

МОНИТОРИНГ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ СИТУАЦИИ В РОССИИ

ТЕНДЕНЦИИ И ВЫЗОВЫ СОЦИАЛЬНО- ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ

№ 6(181) Октябрь-ноябрь 2024 г.

1. КЛЮЧЕВАЯ СТАВКА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ОБНОВИЛА ИСТОРИЧЕСКИЙ МАКСИМУМ, ОДНАКО ИНФЛЯЦИЯ СНИЖАЕТСЯ МЕДЛЕННО	3
2. ПЛАТЕЖНЫЙ БАЛАНС В III КВАРТАЛЕ 2024 ГОДА	7
3. ДИНАМИКА БИЗНЕС-ЦИКЛА В РОССИЙСКОЙ ЭКОНОМИКЕ: ПЕРВЫЕ ПРИЗНАКИ НАЧАЛА ОХЛАЖДЕНИЯ?	11
4. ДИНАМИКА ПРОМЫШЛЕННОГО ПРОИЗВОДСТВА В III КВАРТАЛЕ 2024 ГОДА	14
5. МЕХАНИЗМ СПИСАНИЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЕЙ РЕГИОНОВ ПО БЮДЖЕТНЫМ КРЕДИТАМ НУЖДАЕТСЯ В СОВЕРШЕНСТВОВАНИИ	18
6. РОССИЙСКАЯ ГУМАНИТАРНАЯ ПОМОЩЬ В 2024 ГОДУ	24

Мониторинг является изданием Института экономической политики имени Е. Т. Гайдара (Института Гайдара).

Редколлегия: Дробышевский С. М., Мау В. А., Синельников-Мурылев С. Г.



**ИНСТИТУТ
ЭКОНОМИЧЕСКОЙ
ПОЛИТИКИ
имени Е. Т. ГАЙДАРА**

6(181) 2024

Мониторинг экономической ситуации в России: тенденции и вызовы социально-экономического развития. 2024. № 6(181). Октябрь-ноябрь / Под ред. Дробышевского С.М., Мау В.А., Синельникова-Мурылева С.Г.; Институт экономической политики имени Е.Т. Гайдара. 27 с. URL: http://www.iep.ru/files/text/crisis_monitoring/2024_06-181_Oct-Nov.pdf

При частичном или полном использовании материалов ссылка на источник обязательна.

1. КЛЮЧЕВАЯ СТАВКА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ОБНОВИЛА ИСТОРИЧЕСКИЙ МАКСИМУМ, ОДНАКО ИНФЛЯЦИЯ СНИЖАЕТСЯ МЕДЛЕННО

Перевышин Ю.Н., к.э.н., доц., с.н.с. Центра изучения проблем центральных банков ИПЭИ РАНХиГС;

Трунин П.В., д.э.н., в.н.с. научного направления «Макроэкономика и финансы» Института Гайдара

25 октября Банк России повысил ключевую ставку сразу на 200 б.п. до 21%, что является максимальным значением с 2013 г., т.е. за весь период использования данного показателя. Сигнал относительно дальнейшей направленности монетарной политики остался жестким, что указывает на высокую вероятность еще одного повышения ставки на заседании 20 декабря. По итогам октября годовая инфляция замедлилась до 8,5%, но месячный рост цен с устранением сезонности в годовом выражении остался на сентябрьском уровне. Основной вклад в годовую и месячную инфляцию вносит удорожание продовольственных товаров. В 2025 г. по мере охлаждения спроса из-за жестких денежно-кредитных условий инфляция будет замедляться и, по нашему прогнозу, к декабрю составит 5,5% г/г.

25 октября 2024 г. Совет директоров Банка России в третий раз подряд увеличил ключевую ставку сразу на 200 б.п. до 21,0% годовых, что стало максимальным уровнем с 2013 г., т.е. за весь период использования данного показателя. Большинство аналитиков ожидало, что ставка будет повышена до 20,0%¹, однако решение регулятора оказалось более жестким. Сигнал ЦБ РФ о дальнейшей направленности монетарной политики также остался жестким, что при сохранении текущих трендов с высокой вероятностью приведет к повышению ставки до 22–23% на следующем заседании Совета директоров Банка России 20 декабря.

В обновленном прогнозе ЦБ РФ среднее значение ключевой ставки на 2025 г. повышено сразу на 350 б.п. по сравнению с июльской версией: Банк России ожидает ставку в следующем году в диапазоне 17–20%². Прогноз средней инфляции на 2025 г. повышен на 1,5 п.п. до 6,1–6,8%. Таким образом, средняя реальная ставка процента в следующем году прогнозируется на уровне выше 10%. В своем пресс-релизе регулятор отметил, что годовая инфляция по итогам 2024 г. сложится в диапазоне 8,0–8,5%, а к уже стандартной причине повышенного инфляционного давления (превышение спроса над предложением) добавились увеличившиеся на

1 URL: <https://tass.ru/ekonomika/22195165>

2 URL: https://www.cbr.ru/Content/Document/File/166586/forecast_241025.pdf

1,5 трлн руб. бюджетные расходы и связанное с этим расширение дефицита федерального бюджета в 2024 г.¹ Банк России повысил прогноз инфляции на конец следующего года, которая останется выше цели в диапазоне 4,5–5,0%. Причиной этого стал повышенный инфляционный фон текущего года, с которым российская экономика войдет в следующий год, а также предлагаемая Правительством РФ индексация тарифов на коммунальные услуги в 2025 г. в размере 11,9%, повышение утилизационного сбора, рост тарифов на перевозки железнодорожным транспортом, превышающий цель по инфляции.

ЦБ РФ не изменил прогноз темпов роста российского ВВП в 2024–2027 гг., но незначительно изменил динамику компонент ВВП по расходам. В частности, в 2024 г. повышен темп прироста потребления домохозяйств на 0,5 п.п., до 4,5–5,5%, что согласуется с быстрым ростом оборота розничной торговли (+7,8% г/г за первые 9 месяцев 2024 г.) и платных услуг населению (+3,5% г/г за первые 9 месяцев 2024 г.). На 1,0 п.п., до 6,0–8,0%, понижен темп прироста валового накопления основного капитала (ВНОК) из-за более высокого уровня ставки и фактической динамики инвестиций в основной капитал (ВНОК по итогам II квартала увеличился на 7,2% г/г).

Банк России существенно повысил прогноз показателей монетарной сферы на 2024 г.: ожидаемые темпы прироста денежной массы и кредита экономике выросли на 4,0 п.п., требований банковской системы к организациям – на 6,0 п.п. Причиной пересмотра стал сохраняющийся быстрый рост кредитования, который является основным фактором расширения широкой денежной массы. Ускоренное увеличение предложения денег в российской экономике остается важным фактором повышенного инфляционного давления.

Инфляция за 12 предшествующих месяцев по итогам октября составила 8,5% (рис. 1), что на 0,1 п.п. ниже уровня сентября и на 0,6 п.п. ниже пикового значения июля. По-прежнему наибольший вклад в годовую инфляцию вносит удорожание продовольственных товаров (что согласуется с их наибольшим весом в потребительской корзине). Однако вклад услуг в годовую инфляцию растет и сопоставим с вкладом продовольствия (3,1 п.п. внесли услуги, 3,4 п.п. – продовольственные товары).

