

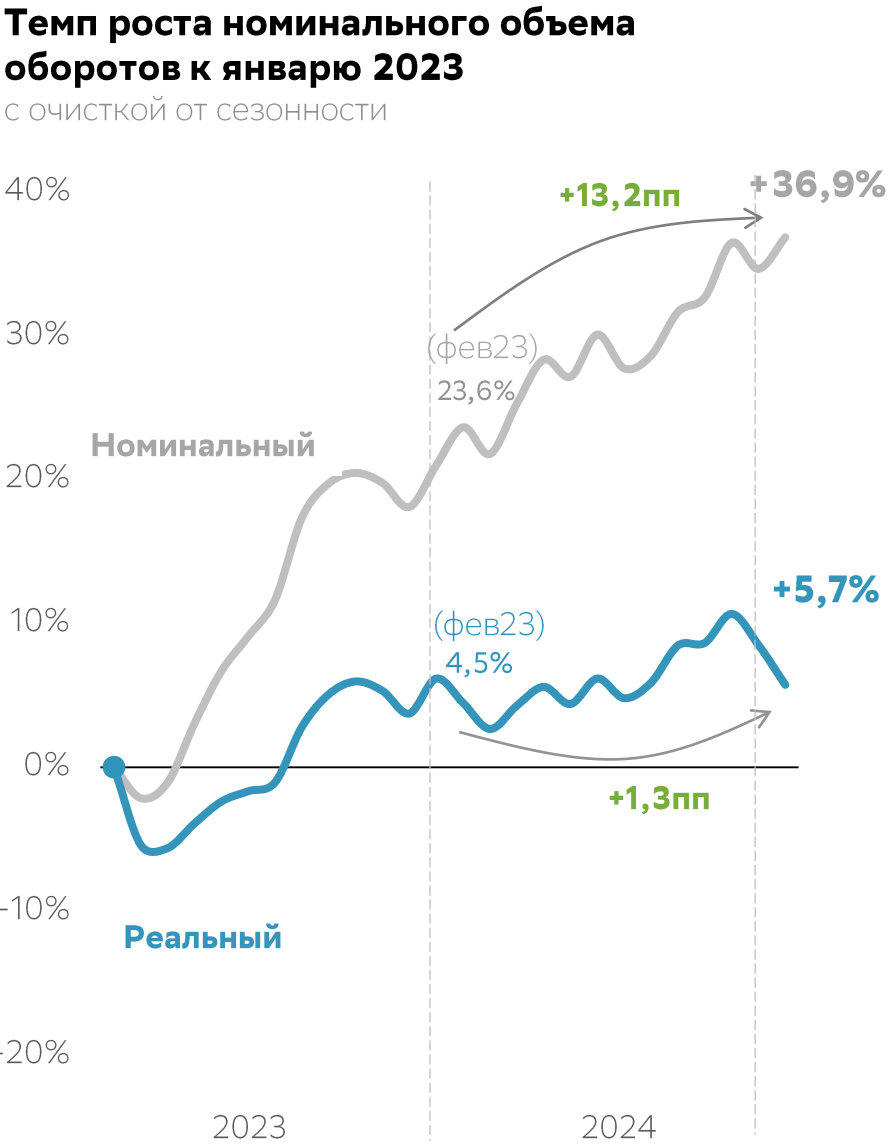
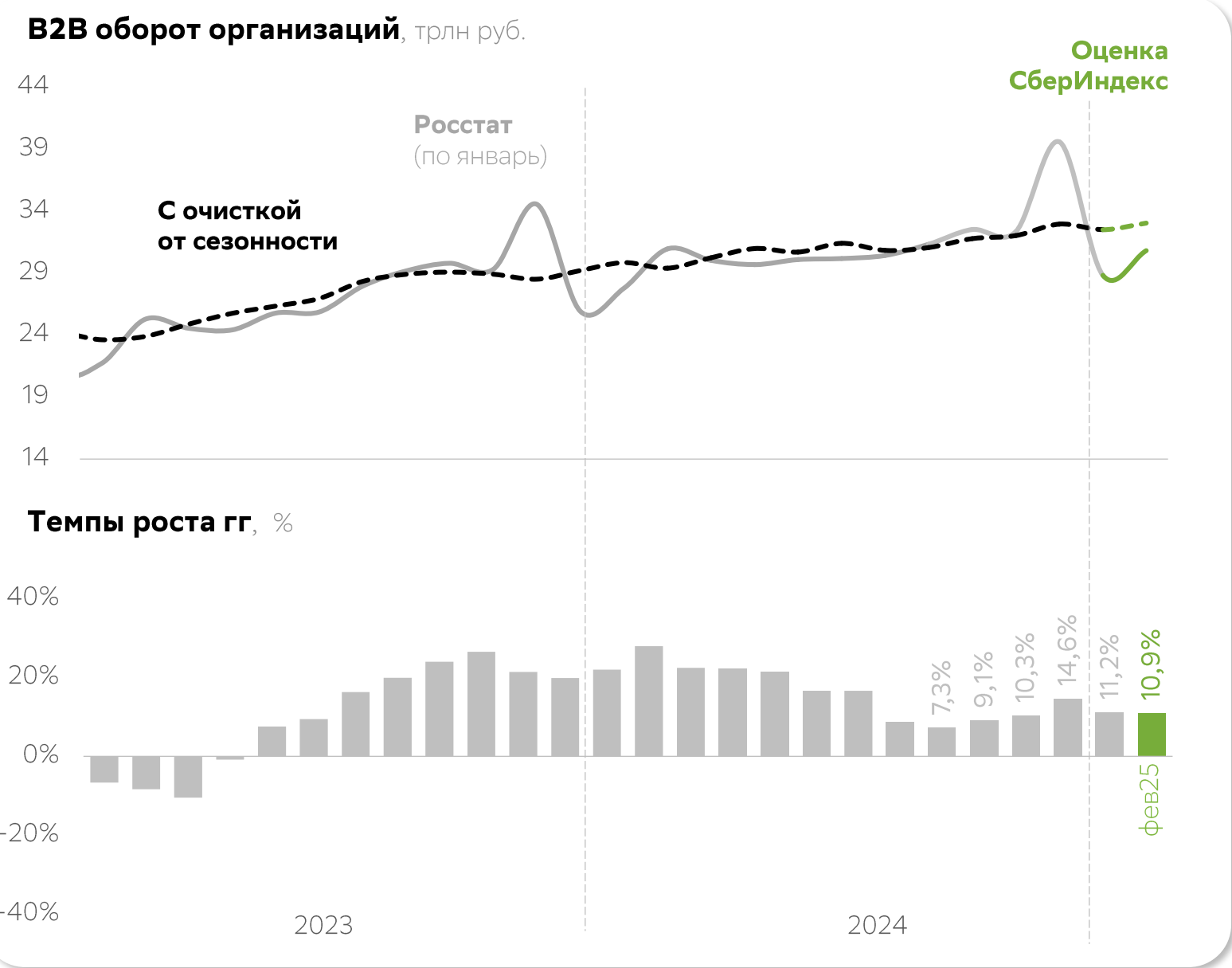
СберИндекс

текущая ситуация в экономике



Март 2025

В ФЕВРАЛЕ НАБЛЮДАЕТСЯ РОСТ ОБОРОТОВ БИЗНЕСА, НО ТЕМП РОСТА Г/Г ЗАМЕДЛЯЕТСЯ



ОБОРОТЫ БИЗНЕСА СИЛЬНЕЕ ВСЕГО ВЫРОСЛИ В ТРАНСПОРТИРОВКЕ И ХРАНЕНИИ, А ТАКЖЕ В СОЦИАЛЬНОЙ И КУЛЬТУРНОЙ СФЕРЕ

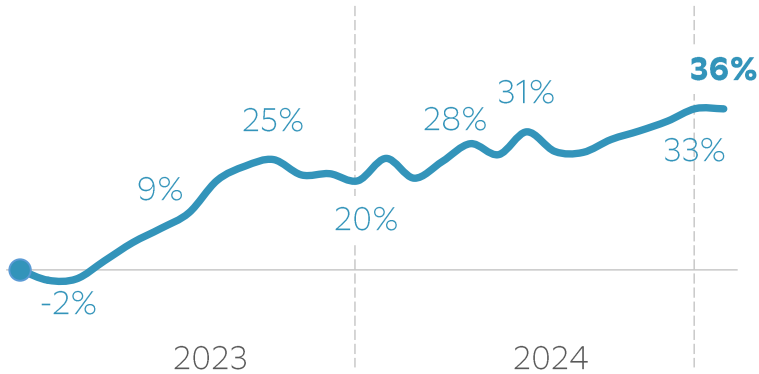
X,X трлн руб.
за февраль 2025

Темп роста номинального объема оборотов к январю 2023, с очисткой от сезонности



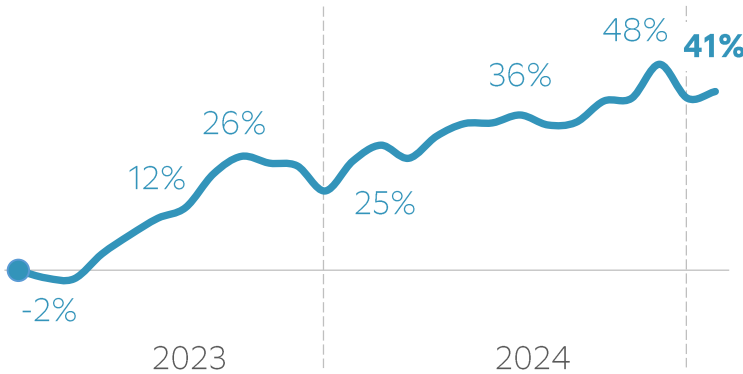
**Добыча полезных ископаемых
и оптовая торговля**

