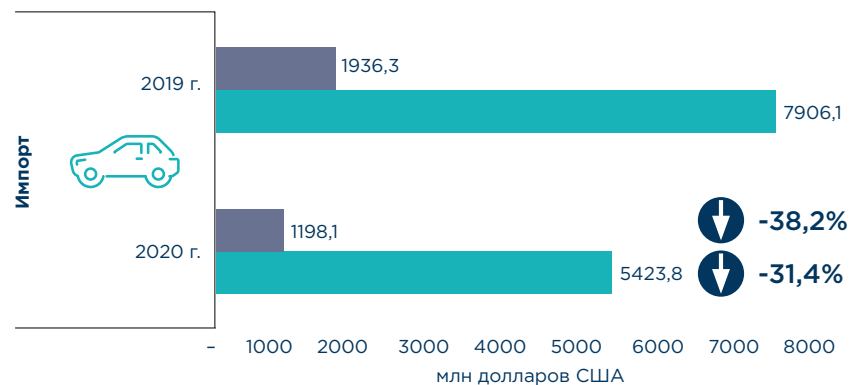
Экспорт и импорт автомобильной продукции

Доля экспорта машин и оборудования в январе-декабре 2020 года составила 7,4% (в январе-декабре 2019 года - 6,6%).

В товарной структуре импорта удельный вес машин и оборудования составил 47,6% (в январе-декабре 2019 года - 46,1%). Это наибольший удельный вес среди всех категорий импортируемых товаров.

Физические объемы поставок легковых автомобилей снизились на 41,2%, а грузовых автомобилей - на 17,7%. Физические объемы импорта легковых автомобилей снизились на 19,7%, а грузовых автомобилей - на 19,4%.

Объемы импорта и экспорта



■ Автомобили грузовые ■ Автомобили легковые

Источник: Федеральная таможенная служба

По данным Федеральной таможенной службы, примерно треть таможенных поступлений в четвертом квартале 2020 года пришлось на автомобильный сектор. Этому способствовал сформировавшийся в конце третьего квартала дефицит автомобилей, связанный с карантином автозаводов в первой половине года, а также стремление населения использовать покупку автомобиля как защиту от ослабления рубля. Такая тенденция будет сохраняться и в 2021 году, особенно на фоне волатильности национальной валюты.



СТРОИТЕЛЬНЫЕ МАТЕРИАЛЫ



В январе–декабре 2020 г. к январю–декабрю 2019 г.:



Лидеры роста отрасли: производство прочих технических керамических изделий (116%)



Лидеры падения: производство хозяйственных и декоративных керамических изделий (62,1%)

Средний уровень загрузки производственных мощностей в четвертом квартале 2020 года по сравнению с третьим кварталом 2020 года не изменился и составляет 61%. При этом 16% организаций имели уровень загрузки не более 30%, 13% организаций – свыше 90%.

Доля респондентов, не пользующихся кредитами банков, в четвертом квартале 2020 года составила 19%.

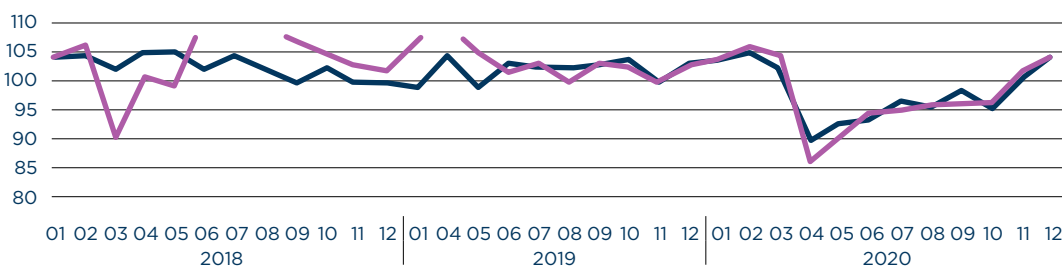
Выпуск важнейших видов продукции строительной отрасли