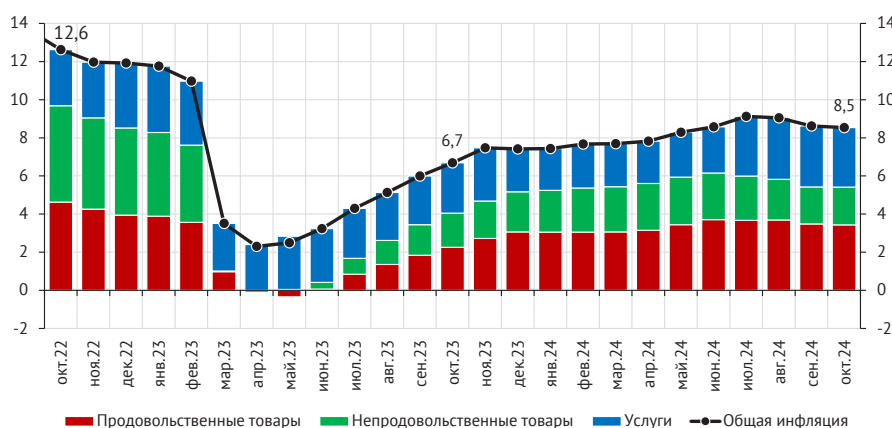


Рис. 1. Вклад компонент в годовую инфляцию, п.п.

Источник: Росстат.

1 URL: https://www.cbr.ru/press/pr/?file=25102024_133000Key.htm

1. Ключевая ставка в РФ обновила исторический максимум

За октябрь уровень потребительских цен увеличился на 0,75% м/м. Основной вклад в октябрьскую инфляцию внес рост цен на продовольственные товары (0,47 п.п.), причем в октябре сезонно начала дорожать плодоовощная продукция, что увеличило октябрьскую инфляцию на 0,07 п.п. Все более значимый вклад в инфляцию вносит рост цен на сливочное масло: доля этой компоненты в потребительской корзине составляет всего 0,73%, однако рост цен в октябре на 6,6% привел к тому, что вклад сливочного масла в октябрьскую инфляцию составил 0,05 п.п., а вклад в годовую инфляцию по итогам октября достиг 0,2 п.п. За последние 12 месяцев сливочное масло подорожало на 29,7%, что объясняется увеличением себестоимости производства и ростом потребления. К концу октября, по данным Минсельхоза России, цены в оптовом сегменте начали снижаться¹. Однако данные за первые 2 недели ноября указывают на то, что в розничном сегменте сливочное масло продолжало дорожать (+2,1% к концу октября).

Удорожание непродовольственных товаров уже 4 месяца подряд добавляет в месячную инфляцию около 0,2 п.п. В октябре вклад услуг в инфляцию составил всего 0,06 п.п., но это практически полностью объясняется снижением цен на услуги зарубежного туризма (на 11,9%), что уменьшило месячную инфляцию на 0,09 п.п. (рис. 2).

С поправкой на сезонность в годовом выражении (с.к.г.) потребительская инфляция в октябре составила 8,6% с.к.г. (рис. 3), что совпадает с уровнем сентября и близко к значениям августа (8,8% с.к.г.). Таким образом, в последние 3 месяца не происходит ни ускорения, ни замедления текущей инфляции: темп роста потребительских цен остается несколько выше 8,5%. Компоненты сезонно сглаженной инфляции в октябре росли примерно тем же темпом, что и в сентябре: повысился рост цен на продовольствие, снизился на услуги, а динамика цен непродовольственных товаров не изменилась.

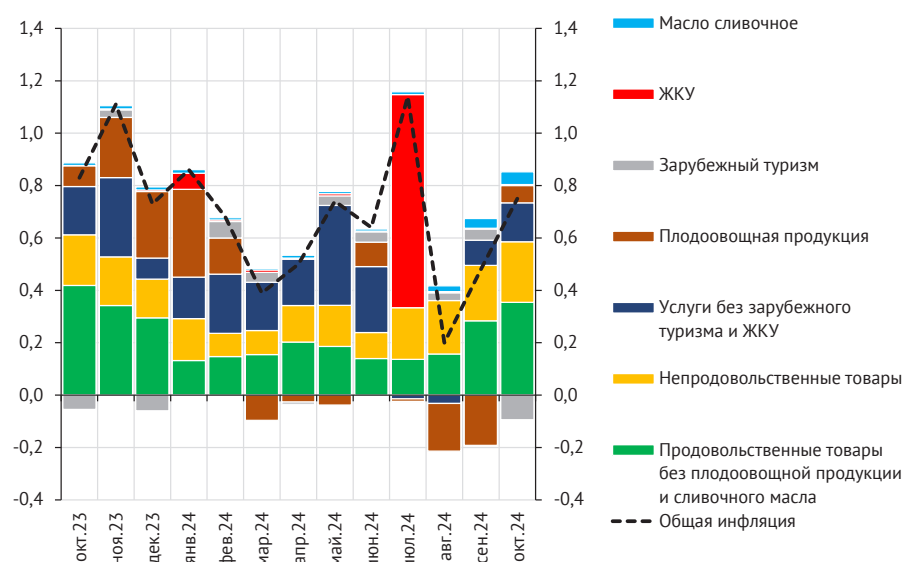


Рис. 2. Вклад отдельных компонент в месячную инфляцию, п.п.

Источник: Росстат, расчеты авторов.

1 URL: <https://www.interfax.ru/business/989445>

Мониторинг экономической ситуации в России



Рис. 3. Динамика общей инфляции и ее основных компонент, % с.к.г.

Источник: Банк России.



Рис. 4. Оценка разрыва выпуска в России

Источник: Росстат, оценки авторов.

Оперативные данные за первые 11 дней ноября указывают на сохранение повышенного ценового давления (инфляция в первой половине ноября близка к той, что наблюдалась в аналогичный период прошлого года): по оценке Министерства экономического развития РФ, к 11 ноября годовая инфляция составила 8,56%¹.

Ключевым фактором повышенного инфляционного давления по-прежнему остается превышение совокупного спроса над совокупным предложением, т.е. положительный разрыв выпуска. Рост реального ВВП по итогам III квартала 2024 г. на 3,1% г/г (с устранением сезонности и в пересчете на годовые темпы роста ВВП в III квартале вырос на 2,6%), по нашим оценкам, привел к увеличению разрыва выпуска на 0,1 п.п. до (1,4%), что стало одной из причин стабильно высокого инфляционного фона в летние и осенние месяцы 2024 г. (рис. 4).

Фактическая инфляция в сентябре-октябре сложилась выше нашего прошлого прогноза. С учетом этого к концу декабря 2024 г. мы ожидаем инфляцию вблизи текущего уровня 8,4–8,5%. В 2025 г. будет происходить постепенное охлаждение потребительского и инвестиционного спроса вследствие жестких денежно-кредитных условий, что может привести к замедлению годовой инфляции до 5,5% г/г к декабрю 2025 г. ▀

¹ URL: https://economy.gov.ru/material/file/e884055af6b604fb5fd8b9746acca387/o_tekushchey_cenovoy_situacii_13_noyabrya_2024_goda.pdf

2. ПЛАТЕЖНЫЙ БАЛАНС В III КВАРТАЛЕ 2024 ГОДА

Божечкова А.В., к.э.н., с.н.с. лаборатории денежно-кредитной политики Института Гайдара;

Кнобель А.Ю., к.э.н., с.н.с. лаборатории международной торговли Института Гайдара;

Трунин П.В., д.э.н., в.н.с. научного направления «Макроэкономика и финансы»
Института Гайдара

По итогам III квартала 2024 г. положительное сальдо счета текущих операций сократилось в 1,7 раза по сравнению с III кварталом 2023 г. преимущественно в результате повышения стоимостных объемов импорта и дефицита баланса первичных и вторичных доходов. Дефицит сальдо финансового счета в III квартале 2024 г. был вызван ростом иностранных активов резидентов и увеличением задолженности нерезидентов по незавершенным расчетам. В этих условиях при сокращении нетто-продаж иностранной валюты российскими экспортерами в III квартале 2024 г. наблюдалось ослабление рубля относительно основных иностранных валют.

Согласно опубликованной Банком России предварительной оценке платежного баланса, сальдо счета текущих операций в III квартале 2024 г. составило 9,1 млрд долл., что примерно на 40% меньше сальдо счета текущих операций за III квартал 2023 г. (15,5 млрд долл.) и меньше сальдо счета текущих операций за II квартал 2024 г. (17,4 млрд долл.) с ухудшающейся месячной внутриквартальной динамикой (в июле – -0,7 млрд долл.; в августе – 2,9 млрд долл.; в сентябре – 7,0 млрд долл.).