11,1



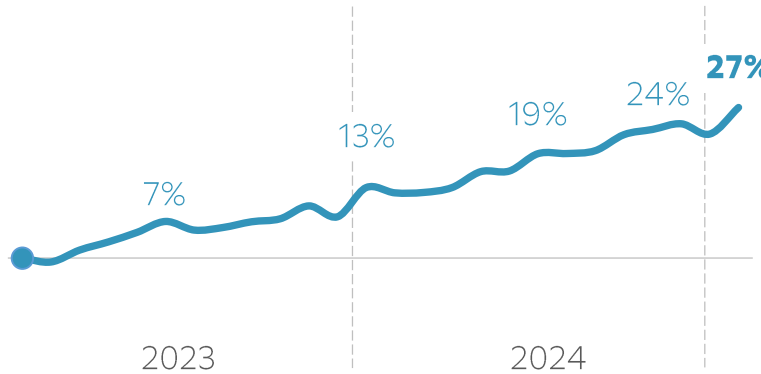
Обработка

7,5



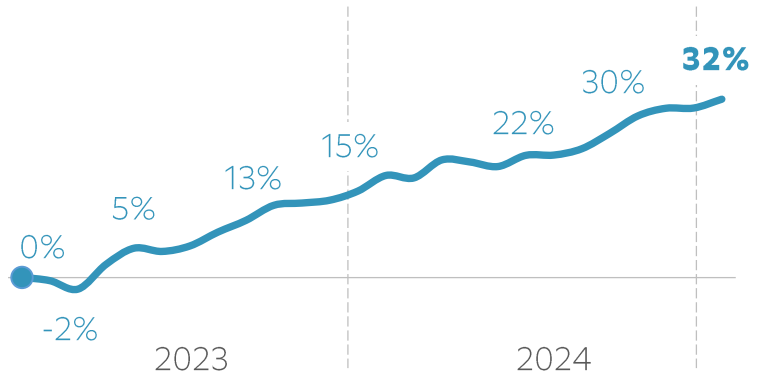
**Социальная
и культурная сфера***

2,9



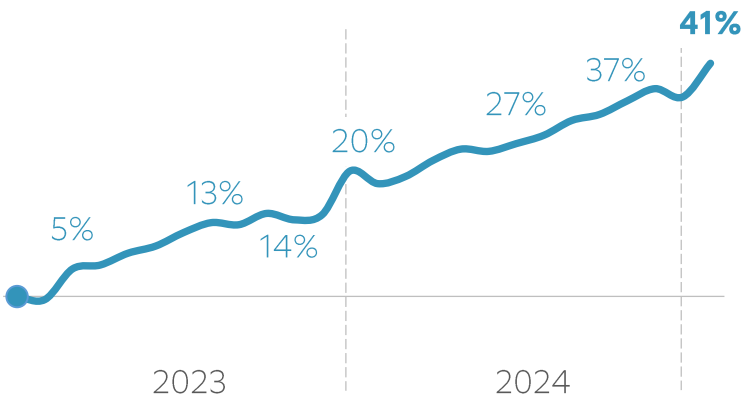
Розничная торговля

2,4



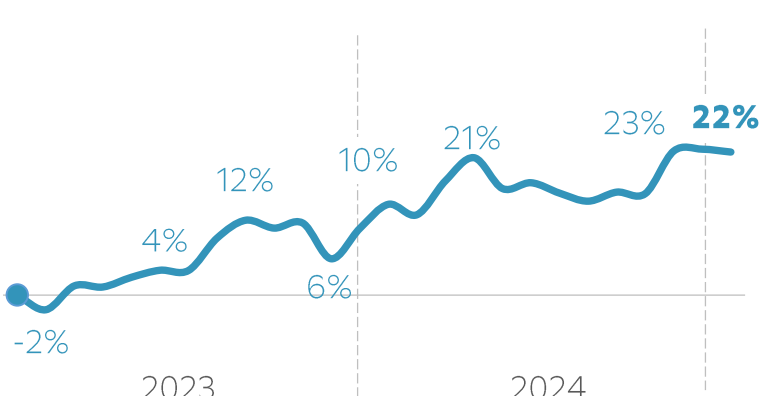
**Транспортировка
и хранение**

2,2



**Строительство
и недвижимость**

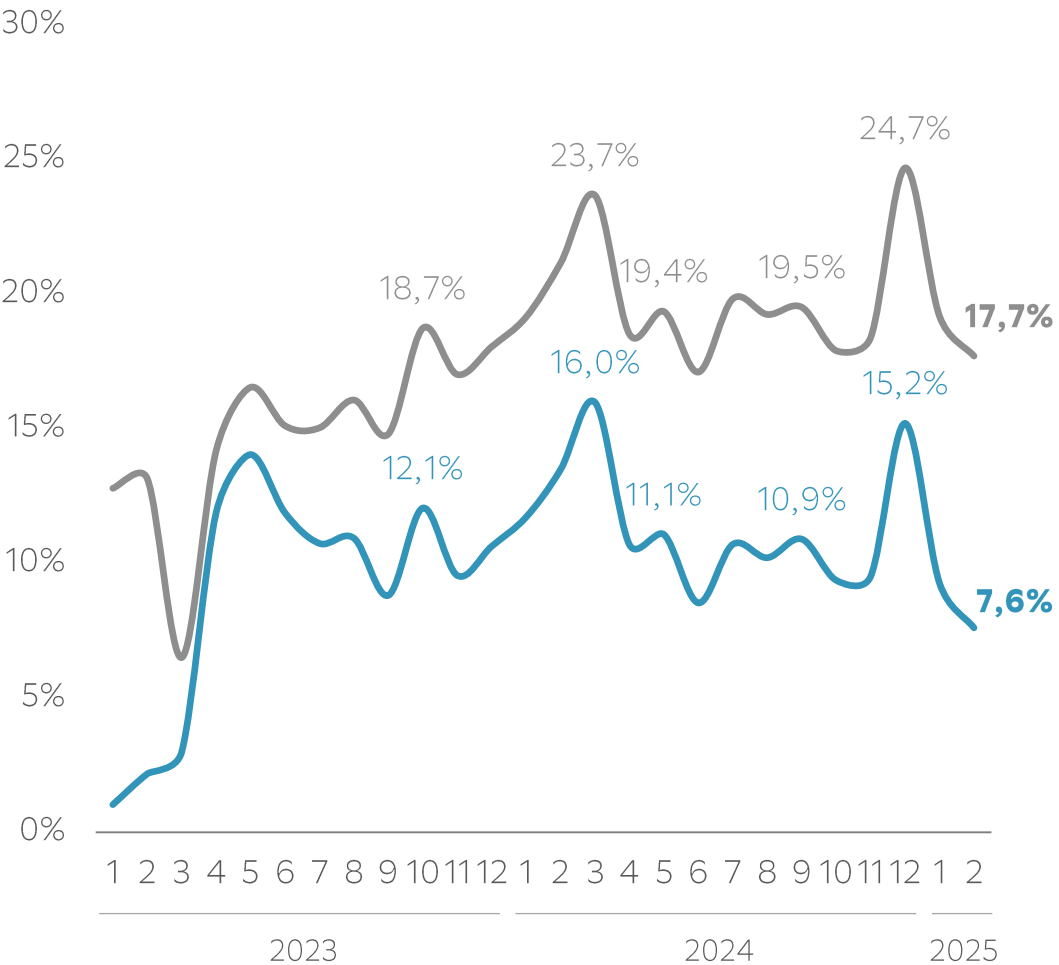
1,4



Оценка темпов роста исходя из данных СберИндекса за февраль 2025, данные Росстата до февраля 2025 года
*Состав отраслей: Услуги ЖКХ, Водоснабжение, Здравоохранение, Образование, Гостиницы и общепит, Культура и спорт, Административная деятельность

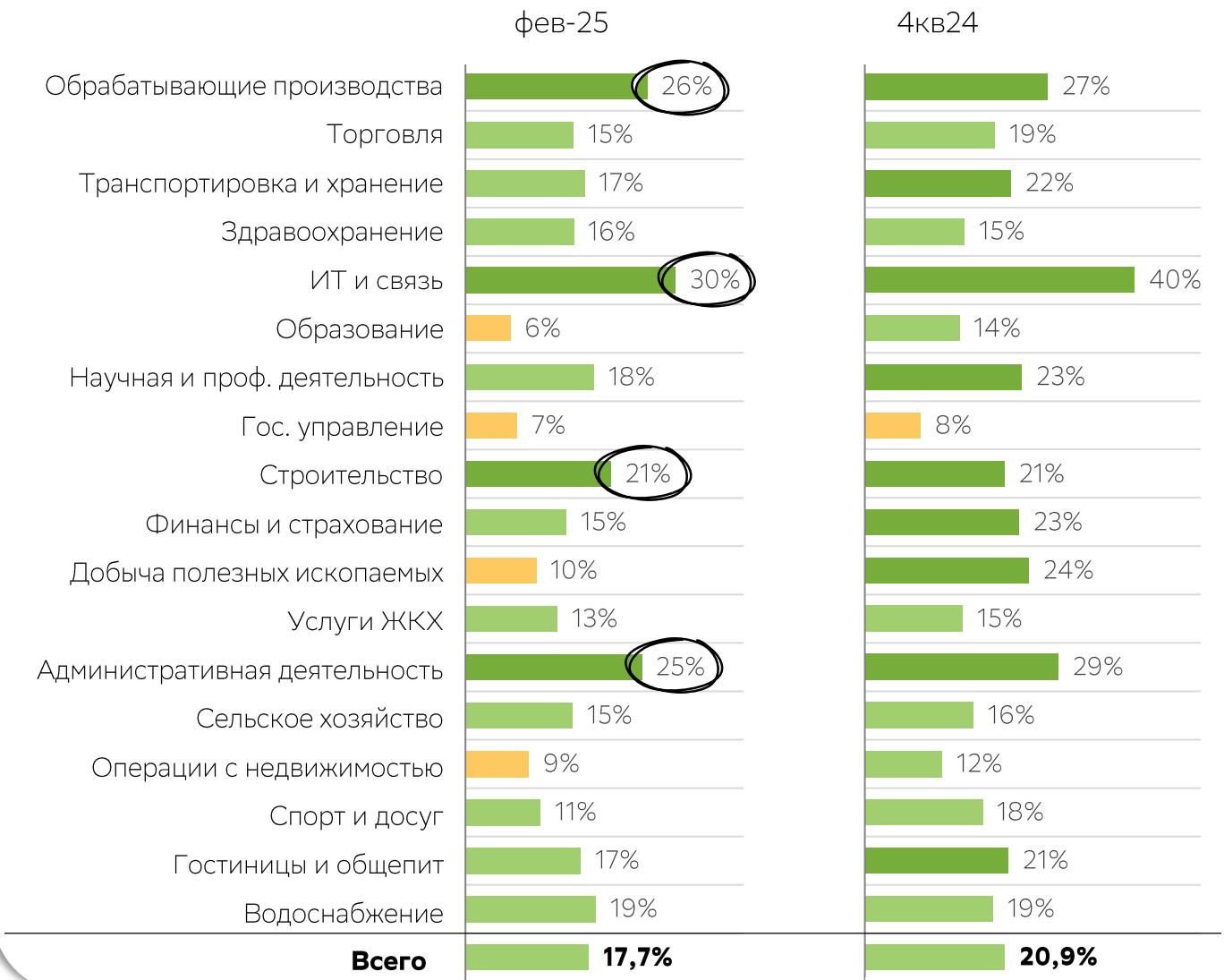
ПОСЛЕ УСКОРЕНИЯ В ДЕКАБРЕ, В ЯНВАРЕ-ФЕВРАЛЕ ТЕМП РОСТА ФОТ ВЕРНУЛСЯ НА НОРМАЛЬНЫЙ УРОВЕНЬ. ОТРАСЛИ-ЛИДЕРЫ ПО РОСТУ ВСЕ ТЕ ЖЕ