Наименование	2020 г.	Декабрь 2020 г. к декабрю 2019 г., %	Декабрь 2020 г. к ноябрю 2020 г., %	2020 г. к 2019 г., %
Плитки керамические глазурованные для внутренней облицовки стен, млн м ²	68,2	134,6	104,2	100,3
Плитки керамические для полов, млн м ²	98,2	124,0	101,3	93,4
Плиты керамические фасадные и ковры из них, млн м ²	9,2	133,5	99,6	96,3
Кирпич керамический неогнеупорный строительный, млрд усл. кирпичей	5,5	84,4	95,2	94,3
Портландцемент, цемент глиноземистый, цемент шлаковый и аналогичные гидравлические цементы, млн т	56,0	102,4	82,4	97,1
Кирпич строительный (включая камни) из цемента, бетона или искусственного камня, млрд усл. кирпичей	2,2	95,0	104,4	90,3
Блоки стеновые силикатные, млрд усл. кирпичей	4,7	98,5	95,0	93,4
Блоки и прочие изделия сборные строительные для зданий и сооружений из цемента, бетона или искусственного камня, млн м ³	21,9	104,5	86,9	97,1
Бетон, готовый для заливки (товарный бетон), млн м ³	35,3	97,9	88,1	97,6

Источник: Федеральная служба государственной статистики (Росстат)

Тенденция к быстрому восстановлению производства в отрасли не наблюдается, равно как и причины, способные подстегнуть производство в 2021 году. Вероятный сценарий – планомерное восстановление с сохранением рисков снижения производства строительной продукции.

Индекс производства строительной продукции за период с января 2018 г. по декабрь 2020 г., %



Источник: Министерство промышленности и торговли

Факторы, оказавшие влияние на строительство:

- **Спад покупательской способности населения**
Сокращение доходов привело к тому, что граждане стали экономить даже на продуктах питания, не говоря о покупке крупных вещей и недвижимости.
- **Реформа долевого строительства**
Согласно новым постановлениям Правительства РФ, будет пересмотрена передача жилых объектов покупателям по договорам долевого участия, что должно привести к сокращению долгостроев.
- **Ограничения на ввоз сырья из-за рубежа**
Подорожание всех товаров и большие очереди на таможнях влияют как на стоимость, так и на скорость строительства квартир в многоэтажных жилых домах.

Строгие ограничительные меры привели к резкому сокращению реализации новостроек в марте-апреле этого года: весной 2020 года наблюдался серьезный спад производительности в отрасли.

После принятия ряда мер Правительством и Банком России для поддержания экономики большая часть застройщиков начала возвращаться к прежним темпам работы. Осенью и в начале зимы темпы возведения и сдачи жилищных объектов начали восстанавливаться и даже показали прирост по отношению к аналогичному периоду предыдущего года.

В сентябре 2020 года рост показателей по вводу жилья в эксплуатацию достиг 18% по сравнению с сентябрем 2019 года.

Экспорт и импорт продукции строительной отрасли

В 2020 году наибольший спад отмечается в объемах экспорта изделий из стекла для строительной отрасли: абсолютные значения поставок составили 710 млн долларов США, что на 7% ниже уровня 2019 года.

В целом уровень экспорта товаров отрасли упал на 5% в сравнении с 2019 годом. Незначительно (до 2,5%) снизились поставки камня, гипса, цемента, асбеста, керамики и изделий из них.

В структуре импорта спад пришелся на изделия из камня, гипса, цемента, асбеста и слюды и суммарно составил 862 млн долларов США (-7,9% в сравнении с 2019 г.). Импорт изделий из стекла и керамики незначительно вырос (+1%) по сравнению с уровнем 2019 года.





В январе–декабре 2020 г. к январю–декабрю 2019 г.:

↑ Лидеры роста отрасли: литье металлов (104,5%)

↓ Лидеры падения: производство стальных прутков и сплошных профилей методом холодного волочения (85,6%)



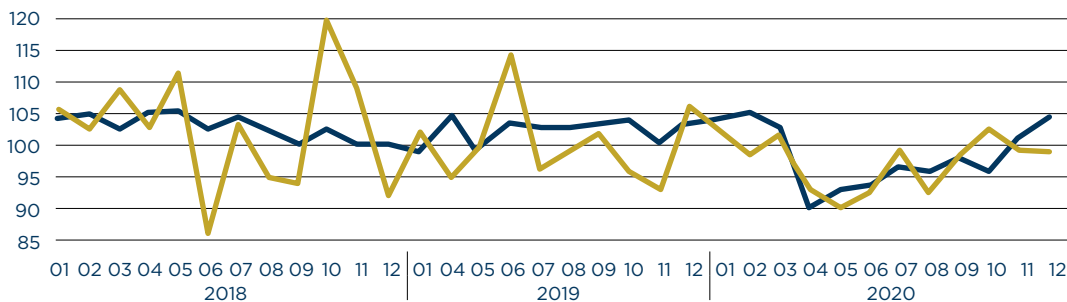
Выпуск важнейших видов продукции металлургической отрасли