В условиях текущей детализации платежного баланса Российской Федерации, публикуемой Банком России, структуру счета текущих операций можно описать в разрезе трех основных балансов: торговля товарами, торговля услугами и баланс первичных и вторичных доходов.

Баланс торговли товарами составил 32 млрд долл., что незначительно – на 4% – меньше (по абсолютному значению на 1,4 млрд долл.) значения III квартала 2023 г. (33,4 млрд долл.). Определяющую роль в этом небольшом снижении сыграл рост стоимостных объемов импорта товаров с 75,7 млрд долл. в III квартале 2023 г. до 76 млрд долл. в III квартале 2024 г. (увеличение на 0,4%) одновременно с несколько более значительным падением стоимостных объемов экспорта со 109,1 млрд долл. в III квартале 2023 г. до 108 млрд долл. в III квартале 2024 г. (снижение на 1%).

Такая динамика экспорта обусловлена относительно устойчивыми ценами на базовые товары российского экспорта (нефть, газ, нефтепродукты, зерно, уголь, черные и цветные металлы) и стабилизацией перенаправленных экспортных потоков из стран ЕС и других «недружественных» экономик.

Наблюдаемая динамика импорта товаров обусловлена восстановлением физических объемов поставок вследствие переориентации на поставки из нейтральных стран и умеренными колебаниями мировых цен на ввозимые товары. Одновременно следует отметить, что снижение индекса реального курса рубля к доллару США за январь-сентябрь 2024 г. относительно января-сентября 2023 г. составило 4,4%, что означает относительное удорожание импортных поставок¹.

Баланс торговли услугами в III квартале 2024 г. составил -13,4 млрд долл., что по абсолютному значению на 30% больше отрицательного значения баланса торговли услугами за III квартал 2023 г. (-10,3 млрд долл.). В отличие от торговли товарами наблюдался рост как экспорта услуг (главным образом за счет транспортных) с 9,7 млрд долл. в III квартале 2023 г. до 10,3 млрд долл. в III квартале 2024 г. (на 6%), так и роста импорта услуг (главным образом за счет поездок) с 20,0 млрд долл. в III квартале 2023 г. до 23,6 млрд долл. в III квартале 2024 г. (на 18%).

Баланс первичных и вторичных доходов в III квартале 2024 г. составлял -9,5 млрд долл., что по абсолютному значению на 25% больше, чем аналогичный показатель в III квартале 2023 г. (-7,6 млрд долл.). При этом в III квартале 2024 г. доходы к получению (поступления дохода от капитала из-за рубежа) не изменились и составили 10 млрд долл., но выросли доходы к выплате (вывод доходов и репатриация прибыли за рубеж, в том числе выплаты инвесторам из нейтральных стран) – на 1,9 млрд долл. (с 17,6 млрд долл. до 19,5 млрд долл.), что и обусловило ухудшение баланса первичных и вторичных доходов.

В ближайшие кварталы в связи со стабильным уровнем цен на базовые товары российского экспорта, трудностями с репатриацией прибыли из России иностранными инвесторами из недружественных стран, рестрикциями со стороны ЕС и США для контрагентов их юрисдикций и юрисдикций нейтральных стран (вторичные санкции) сальдо счета текущих операций будет оставаться в диапазоне 60–70 млрд долл.

Финансовый счет платежного баланса РФ представлен агрегированными данными по чистым внешним активам и обязательствам всех секторов экономики. В III квартале 2024 г. сальдо финансового счета платежного баланса, исключая резервные активы, составило 15,0 млрд долл., увеличившись на 5% по сравнению с III кварталом 2023 г. (14,3 млрд долл.). Сальдо финансового счета, исключая резервные активы, в III квартале 2024 г. формировалось преимущественно под воздействием роста иностранных активов.

Прирост иностранных активов (исключая резервные активы) в III квартале 2024 г. составил 12,5 млрд долл., что в 1,8 раза ниже, чем в III квартале 2023 г. (22,5 млрд долл.). Увеличение иностранных активов связано с задержками выплат в рамках международных расчетов по российскому экспорту².

Обязательства всех секторов российской экономики перед нерезидентами за III квартал 2024 г. сократились на 2,6 млрд долл., тогда как в III квартале 2023 г. они выросли на 8,2 млрд долл. Это связано преимущественно с выплатами нерезидентам по ранее объявленным дивидендам³.

1 О влиянии курсовой динамики на торговлю см. *Кнобель А.Ю.* Оценка функции спроса на импорт в России // Прикладная эконометрика. 2011. № 4 (24). С. 3–26; *Кнобель А., Фиранчук А.* Россия в мировом экспорте в 2017 г. // Экономическое развитие России. 2018. № 9. С. 17–21.

2 Платежный баланс Российской Федерации № 3 (20), III квартал 2024 г.

3 Там же.

2. Платежный баланс в III квартале 2024 года

Внешний долг РФ за III квартал 2024 г. сократился на 2,8% до 293,4 млрд долл. В наибольшей степени снизился внешний долг прочих секторов (на 6,5% за III квартал 2024 г. до 160,9 млрд долл.) по привлеченным кредитам, в том числе в рамках отношений прямого инвестирования¹. Внешние обязательства органов государственного управления сократились за III квартал 2024 г. на 4,0% до 31 млрд долл. Внешние обязательства банковского сектора, напротив, увеличились на 4,1% за III квартал 2024 г. до 101,5 млрд долл. в основном за счет накопления средств нерезидентов на счетах в российских банках.

Резервные активы РФ уменьшились за III квартал 2024 г. на 3,2 млрд долл. (-2,3 млрд долл. за III квартал 2023 г.). Это связано в основном с продажами иностранной валюты в рамках операций со средствами Фонда национального благосостояния и операций «валютный своп», направленных на сглаживание волатильности на валютном рынке. Тем не менее положительная переоценка международных резервов за III квартал 2024 г. превысила их падение за счет операций, представленных в платежном балансе: международные резервы РФ выросли за III квартал на 40,2 млрд долл. до 633,7 млрд долл. (валютные резервы увеличились на 15,0 млрд долл. до 434,0 млрд долл., стоимость монетарного золота в результате положительной переоценки выросла на 25,2 млрд долл. до 199,8 млрд долл.).

Отметим, что за III квартал 2024 г. объем операций монетарных властей РФ по нетто-продаже иностранной валюты на внутреннем валютном рынке, оказывающих поддержку курсу рубля, составил 259,6 млрд руб. (284,2 млрд руб. во II квартале 2024 г.). Из них объем покупки иностранной валюты в рамках регулярных операций по бюджетному правилу (в размере дополнительных нефтегазовых доходов) за III квартал 2024 г. равнялся 321,3 млрд руб.² (за II квартал 2024 г. – 417,3 млрд руб.), тогда как объем корректировки³ анонсированного Минфином России объема операций в рамках бюджетного правила в виде продаж валюты из ФНБ составил около 580,9 млрд руб. (701,5 млрд руб.). Напомним, что во втором полугодии 2024 г. Банк России осуществляет операции с иностранной валютой, корректируя анонсированный Минфином России объем операций на величину продаж валюты в размере 1,8 трлн руб. (1,4 трлн руб. – разница объема отложенных с 10 августа по 31 декабря 2023 г. покупок валюты в рамках бюджетного правила и объема расходования средств ФНБ с целью финансирования бюджетного дефицита за 2023 г. вне бюджетного правила, 0,4 трлн руб. – продажа валюты в объеме чистого инвестирования средств ФНБ)⁴.