Годовые темпы роста ФОТ в номинальном и реальном выражении, % гг



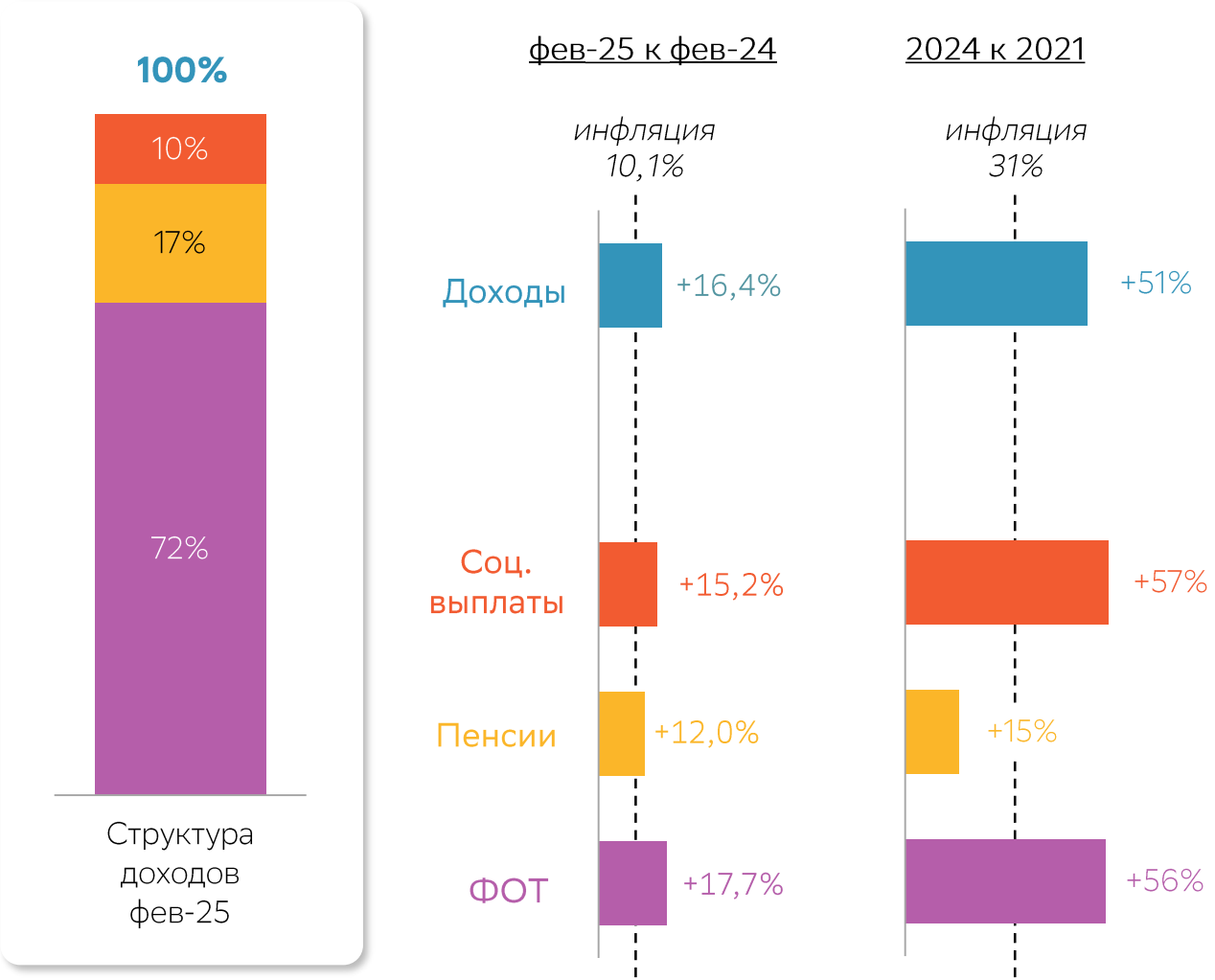
Оценка темпов роста ФОТ, исходя из данных Росстата до декабря 2024 года

Годовые номинальные темпы роста ФОТ, %

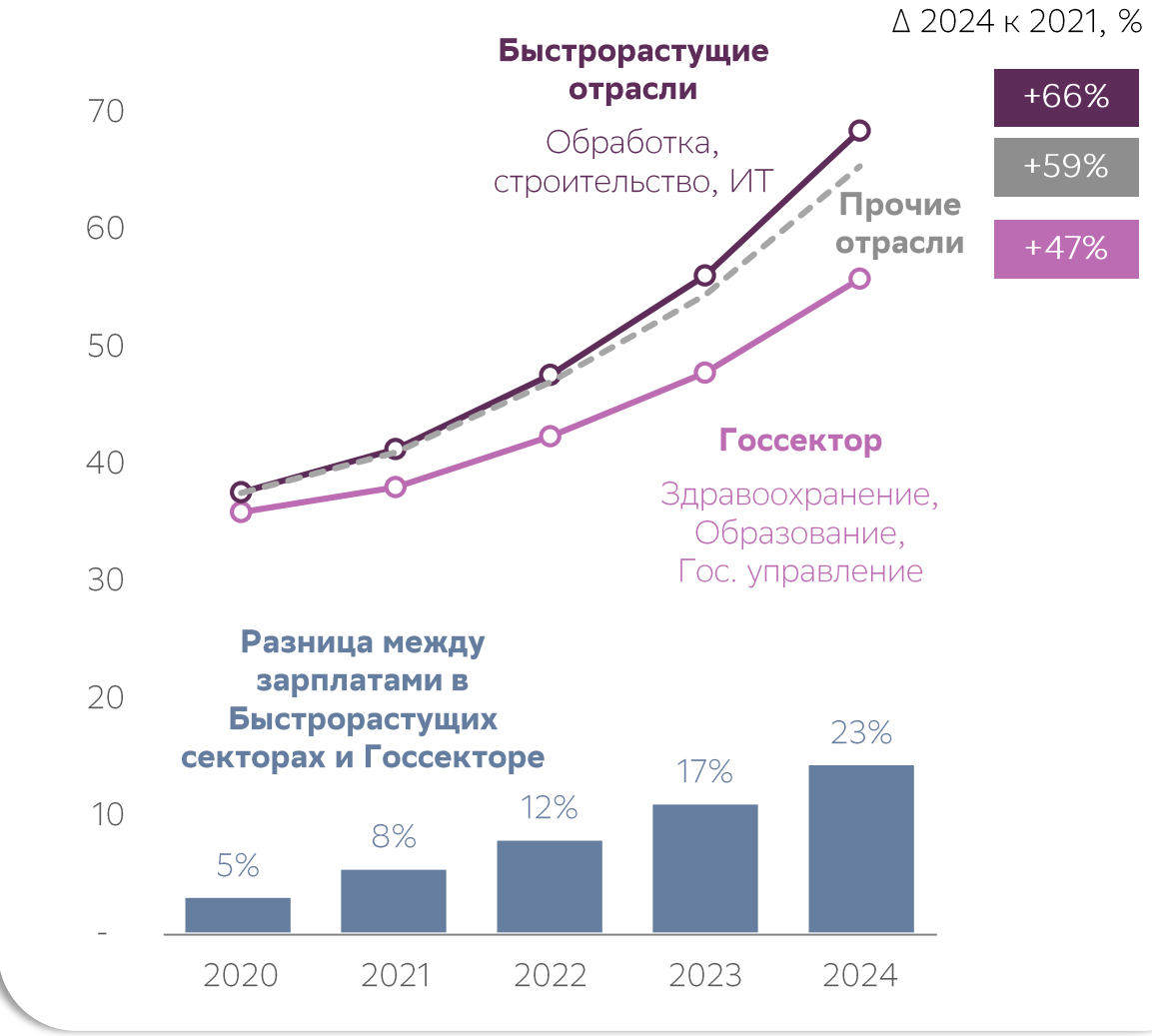


ЗАРПЛАТЫ ЯВЛЯЮТСЯ ГЛАВНЫМ ДРАЙВЕРОМ РОСТА ДОХОДОВ НАСЕЛЕНИЯ С 2021 ГОДА, СИЛЬНЕЕ ВСЕГО ЗАРПЛАТЫ ВЫРОСЛИ В ОБРАБОТКЕ, СТРОИТЕЛЬСТВЕ И В ИТ

Темп роста доходов населения, %



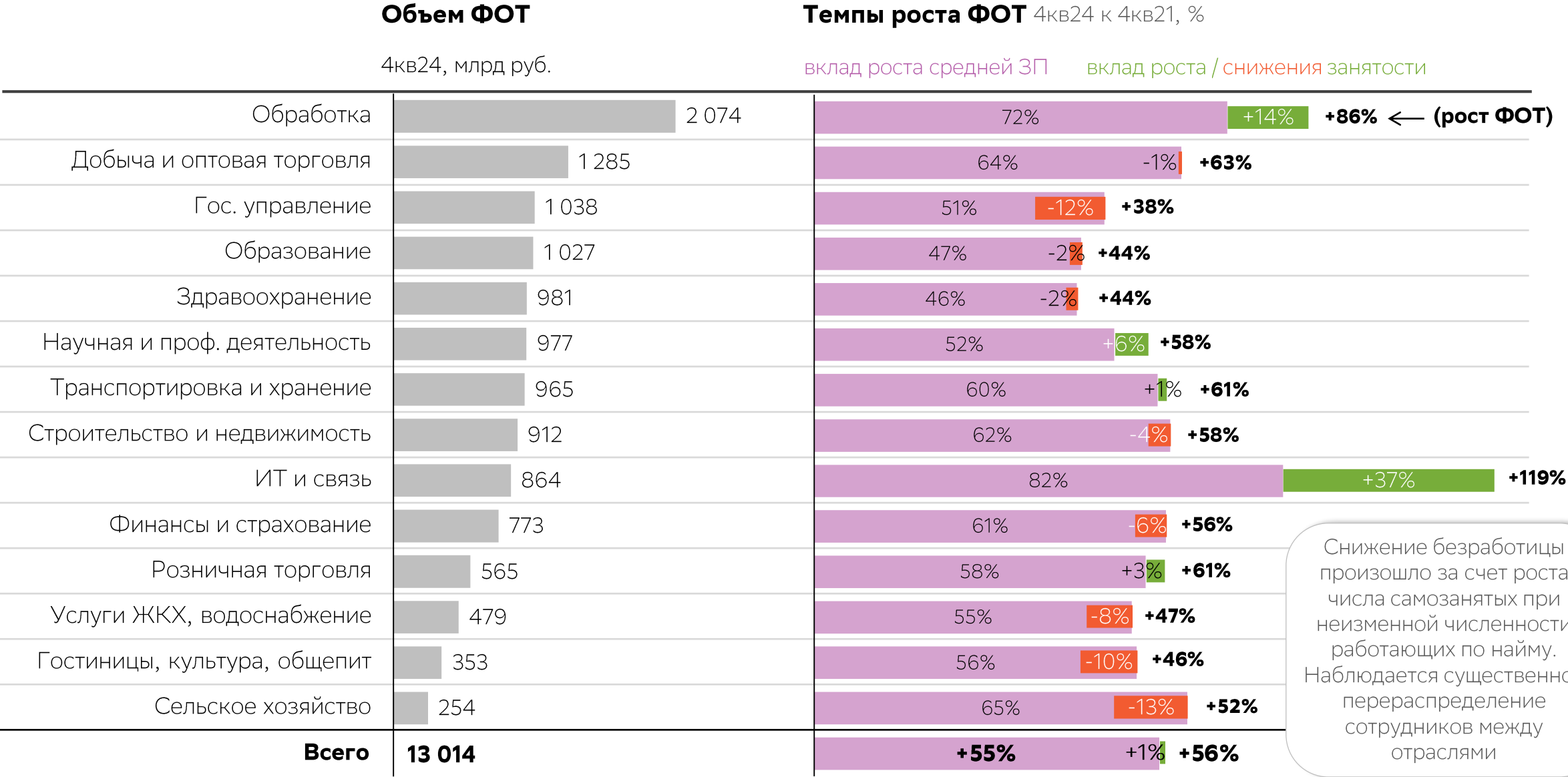
Медианные зарплаты, тыс. руб.