Наименование	2020 г.	Декабрь 2020 г. к декабрю 2019 г., %	Декабрь 2020 г. к ноябрю 2020 г., %	2020 г. к 2019 г., %
Чугун зеркальный и передельный в чушках, болванках или прочих первичных формах, млн т	52,0	100,3	105,7	101,5
Сталь нелегированная в слитках или в прочих первичных формах и полуфабрикаты из нелегированной стали, млн т	58,8	109,2	110,1	100,7
Прокат готовый, млн т	61,8	104,5	107,1	100,3
Трубы, профили пустотелые и их фитинги стальные, млн т	10,9	90,6	102,1	87,7
Конструкции и детали конструкций из черных металлов, млн т	5,6	110,9	143,5	100,5
Конструкции и детали конструкций из алюминия прочие, тыс. т	102	106,4	97,9	93,7
Котлы водогрейные центрального отопления для производства горячей воды или пара низкого давления, млн кВт	17,8	102,4	93,9	94,5

Источник: Федеральная служба государственной статистики (Росстат)

Восстановление спроса в Китае и Европе, а также рост потребления на внутреннем рынке привели к росту стоимости стали в четвертом квартале на 30–40%. По данным МосБиржи, индекс металлов и добычи вырос за 2020 год более чем на 28%. При этом динамика роста общего индекса Московской Биржи составила менее 10%. Именно сталь может стать спасательным кругом для металлургической отрасли и помочь нарастить денежные резервы.

Индекс производства металлургической продукции за период с января 2018 г. по декабрь 2020 г., %



Источник: Министерство промышленности и торговли

Экспорт и импорт металлургической продукции по категориям

В общем стоимостном объеме экспорта доля металлов и изделий из них в январе–декабре 2020 года составила 10,4% (в январе–декабре 2019 года – 8,9%). По сравнению с январем–декабром 2019 года стоимостный объем экспорта товаров снизился на 7,2%, а физический – на 1,4%. При этом снизились физические объемы экспорта полуфабрикатов из железа или нелегированной стали на 11,9%, ферросплавов – на 10,5%, чугуна – на 1,6%, алюминия – на 1,7%. Вместе с тем возрос объем экспорта меди и медных сплавов на 10,4%, плоского проката из железа и нелегированной стали – на 9,6%.

Удельный вес металлов и изделий из них в товарной структуре импорта в январе–декабре 2020 года составил 6,8% (в январе–декабре 2019 года – 7,3%). Снизился стоимостный объем данной товарной отрасли по сравнению с январем–декабром 2019 года на 11,5%, а физический – на 23,9%. Снизились физические поставки черных металлов и изделий из них на 27,2%, в том числе труб – на 57,8%, металлоконструкций из черных металлов – на 17,8%, плоского проката из железа и нелегированной стали – на 15,8%.

Стоимостный объем отправленных за рубеж продуктов металлургической отрасли

Наименование товара	2020 г., млн долларов США	2019 г., млн долларов США	Динамика экспорта за 2020 г., %
Черные металлы	16 006,7	18 140,7	-11,8
Полуфабрикаты из железа и стали	4 846,7	6 091,0	-20,5
Плоский прокат из железа и стали	3 647,3	3 784,2	-3,7
Медь и медные сплавы	4 643,3	4 137,3	+12,2
Необработанный никель	1 862,5	1 840,2	+1,1
Необработанный алюминий	4 218,9	4 640,9	-9,1

Источник: Федеральная таможенная служба

Стоимостный объем ввезенной из-за рубежа металлургической продукции

Наименование товара	2020 г., млн долларов США	2019 г., млн долларов США	Динамика импорта за 2020 г., %
Черные металлы	3 737,9	5 028,0	-25,7
Трубы стальные	804,3	1 373,1	-41,45
Металлоконструкции из черных металлов	696,0	814,9	-14,6

Источник: Федеральная таможенная служба



ЭЛЕКТРОНИКА И БЫТОВАЯ ТЕХНИКА



В январе-декабре 2020 года к январю-декабрю 2019 года обобщенный уровень производства компьютерной техники и электроники составил 98,4%.