При этом за III квартал 2024 г. рубль ослаб на 8,1% до 92,7 руб. за долл., вернувшись к уровню конца I квартала 2024 г. Это обусловлено сокращением сальдо текущего счета, сформировавшегося под воздействием роста стоимостных объемов импорта, а также устойчивого дефицита баланса первичных и вторичных доходов. Помимо этого, ослабление рубля связано со снижением чистых продаж иностранной валюты крупнейшими


1 URL: https://www.cbr.ru/statistics/macro_itm/svs/ext-debt/

2 Минфин России. Сведения о формировании и использовании дополнительные нефтегазовых доходов федерального бюджета в 2018–2024 гг.

3 Регулярные операции по бюджетному правилу корректируются на сальдированную величину следующих операций: разницы объема отложенных с 10 августа по 31 декабря 2023 г. покупок валюты в рамках бюджетного правила и объема расходования средств ФНБ с целью финансирования бюджетного дефицита за 2023 г. вне бюджетного правила, а также продаж валюты в объеме чистого инвестирования средств ФНБ.

4 URL: <https://www.cbr.ru/press/event/?id=18801>

экспортерами. Так, нетто-продажи иностранной валюты крупнейшими экспортерами снизились с 42,7 млрд долл. в II квартале 2024 г. до 32 млрд долл. в III квартале в условиях изменения структуры расчетов по экспорту в пользу операций в рублях. Напомним, что во II квартале отношение чистых продаж иностранной валюты к валютной экспортной выручке крупнейших экспортеров достигло пиковых значений (в среднем 109%) за счет продаж иностранной валюты, накопленной ранее для выплаты дивидендов. В III квартале доля чистых продаж в выручке несколько снизилась (до 83% в июле 2024 г.¹).

По нашим оценкам, при сохранении цен на нефть марки Brent на уровне 70–80 долл./барр., а также с учетом проводимой денежно-кредитной и бюджетно-налоговой политики до конца 2024 г. курс рубля будет находиться в диапазоне 90–100 руб./долл. 

3. ДИНАМИКА БИЗНЕС-ЦИКЛА В РОССИЙСКОЙ ЭКОНОМИКЕ: ПЕРВЫЕ ПРИЗНАКИ НАЧАЛА ОХЛАЖДЕНИЯ?

Зубарев А.В., к.э.н., с.н.с. лаборатории исследования цифровых финансов
Института Гайдара;

Полбин А.В., к.э.н., н.с. лаборатории математического моделирования
экономических процессов Института Гайдара;

Рыбак К.С., н.с. лаборатории исследования цифровых финансов
Института Гайдара

Летом 2024 г. одной из основных тем для обсуждения в России стал вопрос о том, что высокая инфляция в России во многом связана с перегревом спроса. По нашим оценкам, на основе модели ненаблюдаемых компонент с использованием данных смешанной частотности, циклическая компонента российского ВВП достигла максимума +3,3% в мае 2024 г., после чего началось ее снижение, и в июне 2024 г. она составила +2%.

Циклическая компонента выпуска в экономике (или разрыв выпуска) представляет собой временной ряд отклонений ВВП от своих потенциальных значений. Данный показатель широко используется экономическими и политическими институтами для осмысления текущего состояния экономики: находится ли экономика в рецессии или в состоянии перегрева. Например, центральные банки обращаются к динамике экономического цикла для формулирования оптимальной денежно-кредитной политики или могут использовать оперативную информацию о текущей фазе экономического цикла для принятия контрциклических мер, чтобы предотвратить некоторые колебания в экономике, в том числе резкие спады деловой активности или чрезмерный рост инфляции. Экономический цикл влияет и на поведение инвесторов, так как на различных стадиях цикла появляются разные возможности и возникают многочисленные риски, приводя к использованию более или менее консервативных стратегий. Также экономические циклы оказывают непосредственное влияние на уровень занятости в экономике, когда стадии рецессии обычно соответствуют более высоким уровням безработицы, что необходимо принимать во внимание при разработке социальной политики государства.

Однако, несмотря на привлекательность использования динамики экономического цикла в макроэкономическом анализе, в том числе при принятии решений в области выработки оптимальных мер экономической политики, ее применение связано с серьезной проблемой – данный показатель является ненаблюдаемым. Фактическая динамика ВВП содержит трендовую, циклическую и сезонную компоненты. Соответственно, оценка циклической компоненты требует обращения к тем или иным инструментальным

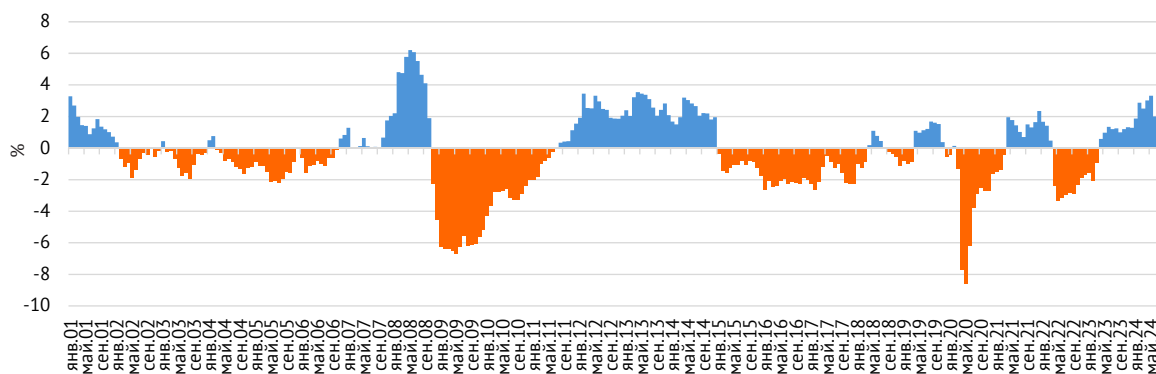


Рис. 1. Динамика экономического цикла российской экономики с января 2001 г. по июнь 2024 г.

методам декомпозиции динамики ВВП, или фильтрации. Кроме того, статистика по ВВП выходит с существенным запаздыванием, что создает дополнительные препятствия для оперативного мониторинга текущего состояния экономики.

Для получения оценки динамики цикла мы построили модель ненаблюдаемых компонент смешанной частотности, в которой рассматривается динамика нескольких показателей: квартального ВВП, месячных показателей индекса промышленного производства, оборота розничной торговли, физических объемов строительства и реальных заработных плат. Использование в модели месячных индикаторов экономической активности позволяет, с одной стороны, получать оценку циклической компоненты российского ВВП месячной частоты, с другой стороны, дооценивать цикл ВВП в то время, когда статистика по ВВП еще не вышла. Модель оценивается на промежутке с января 2001 г. по июнь 2024 г.

Полученная оценка динамики циклической компоненты российской экономики представлена на рис. 1. Наибольший перегрев российской экономики наблюдался накануне мирового финансового кризиса в 2008 г. и достигал 6,2%. Глубина же спада во время кризиса 2008–2009 гг. составила 6,6%. Более глубокий спад в 8,5% в ближайшей ретроспективе наблюдался только во время пандемии в 2020 г., когда были введены серьезные ограничительные меры на экономическую деятельность для предотвращения распространения эпидемии COVID-19. Но данный спад носил кратковременный характер по сравнению с другими кризисными эпизодами – ВВП достаточно быстро восстановился по мере ослабления ограничительных эпидемиологических мер.