Оценка социальных выплат, пенсий, ФОТ по данным СберИндекса за январь-февраль. Предварительная оценка доходов СберИндекс отличается от денежных доходов, которые публикует Росстат. Мы не учитываем доходы от предпринимательства, серые зарплаты, стипендии, проценты по вкладам, доходы от собственности и прочие дооценки ведомства. Доходы в таком определении составляют около 65% от денежных доходов Росстата. Медианные зарплаты – оценка СберИндекс

5

В ОТРАСЛЯХ С ОТСТАЮЩИМ РОСТОМ ЗАРАБОТНЫХ ПЛАТ НАБЛЮДАЕТСЯ СОКРАЩЕНИЕ ЗАНЯТОСТИ

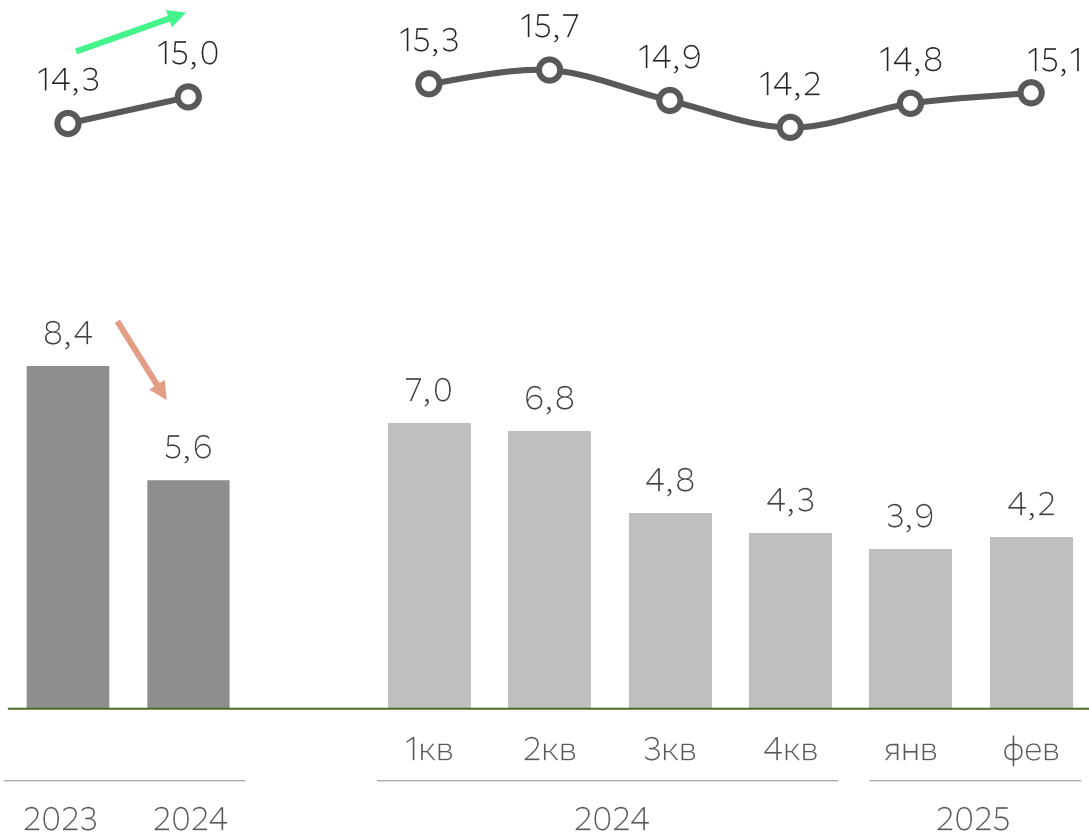


Снижение безработицы произошло за счет роста числа самозанятых при неизменной численности работающих по найму. Наблюдается существенное перераспределение сотрудников между отраслями

ВЫСОКИЕ СТАВКИ В ЭКОНОМИКЕ ПОВЛИЯЛИ НА ЗАМЕДЛЕНИЕ ТЕМПОВ РОСТА ПОТРЕБЛЕНИЯ, НО ТОЛЬКО В НЕПРОДОВОЛЬСТВЕННОМ СЕКТОРЕ

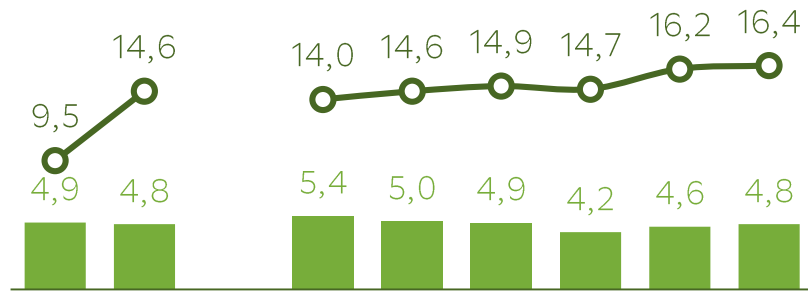
Темп роста потребления, %гг

○ В номинальном выражении
■ В реальном выражении

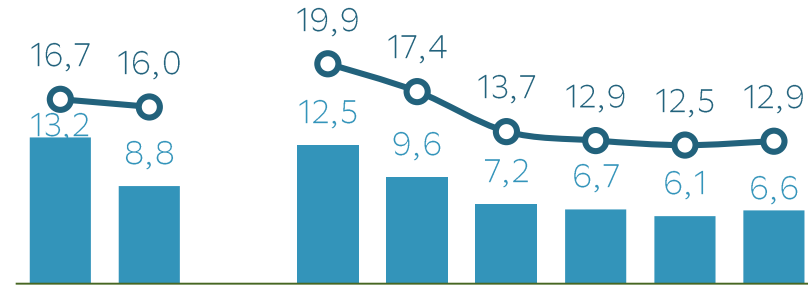


Темп роста потребления, %гг

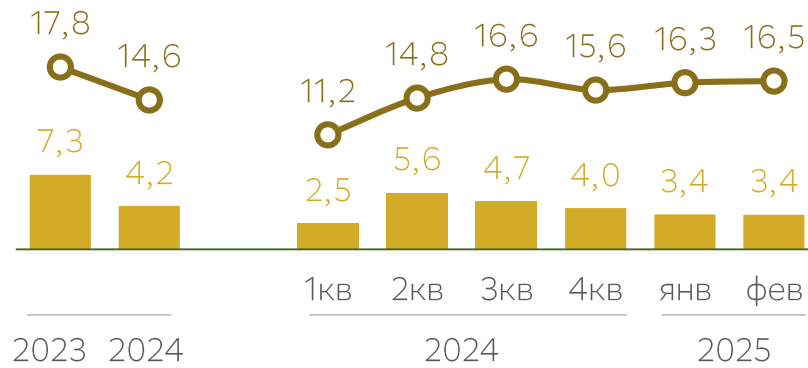
Продовольственные



Непродовольственные



Услуги и общепит

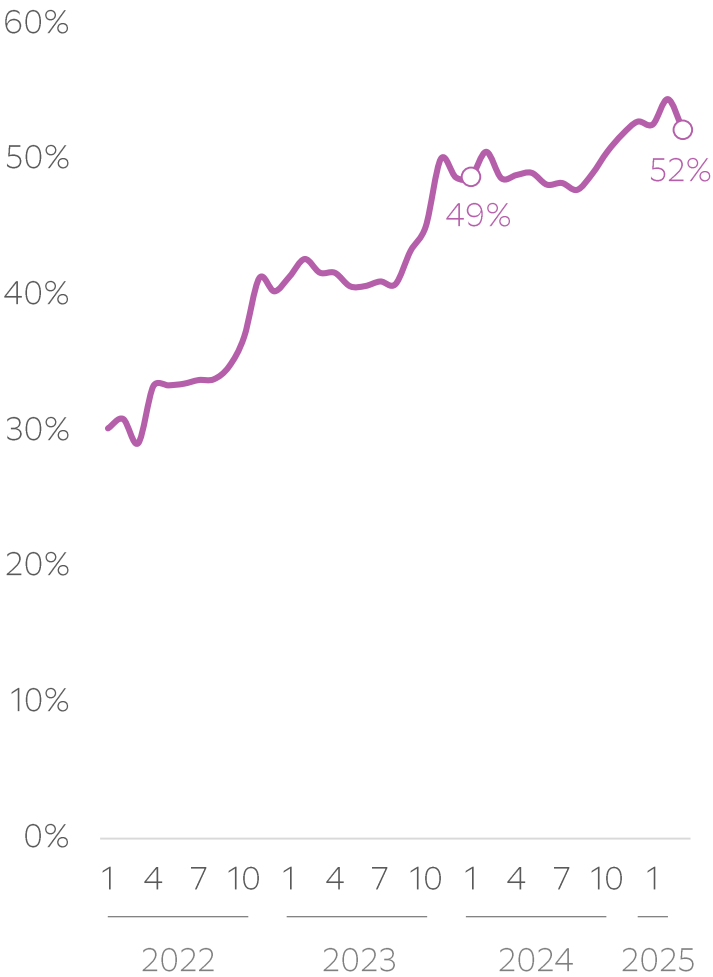


*Оценка за февраль – данные СберИндекс, до февраля 2025 – данные Росстата. Оценка за февраль с поправкой на эффект високосного года

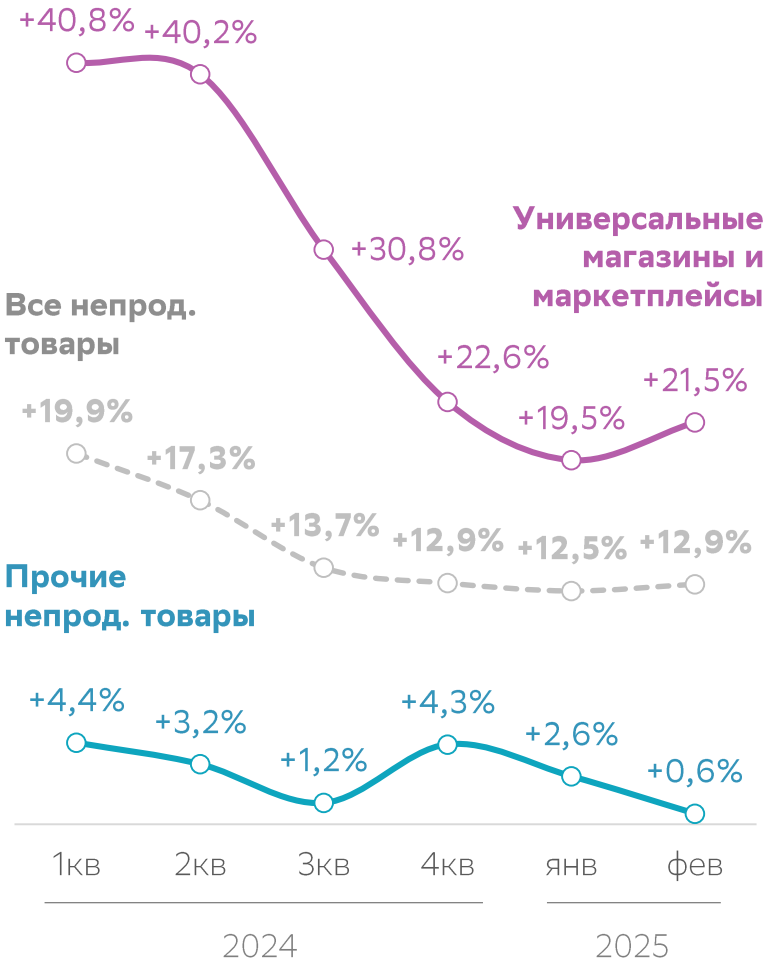
СНИЖЕНИЕ ТЕМПОВ РОСТА ТРАТ НА МАРКЕТПЛЕЙСАХ СТАЛО ВАЖНЫМ
ФАКТОРОМ ЗАМЕДЛЕНИЯ ТЕМПОВ РОСТА НЕПРОДОВОЛЬСТВЕННЫХ РАСХОДОВ В ЦЕЛОМ