В январе-декабре 2020 г. к январю-декабрю 2019 г.:



Лидеры роста: производство бытовых электрических приборов (105,7%)



Лидеры падения: производство бытовых неэлектрических приборов (89,9%)

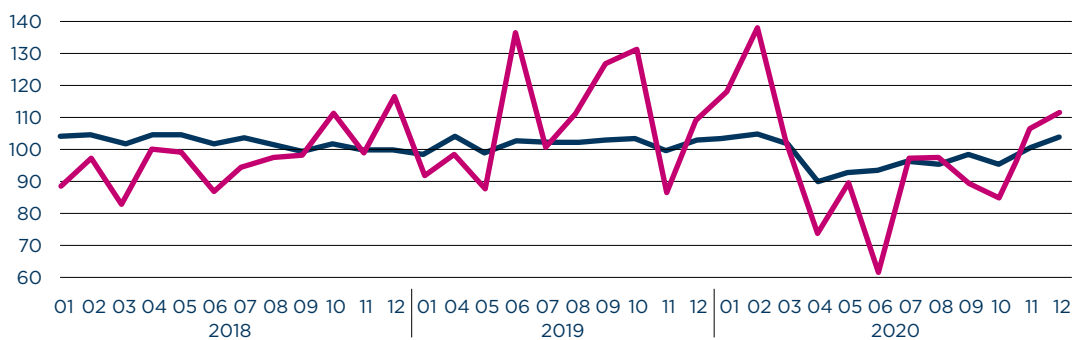


Производство важнейших видов продукции отрасли электроники и бытовой техники

Наименование	2020 г.	Декабрь 2020 г. к декабрю 2019 г., %	Декабрь 2020 г. к ноябрю 2020 г., %	2020 г. к 2019 г., %
Приборы полупроводниковые и их части, млн штук	25,4	88,4	114,5	86,4
Компьютеры, их части и принадлежности, млрд руб.	47,5	124,7	138,0	135,4
Телевизионные приемники, совмещенные или не совмещенные с ширококонтинентальными радиоприемниками или аппаратурой для записи или воспроизведения звука или изображения, млн штук	7,1	101,3	81,4	96,9
Радиолокационная аппаратура, радионавигационная и радиоаппаратура дистанционного управления, млрд руб.	116	124,9	143,2	99,8
Электрическое, диагностическое и терапевтическое оборудование и приборы для облучения, реабилитации, применяемые в медицинских целях, млрд руб.	34,4	128,8	127,5	134,9
Бытовые холодильники и морозильники, млн штук	3,6	190,5	97,7	105,4
Бытовые стиральные машины, млн штук	5,2	157,8	99,3	108,0

Источник: Федеральная служба государственной статистики (Росстат)

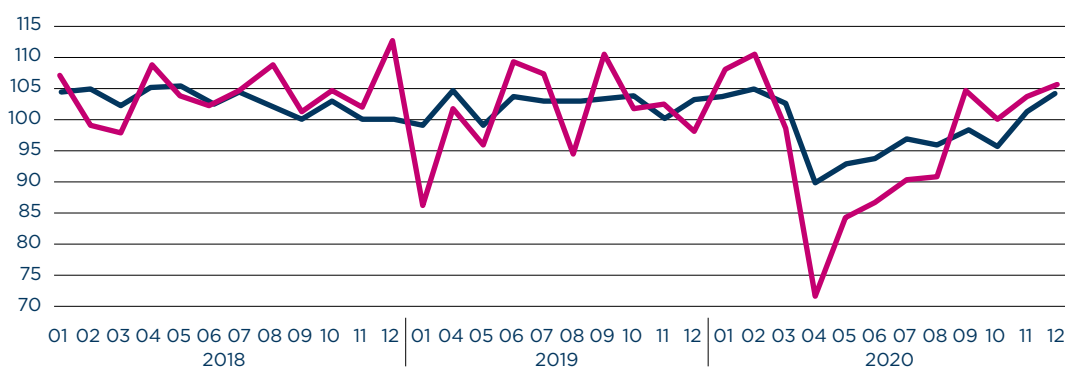
Индекс производства компьютеров, электронных и оптических изделий за период с января 2018 г. по декабрь 2020 г., %



Источник: Министерство промышленности и торговли

В четвертом квартале 2020 года рост спроса замедлился и в большинстве категорий вернулся к показателям 2019 года. Ожидается, что спрос останется на прежнем уровне в 2021 году без краткосрочных всплесков.