В течение 2021 г. ВВП России превышал свой потенциальный уровень на 1–2%. С февраля 2022 г. на российскую экономику стали оказывать давление экономические и финансовые санкции. Уже после первого пакета санкций, объявленного в феврале 2022 г., динамика российской экономики начала замедляться и в апреле-мае 2022 г. достигла нижней точки рассматриваемой фазы цикла на уровне примерно -3,5% от потенциального уровня. После этого объем выпуска начал постепенно расти и к началу 2023 г. восстановился до уровня -1,5–2% от потенциального значения. К маю 2023 г. отечественная экономика перешла в положительную фазу цикла на уровне около 1,0% и оставалась в таком состоянии до конца 2023 г. С начала 2024 г. положительный разрыв выпуска в российской экономике начал увеличиваться, циклическая компонента ВВП достигает пикового значения в 3,3% в мае 2024 г. Полученные результаты о существенном

3. Динамика бизнес-цикла в российской экономике

положительном разрыве выпуска в 2024 г. согласуются как с мнением Банка России, так и Минэкономразвития России, представители которых неоднократно высказывали¹ мнение, что в первой половине 2024 г. наблюдался значительный рост агрегированного спроса в экономике, опережающий возможности расширения производства товаров и услуг. В июне 2024 г. циклическая компонента начала снижаться – до 2%, что можно трактовать как первые признаки начала охлаждения экономики, однако разрыв выпуска остается положительным. Это может свидетельствовать как о влиянии жесткой денежно-кредитной политики, проводимой Банком России, так и о том, что экономика естественно возвращается на свою трендовую траекторию, темпы роста которой ниже текущих наблюдаемых значений. Однако для более уверенных выводов о причинах и рисках охлаждения экономики требуется накопить дополнительные статистические данные. ▀

1 URL: https://cbr.ru/dkp/mp_dec/decision_key_rate/summary_key_rate_25092024/; <https://www.cbr.ru/press/event/?id=15826>; <https://www.rbc.ru/economics/14/05/2024/664345719a79471c0b887710>

4. ДИНАМИКА ПРОМЫШЛЕННОГО ПРОИЗВОДСТВА В III КВАРТАЛЕ 2024 ГОДА

Каукин А.С., к.э.н., и.о. руководителя научного направления «Реальный сектор», заведующий лабораторией отраслевых рынков и инфраструктуры Института Гайдара;
Миллер Е.М., н.с. лаборатории отраслевых рынков и инфраструктуры Института Гайдара

Трендовая составляющая индекса промышленного производства показала рост в III квартале 2024 г., который прежде всего был обеспечен отраслями обрабатывающего сектора. Добывающий сектор продолжает демонстрировать достаточно длительный нисходящий тренд за счет продления соглашения ОПЕК+ по добровольному сокращению суточной добычи нефти. Производство и распределение электроэнергии, газа и воды за рассматриваемый период незначительно сократилось.

Для корректной интерпретации имеющихся тенденций в отдельных отраслях необходимо проводить декомпозицию их выпуска на составляющие: календарную, сезонную, нерегулярную и трендовую¹. Содержательный интерес представляет интерпретация последней. Авторами была выделена трендовая составляющая рядов индексов производства за 2003–2024 гг.² на основе актуальной статистики, публикуемой Росстатом.

Результаты обработки ряда для индекса промышленного производства в целом представлены на *рис. 1*. На *рис. 2* изображен результат для агрегированных индексов добывающего и обрабатывающего секторов, а также производства и распределения электроэнергии, газа и воды. Для остальных рядов результаты декомпозиции показаны в *табл. 1*.

Промышленное производство в III квартале 2024 г. относительно II квартала 2024 г. (с поправкой на сезонность) составило 101,7%, а относительно аналогичного периода прошлого года – 110,1%.

1 Трендовая составляющая – используемый в литературе устоявшийся термин, однако следует отметить, что данная компонента не является «трендом» в строгом смысле, используемом в эконометрике при анализе временных рядов: в данном случае это именно остаток от выделения из ряда календарной, сезонной и нерегулярной составляющих. Трендовую составляющую некорректно использовать для прогнозирования временных рядов (для большинства индексов промпроизводства она нестационарна в уровнях и стационарна в разностях), однако может быть использована для интерпретации краткосрочной динамики и сопоставления с имевшими место событиями.

2 Выделение трендовой составляющей было осуществлено при помощи пакета Demetra с использованием процедуры X12-ARIMA.

4. Динамика промышленного производства в III квартале 2024 года

Трендовая составляющая в добывающем секторе в III квартале 2024 г. демонстрирует спад: 99,2% относительно II квартала текущего года и 96% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Основным фактором, влияющим на динамику, является продление соглашения странами – участниками ОПЕК+ по добровольному дополнительному сокращению добычи нефти до конца 2024 г.¹. На добычу нефти приходится существенная доля в добывающем секторе.

Основной положительный вклад в динамику промышленного производства в III квартале текущего года внесли отрасли обрабатывающей промышленности, в частности машиностроительный комплекс за счет роста производства отдельных транспортных средств и оборудования (вагоны, тепловозы и пр.), а также роста производства компьютеров и электроники (навигационные приборы, радиолокационная аппаратура и пр.).

Сохранялся рост в химической отрасли за счет продолжения процесса освоения освободившихся ниш и развития сотрудничества с дружественными странами. Рост отмечается в производстве не только крупнотоннажной сырьевой химии (за счет минеральных удобрений, каустической соды, аммиака), но и продукции средне- и малотоннажной химии с высокой добавленной стоимостью (красители и пигменты, лакокрасочные материалы, полимерные материалы). Поддержание роста будет определяться прежде всего сменой ключевого фактора роста: перехода от «легкого импортозамещения»² на реализацию проектов, связанных с развитием технологий производства новых материалов и химии³.

Не прекращается рост в металлургическом производстве и производстве прочих металлических изделий за счет увеличения спроса на промежуточные товары и комплектующие для нужд ОПК.

В других отраслях экономики, кроме сельского хозяйства и розничной торговли, в III квартале 2024 г. наблюдаются околонулевые темпы роста:

- в строительстве за счет снижения активности инвесторов, завершивших крупные проекты в 2024 г., ожидающих запуска новых, которые бы обеспечили загрузку

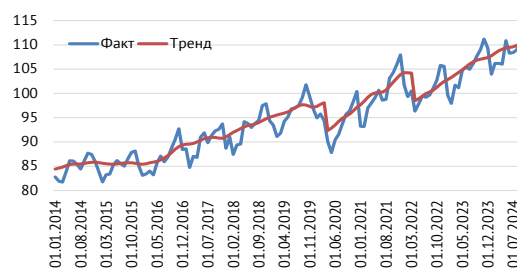


Рис. 1. Динамика индекса промышленного производства в 2014–2024 гг. (фактические данные и трендовая составляющая), % к среднегодовому значению 2021 г.

Источник: Росстат, расчеты авторов.

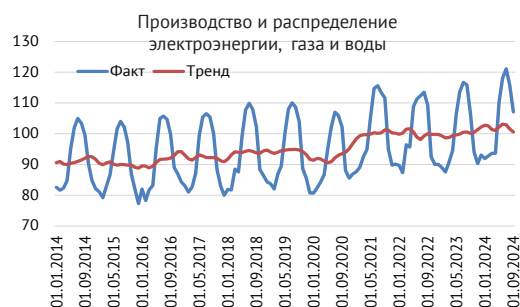
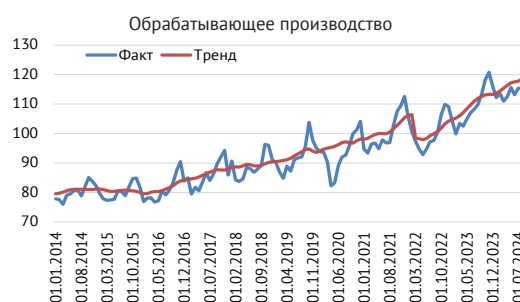


Рис. 2. Динамика индексов производства по отраслям в 2014–2024 гг. (фактические данные и трендовая составляющая), % к среднегодовому значению 2021 г.

Источник: Росстат, расчеты авторов.