СБЕРИНДЕКС

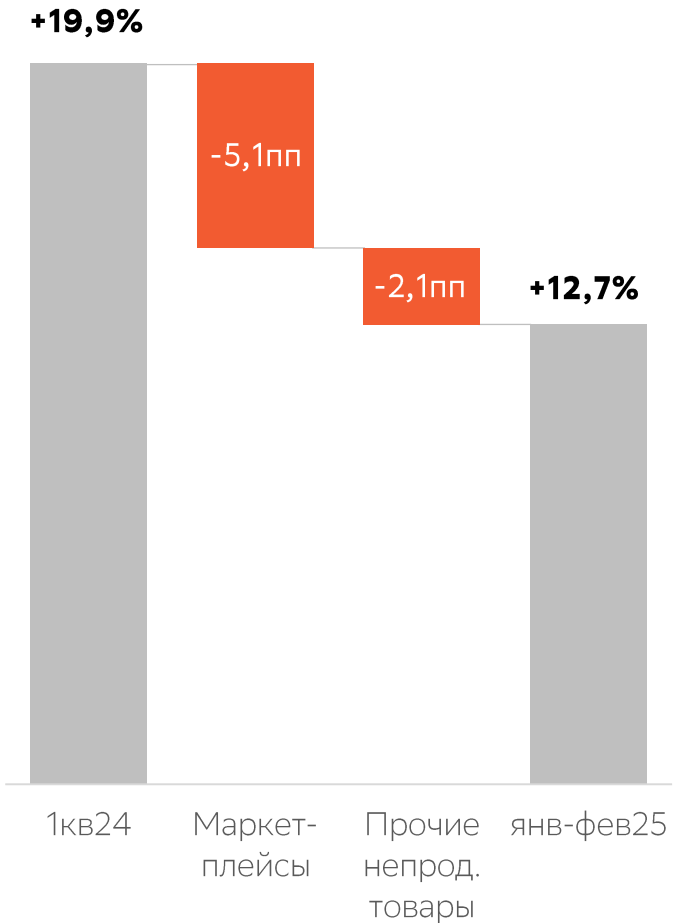
Доля расходов в маркетплейсах от непродовольственных трат по картам, %



Темп роста непродовольственных расходов*, %гг



Влияние расходов на маркетплейсах и прочих расходов на замедление непродовольственных трат, %, пп



*оценка за февраль с поправкой на эффект високосного года

ДИНАМИКА ТРАТ В РАЗЛИЧНЫХ КАТЕГОРИЯХ НЕПРОДОВОЛЬСТВЕННЫХ ТОВАРОВ РАЗНОНАПРАВЛЕННАЯ

Темпы роста трат для различных категорий непродовольственных товаров

январь-февраль 2025, %гг

всего:
12,7% гг



Замедление темпов роста трат для различных категорий непродовольственных товаров

январь-февраль 2025 %гг vs 1 квартал 2024 %гг, пп

всего:
-7,2пп



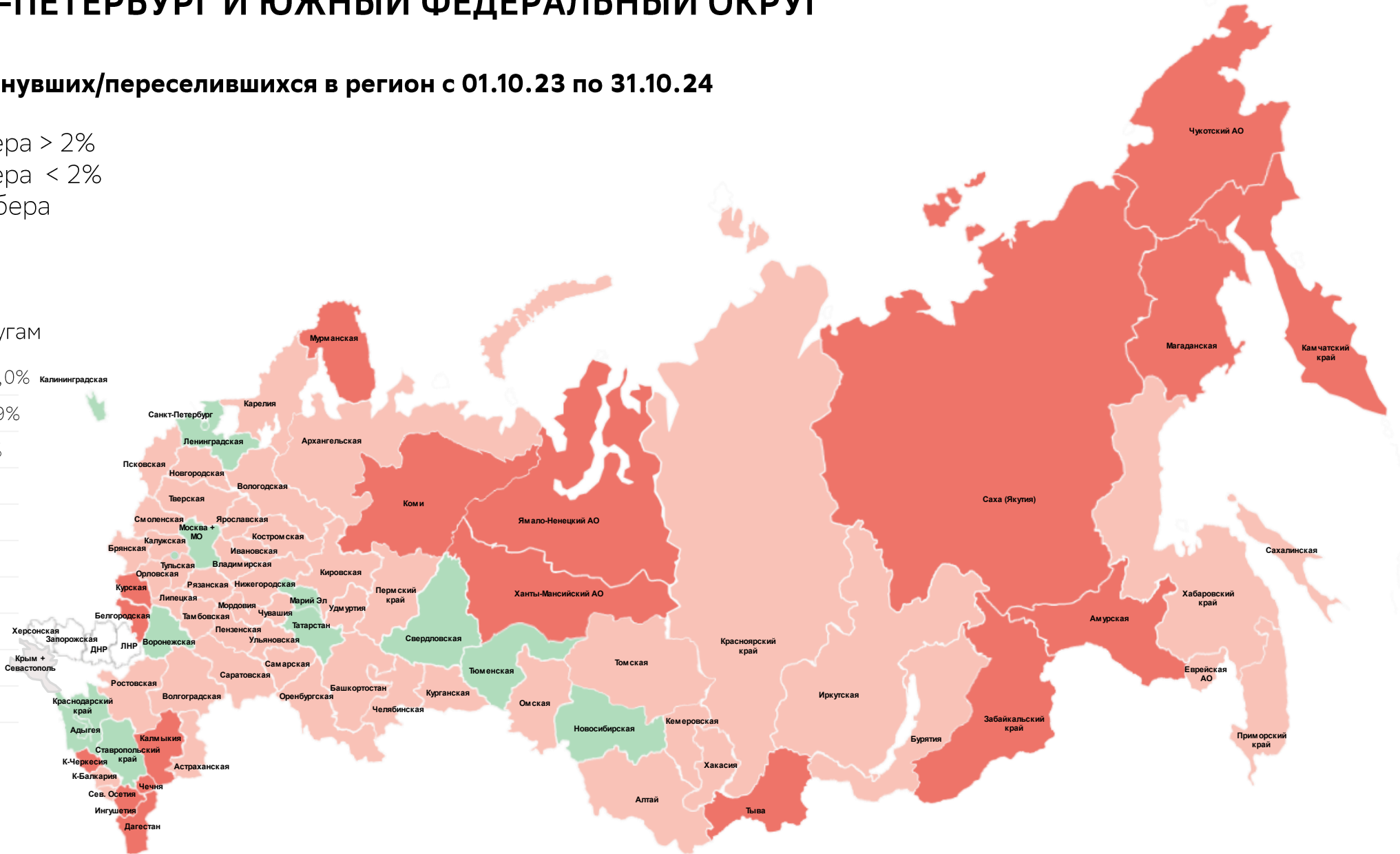
МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ МИГРАЦИЯ: НАБЛЮДАЕТСЯ ПРИТОК КЛИЕНТОВ СБЕРА В МОСКВУ, САНКТ-ПЕТЕРБУРГ И ЮЖНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ ОКРУГ

Сальдо клиентов, покинувших/переселившихся в регион с 01.10.23 по 31.10.24

- Отток клиентов Сбера > 2%
- Отток клиентов Сбера < 2%
- Приток клиентов Сбера

Сальдо по федеральным округам

С.-Петербург	4,0%
Москва	2,9%
ЮФО	1,0%
ЦФО без Москвы	-0,5%
ПФО	-0,6%
СЗФО без С.-Пет.	-0,8%
УФО	-0,9%
СФО	-1,0%
СКФО	-1,1%
ДФО	-1,6%



ПО ВЛИЯНИЮ МИГРАЦИИ НА РЫНОК ТРУДА ВСЕ РЕГИОНЫ ДЕЛЯТСЯ НА 4 ГРУППЫ

БОЛЬШИНСТВО РЕГИОНОВ ОТНОСЯТСЯ К ГРУППЕ С НЕХВАТКОЙ РАБОЧЕЙ СИЛЫ, КОТОРАЯ УСУГУБЛЯЕТСЯ МИГРАЦИОННЫМ ОТТОКОМ

ГРУППА 1
НЕХВАТКА РАБОЧЕЙ СИЛЫ
И МИГРАЦИОННЫЙ ПРИТОК
23 РЕГИОНА 47% НАСЕЛЕНИЯ

ПРИТОК МЕЖРЕГИОНАЛЬНОЙ
МИГРАЦИИ ЗА 5 ЛЕТ
% от всех рабочих мест в регионе

ГРУППА 2
ИЗБЫТОК РАБОЧЕЙ СИЛЫ
И МИГРАЦИОННЫЙ ПРИТОК
2 РЕГИОНА 2% НАСЕЛЕНИЯ

●

Миллионники

●

Нефть-Газ

●

Север

●

Урал, Сибирь и ДВ

●

СКФО

●

Южные регионы

●

Центр

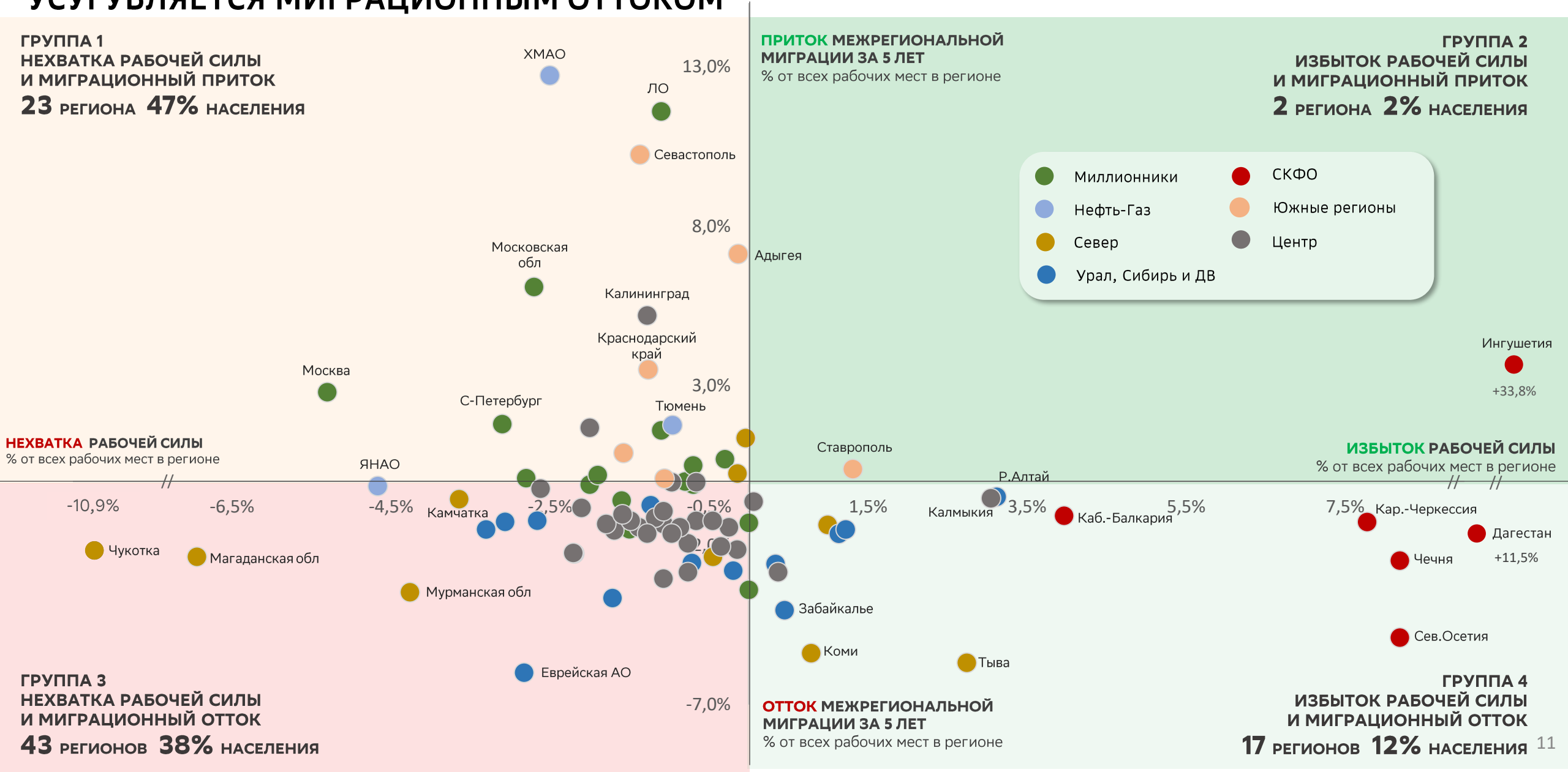
НЕХВАТКА РАБОЧЕЙ СИЛЫ
% от всех рабочих мест в регионе