Индекс производства бытовых электрических и неэлектрических приборов за период с января 2018 г. по декабрь 2020 г., %



Источник: Министерство промышленности и торговли

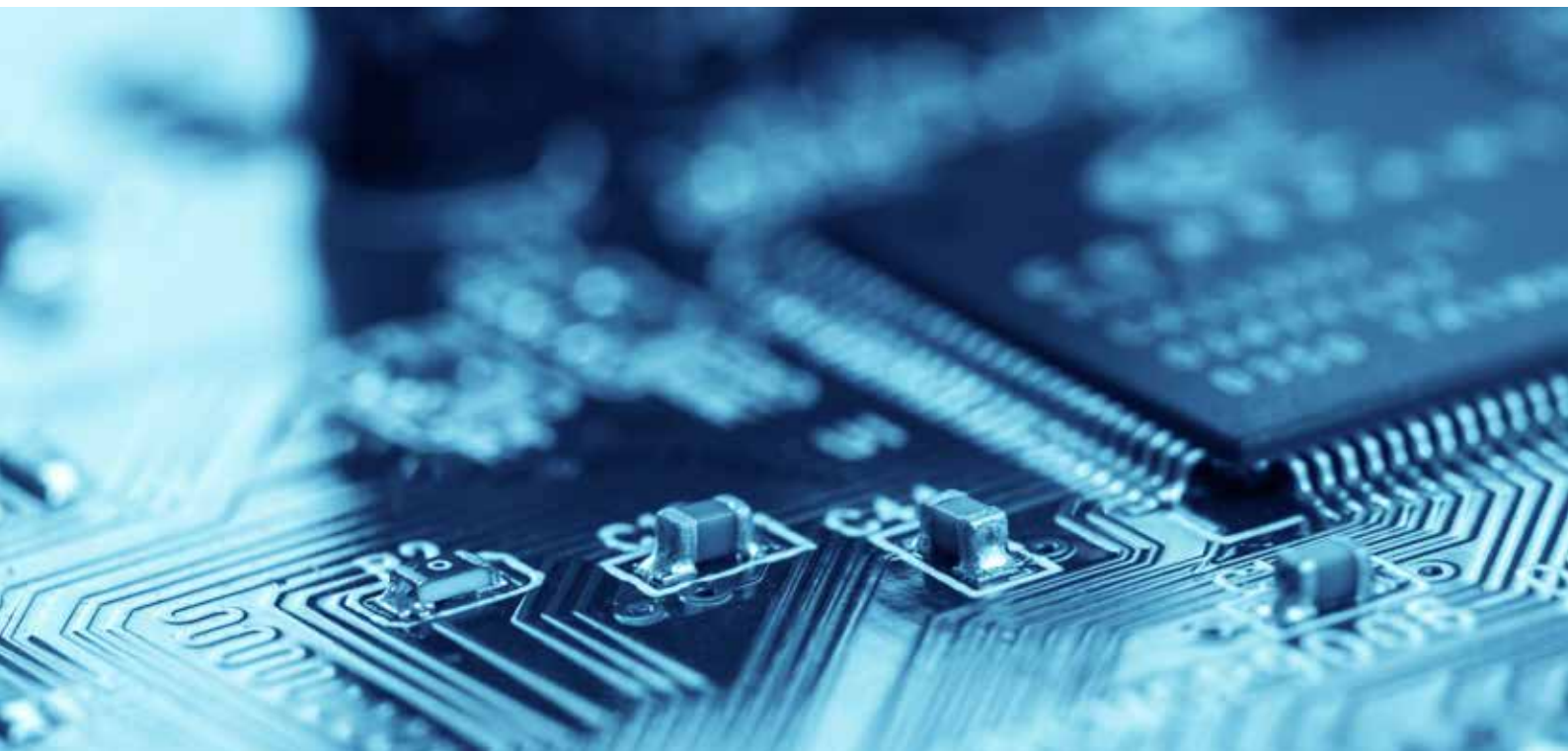
Импорт электроники и бытовой техники

Стоимостный объем экспорта компьютерной и бытовой техники, электроники в рамках суммарного экспорта отрасли

Наименование товара	Январь-декабрь 2020 г.	Январь-декабрь 2019 г.	Динамика экспорта за 2020 год, %
Электрическое оборудование	30 192,0	29 770,4	+1,4

Источник: Федеральная таможенная служба

По данным Федеральной таможенной службы, таможенные поступления от импорта электроники и компьютерной техники составили почти 25% от общего объема таможенных сборов за четвертый квартал 2020 года.