- 1 Правительство продлило запрет на публикацию статистики по объемам добычи нефти до 1 апреля 2025 г.
- 2 Занятие освободившейся доли рынка из-за ухода иностранных производителей с внутреннего российского рынка.
- 3 Батенёва Т. Нацпроект «Новые материалы и химия» включен в пул 12 первоочередных мегапроектов // RG.RU. 06.11.2024. URL: <https://rg.ru/2024/11/06/reakciia-vosstanovleniia.html>

мощностей на длительный период, и/или периода высоких ставок и сокращения льготных программ кредитования жилья¹;

- в грузоперевозках за счет замедления работы железнодорожной сети и сложностей в организации перевозочного процесса: нехватка локомотивов и локомотивных бригад, снижение участковой и технической скоростей, которые ведут к возникновению локальных дефицитов нетягового подвижного состава, снижение грузовой базы из-за введения новых санкций против российских компаний (ЕВРАЗ, Мечел, Норильский никель)²;
- в оптовой торговле скорее всего за счет отрицательной динамики в отраслях добывающего сектора, грузоперевозках и строительстве.

Усиление контроля за соблюдением санкционных ограничений (в рамках 15-го пакета санкций Еврокомиссия рассматривает возможность введения

Таблица 1

Изменение индекса выпуска по отраслям экономики, %


Отрасль	Доля в индексе промышленного производства	Сентябрь 2024 г. к сентябрю 2023 г., %	Сентябрь 2024 г. к декабрю 2023 г., %	Изменения последних месяцев
Индекс промышленного производства		103,2	102,7	медленный рост
Добыча полезных ископаемых	34,54	98,6	98,7	стагнация
Обрабатывающие производства, в том числе:	54,91	106,2	105,5	рост
производство пищевых продуктов, включая напитки, и табака	16,34	112,6	109,2	рост
текстильное и швейное производство	1,14	109,8	107,9	рост
производство кожи, изделий из кожи и производство обуви	0,27	91,1	88,7	медленный спад
обработка древесины и производство изделий из дерева	2,02	101,6	103,7	стагнация
целлюлозно-бумажное производство	3,35	79,6	82,6	спад
производство кокса, нефтепродуктов	17,25	98,8	99,5	стагнация
химическое производство	7,56	114,0	110,6	рост
производство резиновых и пластмассовых изделий	2,14	98,4	100,6	медленный спад
производство прочих неметаллических минеральных продуктов	4,02	103,3	105,8	стагнация
металлургическое производство и производство готовых металлических изделий	17,42	122,9	117,9	рост
производство машин и оборудования	6,97	93,4	97,1	медленный спад
производство электрооборудования, электронного и оптического оборудования	6,27	113,7	110,2	рост
производство транспортных средств и оборудования	6,75	145,1	136,7	рост
прочие производства	2,42	105,0	111,3	медленный рост
Электроэнергия, газ и вода	13,51	100,4	98,4	спад
Оптовая торговля		102,7	102,7	стагнация
Розничная торговля		106,1	105,7	рост
Грузооборот		99,9	99,5	стагнация
Строительство		101,1	100,4	стагнация
Сельское хозяйство		104,5	103,9	рост
Объемы платных услуг населению		102,4	101,6	медленный спад

Источник: Росстат, расчеты авторов.

1 Мешкова С. Тише стропила, плотники // Коммерсантъ. 14.08.2024. URL: <https://www.kommersant.ru/doc/6892259>

2 Слободяник А. Погрузка грузов на сети железнодорожного транспорта: итоги 9 месяцев 2024 г. // ROLLINGSTOCK Agency. 03.10.2024. URL: <https://rollingstockworld.ru/ekonomika/pogruzka-gruzov-na-seti-zheleznodorozhnogo-transporta-itogi-9-mesyaczev-2024/>

4. Динамика промышленного производства в III квартале 2024 года

запрета на доступ к европейским портам и услугам для высокорисковых видов судоходства для 45 российских нефтяных танкеров, снижения уровня ценового потолка, запрета ввоза в ЕС СПГ, приостановки сотрудничества в области ядерной энергетики и т.п.)¹, сохранение основных трендов денежно-кредитной политики и нехватка кадров, в том числе соответствующих требованиям рынка по профессиональным компетенциям (причина дефицита – прирост числа населения в трудоспособном возрасте ниже, чем его убыль)², создают риски снижения объемов производства в промышленных отраслях российской экономики уже в начале 2025 г. 

1 The Path Forward on Energy Sanctions. A Toolkit to Step Up Pressure on Russia in 2025 // The International Working Group on Russian Sanctions. Working Group Paper No/21. 15.11.2024.
2 Названа сфера с самым сильным дефицитом кадров в РФ в III квартале 2024 года // ТАСС. 12.10.2024. URL: <https://tass.ru/ekonomika/22106395>

5. МЕХАНИЗМ СПИСАНИЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЕЙ РЕГИОНОВ ПО БЮДЖЕТНЫМ КРЕДИТАМ НУЖДАЕТСЯ В СОВЕРШЕНСТВОВАНИИ

Савина А.Д., н.с. лаборатории количественного анализа экономических эффектов Института Гайдара

В 2024 г. возможности снижения объемов задолженности по бюджетным кредитам для российских регионов были расширены как с точки зрения охвата регионов действием такого инструмента поддержки, так и по его объемам. Правительство продолжает смягчать условия, позволяющие регионам применять данный инструмент и расширять список отраслей, где могут реализовываться инвестиционные проекты, налоговые поступления от которых используются для снижения объемов задолженности. Такой механизм способствует активизации развития инфраструктуры и инвестиционной активности, однако пока объемы осуществляемых списаний ощутимо влияют на долговую нагрузку лишь в отдельных субъектах Федерации.

В октябре 2024 г. некоторые субъекты Российской Федерации получили возможность списать часть своей задолженности по бюджетным кредитам¹ в объеме налоговых доходов, которые поступили в 2023 г. в федеральный бюджет от реализации инвестиционных проектов. Механизм списания задолженности регионов по бюджетным кредитам является одной из мер по обеспечению финансовой устойчивости субъектов Российской Федерации, так как призван в первую очередь снизить долговую нагрузку на региональные бюджеты.

Данный механизм был запущен в октябре 2020 г., когда были введены Правила определения новых инвестиционных проектов² (далее – НИП), на реализацию которых направляются средства, высвобождаемые в результате снижения объема задолженности субъектов Федерации по бюджетным кредитам. Он стал одним из инструментов стимулирования развития инфраструктуры и инвестиционной активности в регионах.

Первое списание задолженности проводилось в октябре-ноябре 2023 г. (в объемах налоговых поступлений за 2022 г.) для 19 регионов, которые «активно развивали инфраструктуру (транспортную, энергетическую, коммунальную), необходимую для запуска новых инвестпроектов»³.

1 Распоряжение Правительства РФ № 3028-р от 28.10.2024.

2 Утверждено Постановлением Правительства РФ № 1704 от 19.10.2020.

3 Правительство утвердило распоряжение о списании задолженности по бюджетным кредитам для регионов. Правительство России. URL: <http://government.ru/news/49865/>, дата обращения: 07.11.2024.

5. Механизм списания задолженностей регионов по бюджетным кредитам

Величина таких списаний регламентируется Правилами списания задолженности¹, определяется суммой поступлений налоговых доходов от реализации НИП и поэтому заметно варьируется. В 2023 г. общий объем списания задолженности по бюджетным кредитам составил 10,8 млрд руб., при этом преобладающие суммы списания пришлось на два региона: Республика Татарстан – 7,8 млрд руб. (72%) и Московская область – 2,1 млрд руб. (19%). В то же время такие регионы, как Воронежская область и Республика Коми получили возможность списать только 20 тыс. и 18 тыс. рублей соответственно. Однако даже для Татарстана и Московской области объем списания в общей задолженности по бюджетным кредитам² составляет только около 7–9% и 1–2% соответственно³. Списание задолженности Пермского края в 535 млн руб. составило около 2–4% общего объема задолженности региона, для трех других регионов эта доля не превышала 1%, а для остальных 13 регионов – 0,1%.