ИЗБЫТОК РАБОЧЕЙ СИЛЫ
% от всех рабочих мест в регионе

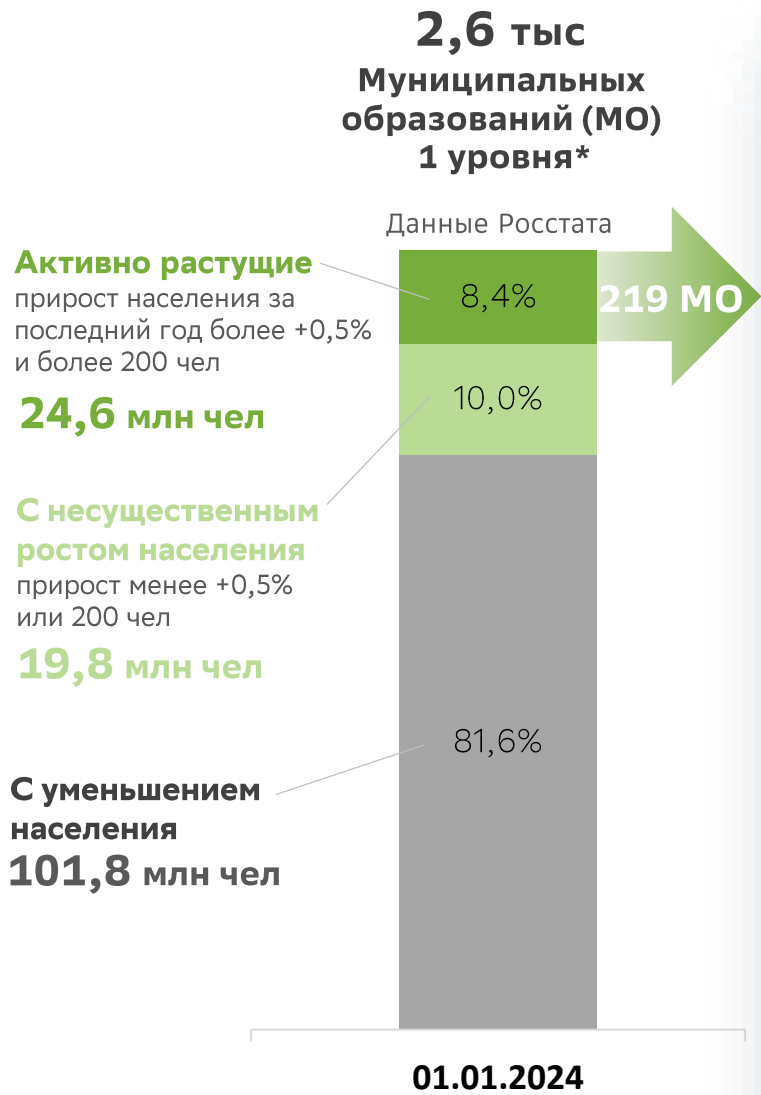
ОТТОК МЕЖРЕГИОНАЛЬНОЙ
МИГРАЦИИ ЗА 5 ЛЕТ
% от всех рабочих мест в регионе

ГРУППА 4
ИЗБЫТОК РАБОЧЕЙ СИЛЫ
И МИГРАЦИОННЫЙ ОТТОК
17 РЕГИОНОВ 12% НАСЕЛЕНИЯ

ГРУППА 3
НЕХВАТКА РАБОЧЕЙ СИЛЫ
И МИГРАЦИОННЫЙ ОТТОК
43 РЕГИОНОВ 38% НАСЕЛЕНИЯ



ТОЛЬКО 8,4% МУНИЦИПАЛЬНЫХ ОБРАЗОВАНИЙ РФ МОЖНО НАЗВАТЬ АКТИВНО РАСТУЩИМИ



* На 01.01.2024 без выделения сельских поселений; учитывался рост населения с 01.01.2023 по 01.01.2024

87,7%
РАСШИРЕНИЕ РЕГИОНАЛЬНЫХ ЦЕНТРОВ И АГЛОМЕРАЦИЙ ВОКРУГ НИХ
192 МО 21,1 млн населения

	Кол-во активно растущих МО
Столичные регионы	53
Москва	28
Московская обл.	17
Санкт-Петербург	6
Ленинградская обл.	2
Северо-Кавказские респ.	55
Дагестан	26
Чечня	14
Ингушетия	8
Каб.-Балкария	6
Кар.-Черкессия	1
Миллионники	31
Краснодарский кр.	5
Красноярский кр.	4
Татарстан	4
Свердловская обл.	4
Волгоградская обл.	3
Воронежская обл.	2
Башкортастан	2
Самарская обл.	2
Челябинская обл.	2
Ростовская обл.	2
Новосибирская обл.	1
Прочие	53

12,3%
ТОЧКИ ПРИТЯЖЕНИЯ ДЛЯ ЛЮДЕЙ ИЗ ДРУГИХ РЕГИОНОВ
27 МО 3,5 млн населения

Регион	Муниципальное образование	Прирост населения 01.01.24 vs 01.01.23	Доля приехавших из другого региона
ХМАО	г.Сургут	+3,3%	55%
Тверская обл	пгт.Озерный (ЗАТО)	+2,7%	60%
Камчатский край	г.Вилучинск	+2,5%	75%
Тюменская обл	Тюменский м.район	+2,5%	59%
ХМАО	г.Когалым	+2,4%	83%
Краснодарский кр	г.Анапа	+2,3%	57%
ХМАО	г.Покачи	+2,2%	60%
Новосибирская обл	Новосибирский м.район	+2,2%	54%
ХМАО	г.Радужный	+2,1%	63%
Мурманская обл	г.Североморск ЗАТО	+2,1%	61%
ХМАО	г.Лангепас	+1,7%	59%
ЯНАО	г.Ноябрьск	+1,7%	81%
Мурманская обл	г.Александровск ЗАТО	+1,4%	59%
ХМАО	г.Нефтеюганск	+1,4%	62%
ХМАО	г.Нижневартовск	+1,2%	66%
Красноярский кр	г.Норильск	+1,1%	79%
ЯНАО	г.Салехард	+1,1%	54%
ЯНАО	г.Лабытнанги	+1,1%	60%
ЯНАО	г.Муравленко	+0,9%	82%
ХМАО	г.Мегион	+0,9%	63%
Якутия	Намский м.район	+0,8%	62%
ХМАО	г.Пыть-Ях	+0,7%	63%
ХМАО	г.Нягань	+0,7%	52%
Тюменская обл	г.Тюмень	+0,6%	59%
Краснодарский кр	г.Новороссийск	+0,6%	53%
Якутия	Мирнинский м.район	+0,6%	64%
ХМАО	г.Урай	+0,5%	60%

ФАКТОРЫ РИСКА



- В отдельных регионах на фоне низкой маржинальности строительства и сокращения выдач ипотеки **ухудшается финансовое положение девелоперских компаний**
- Особенный риск — крупный земельный банк, финансируемый по рыночным ставкам

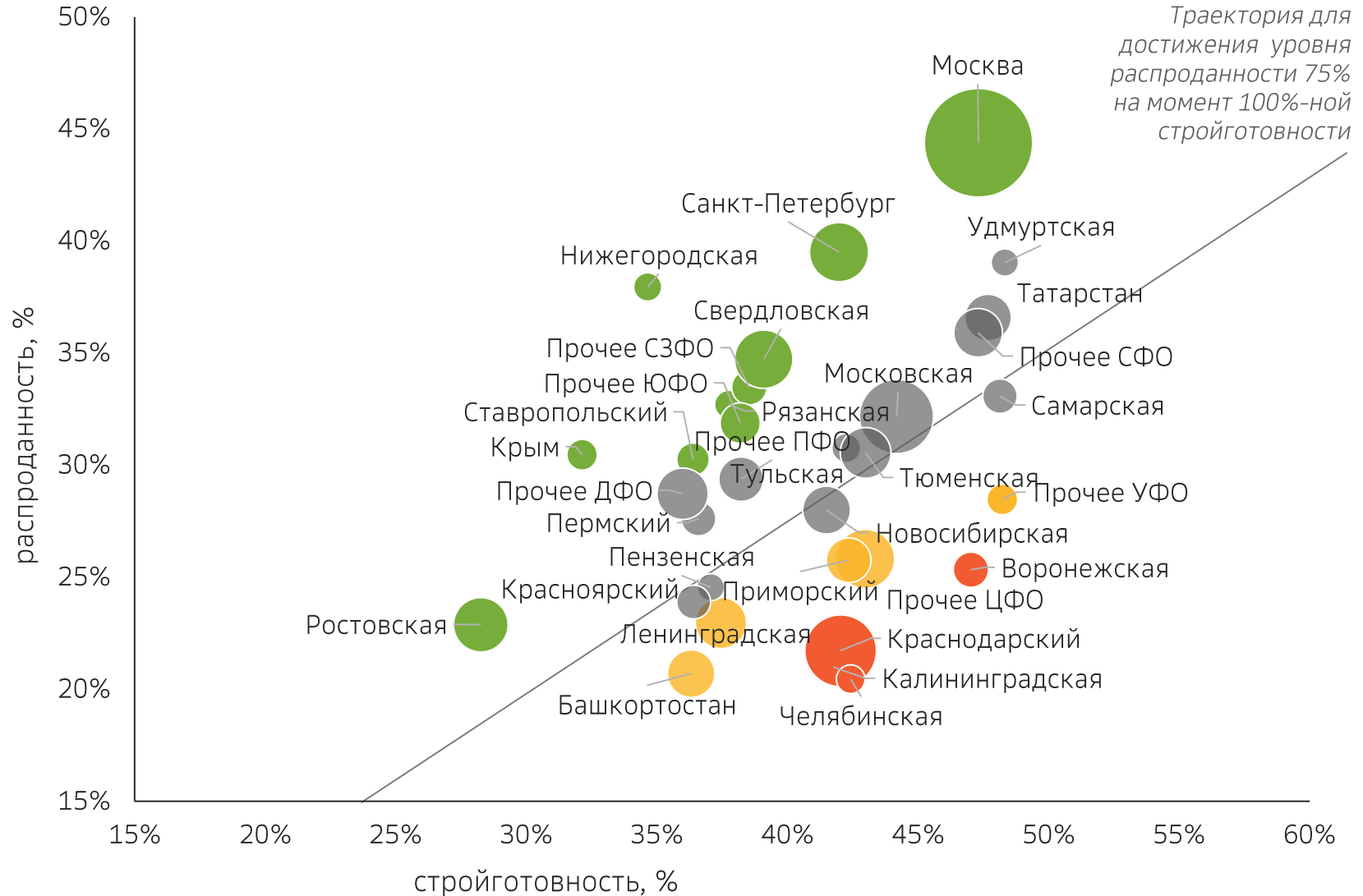
ПОСЛЕДСТВИЯ



- Задержка сроков завершения проектов
- Реструктуризация кредитов застройщикам
- Смена контроля над проектами, включая переход к другим застройщикам и в собственность банков