Производство нефтехимической продукции

Наименование	2020 г.	Декабрь 2020 г. к декабрю 2019 г., %	Декабрь 2020 г. к ноябрю 2020 г., %	2020 г. к 2019 г., %
Удобрения минеральные или химические (в пересчете на 100% питательных веществ), млн т	24,9	116,9	106,4	105,0
Пластмассы в первичных формах, млн т	10,2	115,6	103,9	117,0
Каучуки синтетические в первичных формах, млн т	1,5	112,7	104,8	102,5
Материалы лакокрасочные на основе полимеров, млн т	1,2	112,9	102,1	107,0
Волокна химические, тыс. т	191	109,8	95,1	99,4
Шины, покрышки и камеры резиновые новые, млн штук	54,9	102,0	96,5	90,8
Трубы, трубки и шланги, и их фитинги пластмассовые, тыс. т	710	135,9	101,3	112,1
Плиты, листы, пленка и полосы (ленты) полимерные, неармированные или не комбинированные с другими материалами, млн т	1,4	122,4	100,7	110,9
Плиты, листы, пленка и полосы (ленты) прочие пластмассовые непористые, тыс. т	430	101,4	96,3	105,0
Материалы для покрытий пола, стен или потолка пластмассовые в рулонах или в форме плиток, млн м ²	210	99,9	98,9	91,3

Источник: Федеральная служба государственной статистики (Росстат)

По данным за четвертый квартал 2020 года, крупнейшие производители отрасли продолжают диверсифицировать свои производства, создавать новые направления и десятилетние планы по развитию отраслевого производства. В течение нескольких лет мы увидим рост доли нефтехимической продукции в отчетах компаний, занимающихся добычей нефти.

Экспортная политика также является одной из причин наладить и нарастить производство нефтехимических продуктов.

При этом общемировая тенденция совпадает с российской и подталкивает компании к развитию отрасли нефтехимии. Ожидается, что мировые мощности могут увеличиться на 40% к 2027 году.

Экспорт и импорт нефтехимической продукции по категориям

Доля экспорта продукции химической промышленности нефтехимической отрасли в январе-декабре 2020 года составила 7,1% (в январе-декабре 2019 года - 6,4%). В товарной структуре экспорта в страны дальнего зарубежья доля этих товаров составила 6% (в январе-декабре 2019 года - 5,4%), в страны СНГ - 13,9% (13,3%). По сравнению с январем-декабрем прошлого года стоимостный объем экспорта этой продукции снизился на 11,9%, а физический - на 1,3%. Снизились физические объемы экспорта продуктов органических химических соединений на 16%, удобрений - на 1,3%. Вместе с тем возросли физические объемы экспорта пластмасс и изделий из них на 58,9%, мыла и моющих средств - на 19,3%, а также фармацевтической продукции - на 17,2%.

Что касается импорта, снизились физические объемы поставок фармацевтической продукции на 30,9%, каучука и резины - на 9,7%, косметических и туалетных средств - на 6,7%, продуктов органической химии - на 4,4%.

Стоимостный объем экспортированных продуктов нефтехимической отрасли

Наименование товара	2020 г., млн долларов США	2019 г., млн долларов США	Рост / падение экспорта за 2020 г., %
Синтетический каучук	1256,2	1578,1	-20,4

Источник: Федеральная таможенная служба

Стоимостный объем импортируемой нефтехимической продукции

Наименование товара	2020 г., млн долларов США	2019 г., млн долларов США	Рост / падение импорта за 2020 г., %
Пластмассы и изделия из них	9349,1	9830,3	-4,9
Натуральный и синтетический каучук	336,6	404,6	-16,8
Резиновые шины и покрышки	1641,8	1969,1	-16,6

Источник: Федеральная таможенная служба



БАНКРОТСТВА

В 2020 году количество корпоративных банкротств снизилось на 19,9% к 2019 году до 9931 шт., а число введенных судами процедур наблюдения сократилось на 23,3% до 7775 шт.

В 2020 году конкурсные кредиторы, как и годом ранее, инициировали большую часть процедур: 77,1% (78,1% в 2019 году). Доля процедур, возбужденных по заявлениям ФНС России, выросла с 12,6% до 13%, по заявлениям должников – увеличилась с 8,7% до 9,3%, по заявлениям работников – снизилась с 0,6% до 0,5%.

Количество сообщений кредиторов о намерении обратиться в суд с заявлением о банкротстве в 2020 году снизилось на 8,3% к 2019 году до 27595 шт., должников – выросло на 2,1% до 2087 шт.

В сегменте потребительских банкротств продолжился бурный рост. Количество граждан (включая индивидуальных предпринимателей), признанных банкротами в 2020 году, составило 119 049, что на 72,6% больше, чем в 2019 году.