В 2024 г. по сравнению с предыдущим годом наблюдается расширение охвата регионов действием рассматриваемого механизма. Так, в 2023 г. 70 регионов подтвердили внедрение системы поддержки новых инвестиционных проектов, а в 2024 г. таких регионов – уже 82. Также в 2024 г. увеличилось число регионов, которым была предоставлена возможность списания части задолженности: 25 регионов в сравнении с 19 регионами в 2023 г., при этом 10 из них не получали возможность списания в 2023 г.

В 2024 г. осуществляется списание задолженности на общую сумму 25,9 млрд руб. В первую очередь можно заметить, что также как в 2023 г. преобладающие объемы списания получили Республика Татарстан – 14,2 млрд руб. (55%) и Московская область – 9,5 млрд руб. (37%). И хотя объемы списаний этих двух регионов несколько сбалансировались, все же их доля по-прежнему составляют более 90% всей списываемой задолженности. Однако также важно отметить, что разброс величины оказываемой поддержки в 2024 г. варьируется в меньшей степени по сравнению с 2023 г. Так, например, в 2024 г. меньше всего средств сможет списать Ставропольский край – 275 тыс. руб., но это в 15 раз больше, чем Республика Коми в 2023 г. Однако, даже при общем увеличении сумм списания, их доли в объемах задолженности остаются на уровне 2023 г.: для Республики Татарстан, Московской области и Пермского края, Курской области доля составила около 3–4%. Для остальных 21 региона это значение остается в пределах от 0,1 до 1%.

Для четырех регионов (Липецкая, Нижегородская, Кемеровская и Воронежская области) в 2023 г. проводилось частичное списание задолженности, но в 2024 г. этого не будет. В случае Кемеровской области можно предположить, что такое изменение обусловлено превышением допустимого показателя дефицита регионального бюджета (за последний доступный для наблюдения период – сентябрь 2024 г. – отношение дефицита к объему доходов регионального бюджета составило более 30% при установленной норме – не более 15%)⁴.

1 Утверждено Постановлением Правительства РФ № 1740 от 12.10.2021.

2 Объем и структура государственного долга субъектов Российской Федерации и долга муниципальных образований. Минфин России. URL: https://minfin.gov.ru/ru/performance/public_debt/subj/subdbt, дата обращения: 06.11.2024.

3 В расчете относительно общего объема задолженностей по бюджетным кредитам на первое число месяца, в котором было утверждено списание, и на 1 января 2022 г., в котором осуществлялись налоговые отчисления (так как Минфин России предоставляет ежемесячные данные).

4 Расчет на основании общедоступных данных по исполнению бюджетов субъектов РФ, опубликованных Федеральным казначейством России. URL: <https://www.roskazna.gov.ru/ispolnenie-byudzhetov/>, дата обращения: 07.11.2024.

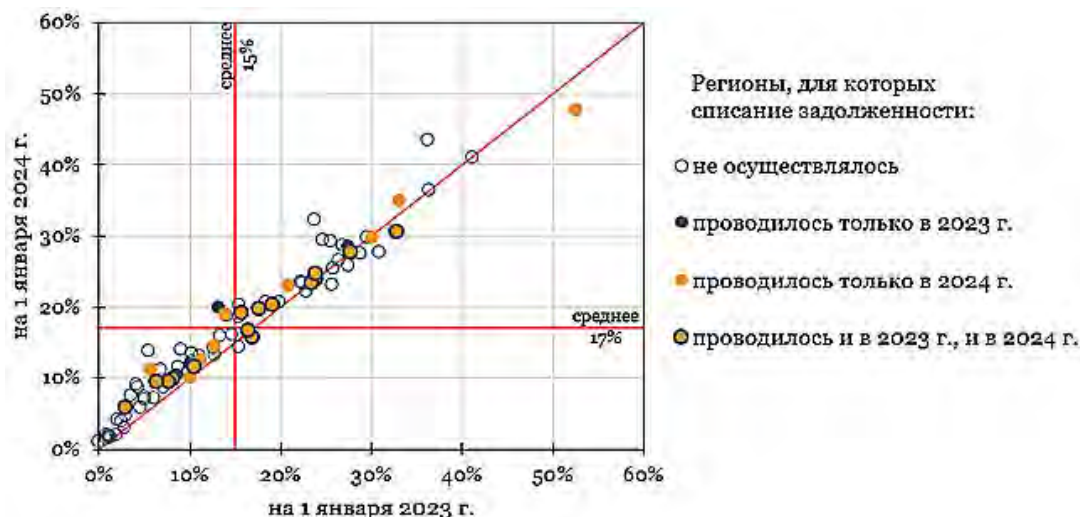


Рис. 1. Объем бюджетных кредитов региона относительно доходов консолидированного бюджета субъекта РФ

Источник: расчеты автора; с использованием данных Минфина России по объему и структуре государственного долга субъектов РФ и открытых данных по источникам внутреннего финансирования дефицитов бюджетов субъектов РФ.

Для большинства регионов, списывавших в 2023–2024 гг. часть задолженности, характерно устойчиво высокое значение показателя соотношения объемов бюджетных кредитов и доходов консолидированного бюджета региона (рис. 1). Так, для 13 из 25 регионов (для которых списывается задолженность в 2024 г.) значение этого показателя выше среднего значения по всем регионам и на 1 января 2023 г., и на 1 января 2024 г. То есть рассматриваемый механизм действительно применяется в основном в отношении тех регионов, для которых актуальна проблема снижения долговой нагрузки.

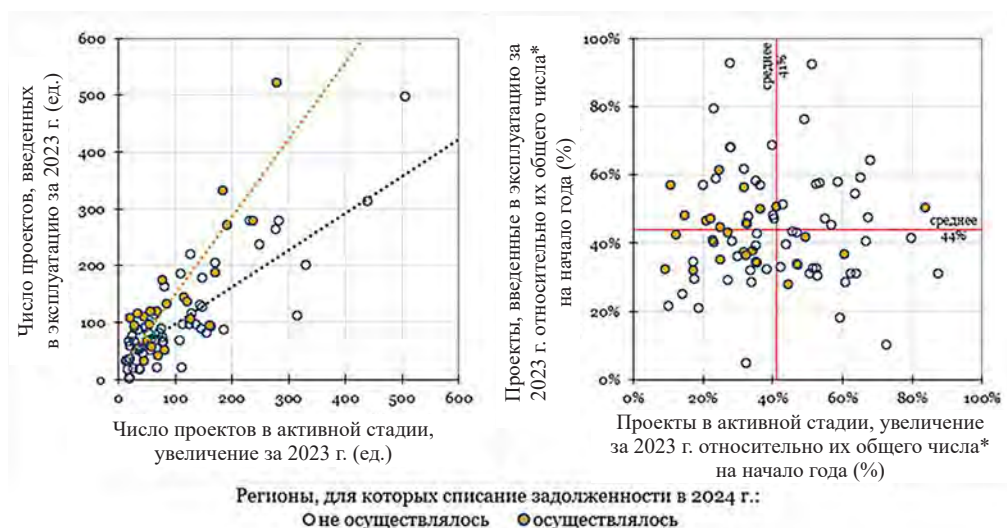
При этом практически для всех регионов заметен рост данного показателя на 1 января 2024 г. относительно 1 января 2023 г. независимо от осуществления или неосуществления списания части задолженности по бюджетным кредитам в 2023 г.

Только для двух регионов, списавших задолженность в 2023 г., – Краснодарского края и Томской области – произошло некоторое снижение рассматриваемого показателя. Вместе с тем такое же снижение наблюдается для пяти регионов, не проводивших списание задолженности по бюджетным кредитам.

Механизм списания задолженности по бюджетным кредитам изначально распространялся только на новые инвестиционные проекты, реализуемые в приоритетных отраслях, т.е. на проектирование, строительство или реконструкцию инфраструктурных объектов в сельском хозяйстве, туризме, обрабатывающих производствах, жилищном и дорожном строительстве. В 2023 г. была расширена возможность направления высвобождаемых средств также на другие региональные проекты «по развитию и поддержке отраслей экономики в условиях внешнего санкционного давления»¹.