Распроданность и стройготовность по регионам на 01.02.25*

размер круга – объем текущего строительства МКД в регионе



* по прочим регионам СКФО распроданность 13%, стройготовность 45%

В БОЛЬШИНСТВЕ РЕГИОНОВ ЦЕНЫ НА ПЕРВИЧКУ ПРОДОЛЖАЮТ РАСТИ

Распределение регионов по типу динамики цен на новостройки

недостаточно данных для оценки



- Регионы, в которых цены росли на протяжении сентября 2024 – февраля 2025 года
- Регионы, в которых цены перешли от снижения к росту: цены снизились за сентябрь-ноябрь 2024, но выросли за декабрь-февраль 2025
- Регионы, в которых цены перешли от роста к снижению: цены выросли за сентябрь-ноябрь, но снизились за декабрь-февраль 2025
- Регионы, в которых цены снижались с сентября 2024 по февраль 2025

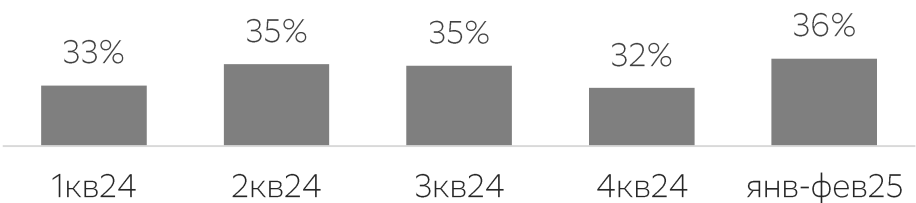
Тип динамики,
число регионов
за сен-24 – ноя-24
vs дек-24 – фев-25

Доля от числа
сделок
за сен-24 – фев-25

Динамика
цен за м², %
за сен-24 – фев-25

Цены растут	54	73%	+5,3
Цены перешли от снижения к росту	11	16%	+0,8
Цены перешли от роста к снижению	8	11%	+1,3
Цены снижаются	1	0%	-4,2
РФ	74	100%	+3,9

Доля Москвы, Санкт-Петербурга, их областей и Краснодарского края в ипотечных сделках



Карта России представлена без 4 новых регионов, т.к. нет данных
Оценка цен по РФ произведена по фиксированному весу, методология отличается от индекса на сайте СберИндекс

ЦЕНЫ НА ВТОРИЧКУ В ЦЕЛОМ ПО СТРАНЕ РАСТУТ БЛАГОДАРЯ ИХ ПОЛОЖИТЕЛЬНОЙ ДИНАМИКЕ В БОЛЬШИНСТВЕ КРУПНЕЙШИХ РЕГИОНОВ

Распределение регионов по типу динамики цен на готовое жилье



- Регионы, в которых цены росли на протяжении сентября 2024 – февраля 2025 года
- Регионы, в которых цены перешли от снижения к росту: цены снизились за сентябрь-ноябрь 2024, но выросли за декабрь-февраль 2025
- Регионы, в которых цены перешли от роста к снижению: цены выросли за сентябрь-ноябрь, но снизились за декабрь-февраль 2025
- Регионы, в которых цены снижались с сентября 2024 по февраль 2025

Тип динамики, число регионов

за сен-24 – ноя-24
vs дек-24 – фев-25

Доля от числа сделок

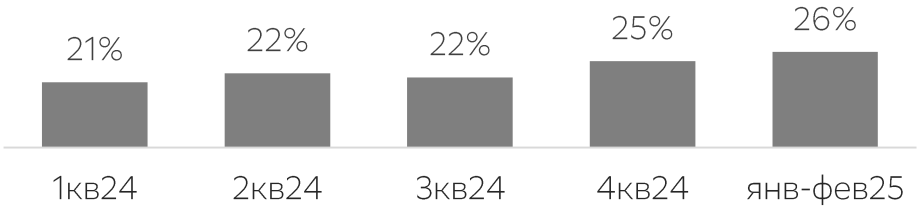
за сен-24 – фев-25

Динамика цен за м², %

за сен-24 – фев-25

Цены растут	35	54%	+3,5
Цены перешли от снижения к росту	12	14%	+1,3
Цены перешли от роста к снижению	24	20%	+0,1
Цены снижаются	14	12%	-3,1
РФ	85	100%	+1,9

Доля Москвы, Санкт-Петербурга, их областей и Краснодарского края в ипотечных сделках

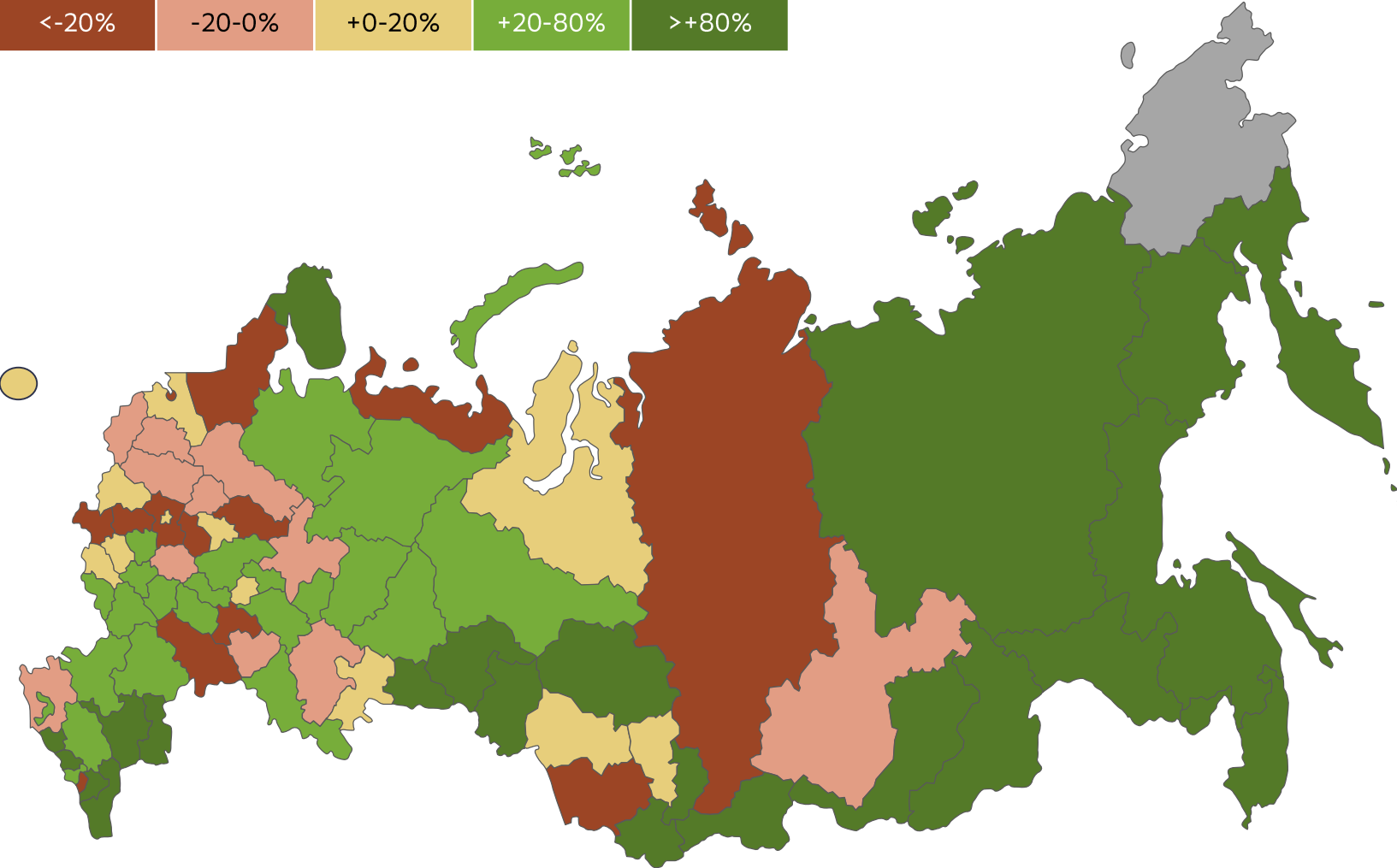
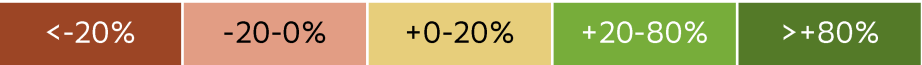


Карта России представлена без 4 новых регионов, т.к. нет данных
Оценка цен по РФ произведена по фиксированному весу, методология отличается от индекса на сайте СберИндекс