Данные по банкротствам по регионам и отраслям

Банкротства компаний: количество сообщений о введении судами процедур конкурсного производства в отношении юридических лиц и крестьянско-фермерских хозяйств по региону должника

Название субъекта	2019 г.	2020 г.
Российская Федерация	12 401	9 931
г. Москва	2 617	2 012
г. Санкт-Петербург	802	729
Московская область	760	706
Свердловская область	417	349
Республика Татарстан	382	309
Краснодарский край	326	292
Новосибирская область	361	281
Хабаровский край	196	188
Ростовская область	296	187
Самарская область	263	175
Нижегородская область	219	160
Челябинская область	228	159
Кемеровская область	164	148
Пермский край	198	140
Иркутская область	196	137
Республика Башкортостан	250	134
Калининградская область	111	127
Красноярский край	172	125
Волгоградская область	216	123
ХМАО – Югра	159	119
Саратовская область	166	118
Алтайский край	157	117
Тюменская область	136	105
Прочие регионы (с количеством сообщений о банкротствах менее 100)	3 605	2 993

Источник: Единый федеральный реестр сведений о банкротстве

Банкротство компаний: количество сообщений о введении судами процедур конкурсного производства в отношении юридических лиц и крестьянско-фермерских хозяйств по отрасли должника

Отрасль	2019 г.	2020 г.
ВСЕГО (в т.ч. без указания отрасли)	12 401	9 931
Торговля	3 383	2 583
Строительство	2 482	2 111
Недвижимое имущество	1 417	1 183
Обрабатывающие производства	1 301	1 090
Консалтинг и научно-техническая деятельность	669	582
Транспортировка и хранение	621	444
Сельское, лесное, рыбное хозяйство	537	417
Финансы и страхование	331	255
Административная деятельность	274	205
Энергетика	261	204
Гостиницы и общественное питание	222	138
Коммунальное хозяйство	173	135
Информация и связь	142	118
Добыча полезных ископаемых	114	125
Прочие услуги	80	59
Культура и спорт	47	30
Здравоохранение	42	47
Образование	14	8
Гос. управление и соц. обеспечение	8	4

Источник: Единый федеральный реестр сведений о банкротстве



ЭКСКЛЮЗИВНЫЕ ДАННЫЕ СОFACE: ПРОСРОЧЕННАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И УБЫТКИ ПО СЕКТОРАМ

По данным внутренней статистики Soface, за четвертый квартал 2020 года объем просрочек длительностью более 60 дней в секторе нефтехимии вырос на 624,7% в денежном выражении по сравнению с аналогичным периодом 2019 года, в автомобильной промышленности – на 290,47%. Наибольшее снижение просрочек наблюдается в секторе здравоохранения и фармацевтики – на 69,78%.

В секторе «электроника и бытовая техника» просрочка за четвертый квартал была нулевой.

В общем по секторам средняя доля просрочек не превышает 1% от размера займа, кроме сектора автопромышленности, где она выросла до 2,47%.

Статистика по просрочкам платежей по секторам за четвертый квартал 2020 года

Сектор	Сумма просрочки, 4 кв. 2020 г., руб.	Средняя доля просрочек от размера займа	Сумма просрочки, 4 кв. 2019 г., руб.	Изменение к 4 кв. 2019 г.
Фармацевтика и здравоохранение	185 124 270	0,48%	612 516 225	-69,78%
Автопромышленность	3 353 450	2,47%	1 154 487	+290,47%
Строительные материалы	3 070 224	0,46%	5 640 822	-45,6%
Металлургия	13 737 109	0,37%	20 902 315	-34,28%
Электроника и бытовая техника	0	0%	771 506	0%
Нефтехимия	44 524 000	1,04%	7 127 313	+624,7%

Источник: Внутренние данные Soface



Статистика по заявленным убыткам за четвертый квартал 2020 года в целом по секторам разнонаправленна. Так, с середины 2018 года в секторе фармацевтики не было заявленных убытков. Однако в текущем квартале сумма заявленного убытка по сектору была самой большой в денежном выражении среди всех секторов.

Стабильное снижение сумм заявленных убытков наблюдается в секторе нефтехимии, где в четвертом квартале общая сумма составила 318 000 рублей, что на 81,5% ниже, чем за аналогичный период 2019 года.

В секторе «строительные материалы» сумма заявленного убытка выросла на 36,6% по отношению к третьему кварталу 2020 года, а в секторе «металлургия» рост за тот же период составил 180%, что стало наибольшим процентным изменением среди всех рассматриваемых секторов. Однако в сравнении с четвертым кварталом 2019 года сумма убытка снизилась почти вдвое.