С МОМЕНТА ВВЕДЕНИЯ ГОСПОДДЕРЖКИ СИЛЬНЕЕ ВСЕГО ОБЪЕМЫ СТРОИТЕЛЬСТВА ВЫРОСЛИ В РЕГИОНАХ ДАЛЬНЕГО ВОСТОКА



Жилая площадь строящихся многоквартирных домов фев-25 к янв-20, %



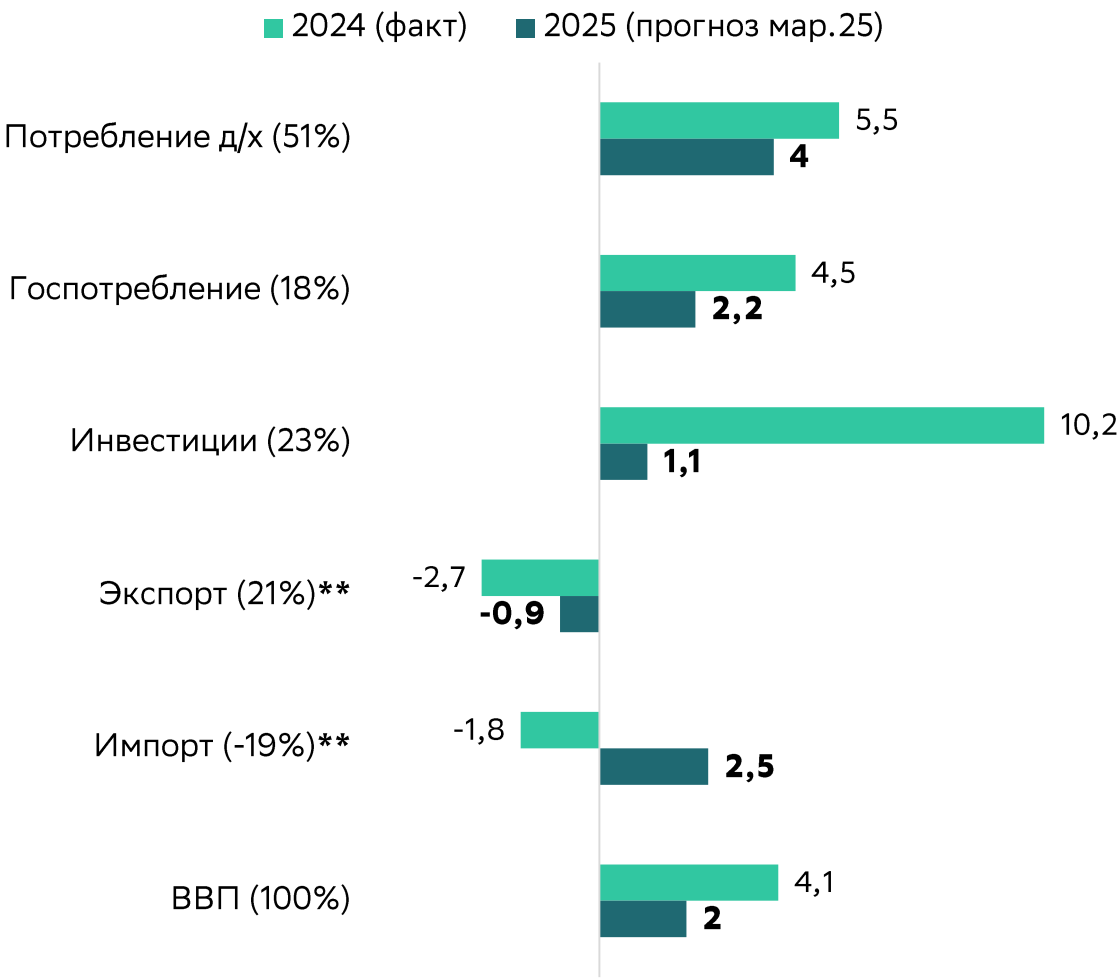
ПРИЛОЖЕНИЯ



БАЗОВЫЙ МАКРО-ПРОГНОЗ

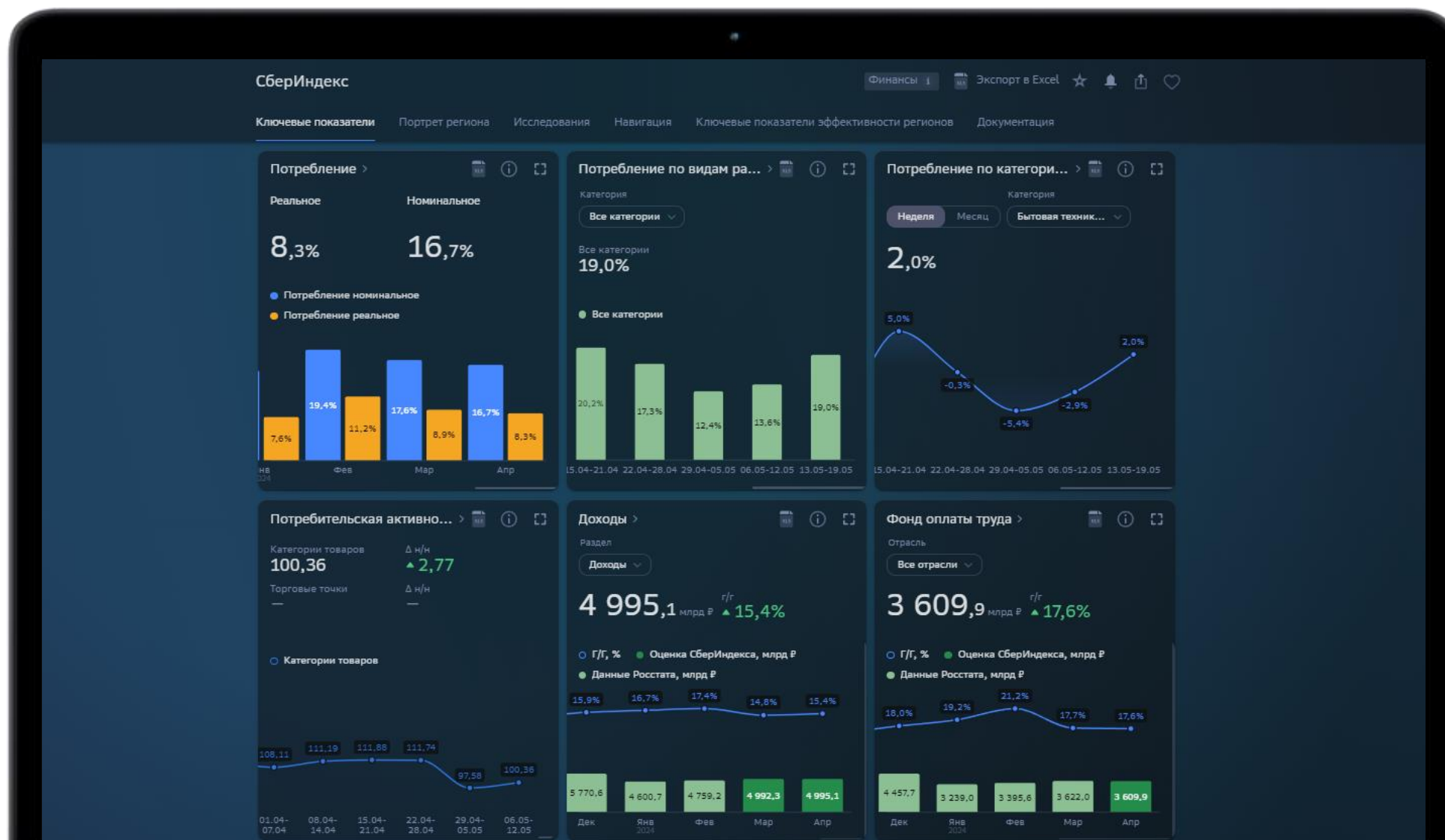
Большая часть замедления – потребление и инвестиции

Рост компонент ВВП, г/г. В скобках указаны веса компонент в ВВП



Банк России перейдет к снижению КС только в 4квартале, %





СберИндекс.Про –
оперативная поддержка
принятия управленческих
решений

Оценка социально-
экономического положения,
трендов на уровне городов
и регионов

Преимущества СберИндекс.Про



Официальность и точность –
низкий уровень ошибки
к выбранным бенчмаркам

Оперативность – опережение
Росстата от 1 месяца до 2 лет,
публикация данных за
прошедший месяц или неделю

Широкий спектр показателей –
наукастинг рядов данных
Росстата и альтернативные
показатели, отсутствующие
в официальной статистике

Данные платежных систем –
в основе анализа, используются
только агрегированные
и обезличенные данные

Проблемы официальной статистики



Неактуальность –
сроки обновления
от 1 месяца до 2 лет

Агрегированность,
отсутствие детализации

Разрозненность, неудобство
доступа

ЧТО ПРЕДЛАГАЕМ

ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Потребительская активность



Потребительские траты по категориям, индексы потребительской активности, доля безналичных расходов

Предпринимательская активность



Бизнес-обороты, активность торговых точек, обороты и зарплаты в секторе МСП

Доходы населения



Средние и медианные зарплаты, детальная структура пенсионных и социальных выплат, совокупные доходы (фонд заработной платы, пенсионные и социальные выплаты)

Рынки недвижимости



Цены на недвижимость и индексы доступности недвижимости

Рейтинг регионов и бюджетная статистика



Эффективность регионов и статистика бюджетов регионов

Тематические исследования



Трекер потребления, макроэкономика, отраслевые публикации



СОСТАВ СЕРВИСА

Блок 1

Данные	РФ	Регион	Город	Прочие разрезы
Потребление (месяцы)	✓	✓		По 42 группам МСС
Обороты бизнеса	✓			По 20 разделам ОКВЭД
Обороты МСП	✓	✓		
Активность ТСТ	✓	✓		По 42 группам МСС
ФОТ по разделам ОКВЭД	✓			По 20 разделам ОКВЭД
ФОТ всего	✓	✓		
Зарплаты по разделам ОКВЭД	✓			По 20 разделам ОКВЭД
Зарплаты всего	✓	✓	✓	Средняя, медианная
Суммарные доходы	✓	✓		ФОТ, пенсии, соц.выпл.

Блок 2

Потребление (недели)	✓			По 42 группам МСС
Пенсии и соц.выплаты	✓	✓		По видам
Цены на недвижимость	✓	✓	✓	Первичка/вторичка
Доступность недвижимости	✓	✓	✓	Первичка/вторичка
Доля безналичных расчетов	✓	✓	✓	
Зарплаты МСП	✓	✓	✓	Средняя, медианная
КПЭ и бюджеты регионов		✓		
Лента аналитики	✓			Трекер потребления Макропрезентации Исследования

Вся аналитика в едином пространстве с возможностью удобного мониторинга, визуализации и дальнейшего использования данных

-  **Интерактивная онлайн-панель**
с интуитивно понятным интерфейсом
-  **Доступ через личный кабинет**
и быстрое подключение новых пользователей
- Бесшовное обновление данных:**
 актуальная информация поступает к заказчику автоматически на еженедельной и ежемесячной основе
-  **Возможность скачивания** датасетов в `xlsx`
-  **Оперативная методологическая и техническая поддержка**

Для дальнейшего ознакомления/приобретения:
sberindex.ru/ru/solutions
sberindex.ru/ru/research/sberindekspro--dostup-k-operativnim-i-detalnim-dannim-dlya-prinyatiya-upravlencheskikh-reshenii

ОТЗЫВЫ ПОЛЬЗОВАТЕЛЕЙ

«Используем данные СберИндекса для принятия ключевых управленческих решений, используем данные потребительской активности населения, медианных зарплат и оборотов бизнеса в рамках мониторинга рынков и потребительского спроса»

Эксперт Банка России

«Мы опираемся на СберИндекс как на источник данных для оценки деловой и потребительской активности и используем их для формирования макроэкономических прогнозов»

Эксперт Минэкономики России

«Для создания условий для повышения доли безнала в расчетах населения в регионе нам интересно, что в этом отношении у происходит у соседей. Для сравнения мы используем СберИндекс»

Руководитель Минэкономики региона

«С помощью данных СберИндекса по средним и медианным зарплатам мы оцениваем компенсационные пакеты своим сотрудникам на адекватность региональным условиям. Это позволяет поддерживать конкурентоспособность через оперативную корректировку оплаты труда»

Крупная компания в сфере розничной торговли

«Ценим данные СберИндекса для бизнес-планирования, сверяемся с ними в наших оценках и прогнозах»

**Подразделение планирования
крупной компании в сфере дистрибуции техники**

«Мы используем данные СберИндекса по динамике ФОТ по отраслям и регионам для бенчмаркинга наших решений в сфере оплаты труда и реализации политики контроля за расходами. Также в оценке потенциального спроса на жилье мы используем совокупные доходы, так как пенсии и соц. выплаты составляют в них заметную часть»

Крупная девелоперская компания

«Мы интегрировали данные СберИндекса по ценам на недвижимость в свое информационно-аналитическое решение по мониторингу конъюнктуры рынка недвижимости для пользователей нашего веб-портала. Наши пользователи доверяют данным СберИндекса»

Крупная Интернет-компания

Данные СберИндекса также используются:

- Аналитическим центром при Правительстве РФ в «Мониторингах экономики РФ» и др.
- Банком России в макроэкономических бюллетенях «О чем говорят тренды», докладах о денежно-кредитной политике, материалах о развитии банковского сектора и др.