В секторах «электроника и бытовая техника» и «автопромышленность» заявлений об убытках не было.

Заявленные убытки в секторах, 4 кв. 2020 года

Сектор	Сумма заявленного убытка, 4 кв. 2020 г., руб.	Сумма заявленного убытка, 3 кв. 2020 г., руб.	Сумма заявленного убытка, 4 кв. 2019 г., руб.	Изменение к 3 кв. 2020 г., %	Изменение к 4 кв. 2019 г., %
Фармацевтика и здравоохранение	188 481 957,9	0	0	-	-
Автопромышленность	0	0	0	0	0
Строительные материалы	1 770 135,71	1 297 874,59	0	36,3	-
Металлургия	11 586 939,7	6 437 540,47	22 478 994,71	180	-48,5
Электроника и бытовая техника	0	0	4 281 990,51	0	-100
Нефтехимия	318 000	1 000 000	1 723 050	-68,2	-81,5

Источник: Внутренние данные Soface



Василий ЧЕКУЛАЕВ
ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР COFACE РОССИЯ
vassily.chekulaev@coface.com



Алексей ФОМИЧЕВ
КОММЕРЧЕСКИЙ ДИРЕКТОР COFACE РОССИЯ
aleksey.fomichev@coface.com



Гжегож СЕЛЕВИЧ
ЭКОНОМИСТ, ЭКСПЕРТ COFACE
ПО РЫНКАМ СТРАН ЦЕНТРАЛЬНОЙ
И ВОСТОЧНОЙ ЕВРОПЫ, СНГ И РФ
grzegorz.sielewicz@coface.com

О компании

За более чем 75 лет на рынке группа Soface зарекомендовала себя как один из мировых лидеров в сфере кредитного страхования и управления рисками. Цель Soface – быть самым гибким и динамичным партнером в области страхования кредитных рисков. Эксперты компании держат руку на пульсе мировой экономики и помогают успешно и безопасно вести бизнес 50 тысячам клиентов. Продукты и услуги группы защищают компании от рисков и помогают предпринимателям принимать взвешенные решения как при торговле на внутреннем рынке, так и при осуществлении экспортных операций. В 2020 году в штате Soface насчитывалось ~4300 сотрудников, работающих в 100 странах, а годовой оборот группы составил 1,45 миллиарда евро.

ДИСКЛЕЙМЕР

Настоящий текст отражает мнение экспертов Soface Россия, сформулированное на основе информации, доступной на момент проведения исследования. Данные, аналитика и оценки, содержащиеся в тексте, представляются на основе информации, полученной из ряда источников, которые Soface считает достоверными и благонадежными; Soface, однако, не гарантирует точность, полноту или достоверность представленных в тексте данных. Данные, аналитика и оценки представляются исключительно в информационно-справочных целях и призваны служить дополнением к другой информации, доступной читателю. Soface публикует настоящий текст на основе принципа добросовестности и коммерческой целесообразности в части проверки точности, полноты и достоверности представляемых данных. Soface не несет ответственности за какой-либо прямой или косвенный ущерб, равно как и за какие-либо убытки, понесенные читателем вследствие использования представленных в тексте данных, аналитики и оценок. Читатель несет исключительную ответственность за решения, принимаемые на основе настоящего текста, а также за любые последствия таких решений. Настоящий текст, равно как и содержащиеся в нем аналитические данные и оценки, является исключительной собственностью Soface. Читатель имеет право знакомиться с текстом и воспроизводить его исключительно для внутреннего пользования. Воспроизведение для внутреннего пользования разрешается только при условии указания авторства текста (названия компании Soface). Воспроизведение текста без настоящего отказа от обязательств или внесение в текст каких-либо иных изменений не разрешается. Любое использование или воспроизведение текста или его части в коммерческих целях или в целях массовой коммуникации без предварительного согласия Soface запрещается. Более подробная юридическая информация для читателей доступна на сайте Soface по ссылке: <https://www.coface.com/Home/General-informations/Legal-Notice>

COFACE РОССИЯ

125047, МОСКВА, УЛ. 2-Я БРЕСТСКАЯ, Д. 8,
БЦ «ПАНОРАМА», 9 ЭТАЖ
ТЕЛ.: +7 (495) 785 57 15
E-MAIL: OFFICE@COFACE.COM

www.coface.ru



@cofacerus



@cofacerus