¹ Правительство расширило возможности регионов в рамках реструктуризации бюджетных кредитов. Правительство России. URL: http://government.ru/dep_news/48306/, дата обращения: 08.11.2024.

5. Механизм списания задолженностей регионов по бюджетным кредитам



* Под общим числом инвестиционных проектов здесь понимается число проектов, находящихся на 1 января 2023 г. в активной стадии реализации, т.е. за исключением приостановленных и отмененных.

Рис. 2. Распределение российских регионов по показателям реализации инвестиционных проектов в 2023 г.

Источник: составлено автором (По данным цифровой платформы «Инвестиционные проекты России»: Аналитика по регионам. URL: <https://investprojects.info/districts>, дата обращения: 14.11.2024).

В 2024 г. продолжилась тенденция на смягчение условий применения рассматриваемого механизма поддержки регионов. Так, например, в феврале 2024 г. было принято решение, что регионы также могут использовать средства списанной задолженности на создание и развитие инфраструктуры технопарков в сфере высоких технологий.

Все это в совокупности должно способствовать увеличению числа реализуемых новых инвестиционных проектов, что в свою очередь позволит регионам списывать большие суммы задолженности за счет больших объемов налоговых поступлений.

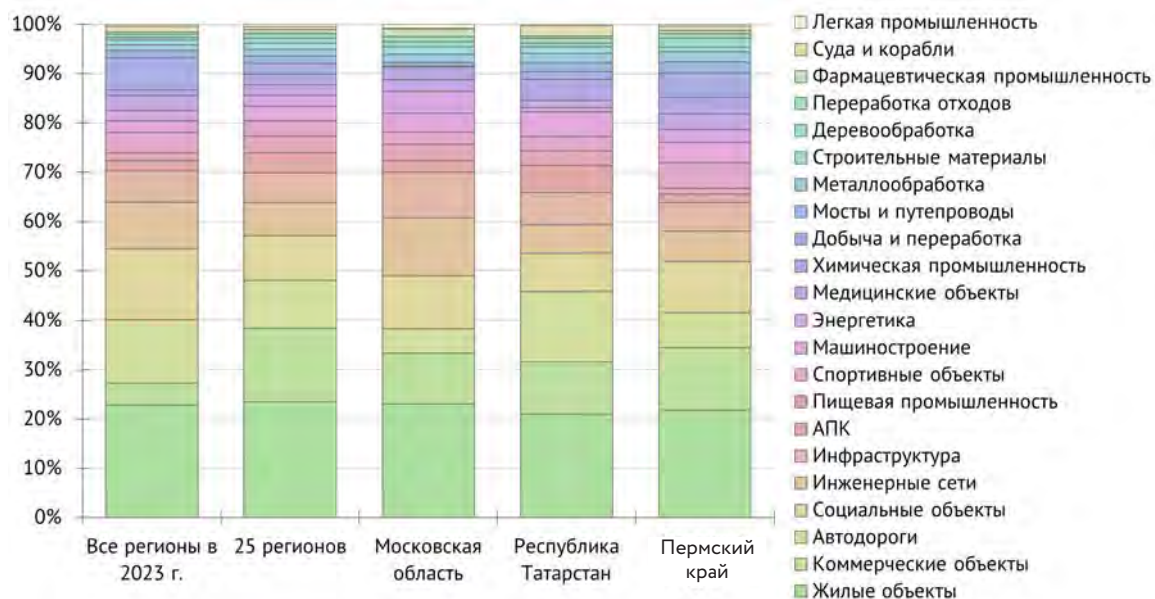
Однако темп прироста инвестиционных проектов в 2023–2024 гг. несколько замедлился, так как пик их появления пришелся на 2022 г.¹, а реализация большинства из них занимает несколько лет.

В то же время последовательно увеличивается число проектов, переходящих в активную стадию, и проектов, уже введенных в эксплуатацию. При этом можно отметить (рис. 2), что те 25 регионов, у которых в 2024 г. списывается задолженность, характеризуются большим числом именно введенных в реализацию проектов, чем остальные регионы, а по показателю активных проектов различия практически незаметны². Это может означать, что хотя регионы и получили возможность учитывать при списании задолженности налоговые доходы даже от тех инвестиционных проектов, «инвестиционная фаза которых еще не завершена»³ (в случае, если проект

1 По данным цифровой платформы «Инвестиционные проекты России»: Динамика развития инвестиционных проектов. URL: <https://investprojects.info/regions/chart-stages>, дата обращения: 14.11.2024.

2 Еще меньше различий между этими группами регионов по показателям реализации инвестиционных проектов можно заметить при переходе к их относительному выражению (от общего числа).

3 Правительство расширило возможности списания задолженности по бюджетным кредитам для регионов. Правительство России. URL: <http://government.ru/news/49221/>, дата обращения: 11.11.2024.



Примечание. Рассматривается общее число проектов, независимо от стадии реализации. Отдельно представлены регионы, для которых объем списываемой задолженности был определен как существенный.

Рис. 3. Отраслевая специфика инвестиционных проектов регионов

Источник: составлено автором (По данным цифровой платформы «Инвестиционные проекты России»: Отраслевая аналитика. URL: <https://investprojects.info/sectors>, дата обращения: 18.11.2024).

подразумевает поэтапную реализацию), на практике это оказывается менее реализуемо, чем списание по уже полностью реализованным проектам.

Представляет интерес также распределение регионов по отраслевой специфике реализуемых в них инвестиционных проектов. Так, в 2023 г. для всех регионов в целом преобладали проекты по строительству жилых объектов, автодорог, социальных объектов, инженерных сетей, инфраструктуры и проекты в сфере добычи и переработки (рис. 3). При этом при рассмотрении только тех 25 регионов, для которых в 2024 г. (по результатам 2023 г.) осуществляется частичное списание задолженности по бюджетным кредитам, заметны некоторые отличия.

Для этих регионов, например, на число инвестиционных проектов по строительству коммерческих объектов приходится гораздо большая доля в общем числе проектов. К числу коммерческих объектов относятся курорты, базы отдыха и гостиницы, торговые и развлекательные центры, бизнес-центры и многофункциональные комплексы. Также можно отметить меньшее число проектов, связанных с социальными объектами, и – за исключением Республики Татарстан – проектов по строительству и реконструкции автодорог.

В то же время отраслевая специфика инвестиционных проектов, включенных в перечни приоритетных в этих регионах, также заметно отличается. Так, например, в Пермском крае из 102 приоритетных проектов¹ только 11 относятся к коммерческим объектам, 5 – к социальным объектам, а 47 – к промышленному производству. Такое несоответствие связано, в первую очередь, со сроками реализации: проекты добывающей, перерабатывающей, химической и прочих отраслей промышленности зачастую

¹ Инвестиционный портал Пермского края. Реестр приоритетных инвестиционных проектов. URL: <https://investinperm.ru/investoram/realizuemye-proekty/>, дата обращения: 18.11.2024.

5 Механизм списания задолженностей регионов по бюджетным кредитам нуждается в совершенствовании

характеризуются более длительными сроками реализации. А, как было показано ранее, списание задолженности по бюджетным кредитам в основном осуществляется в рамках налоговых поступлений от уже полностью реализованных проектов.

Таким образом, в 2024 г. продолжается смягчение условий для частичного списания задолженности по бюджетным кредитам для регионов, активно реализующих новые инвестиционные проекты. В то же время, как показывает анализ, хотя такой механизм способствует активизации развития инфраструктуры и инвестиционной активности, объемы осуществляемых списаний ощутимо влияют на долговую нагрузку лишь в отдельных субъектах. ▀

6. РОССИЙСКАЯ ГУМАНИТАРНАЯ ПОМОЩЬ В 2024 ГОДУ

Зайцев Ю.К., к.э.н., с.н.с. международной лаборатории исследований внешней торговли ИПЭИ РАНХиГС;

Кнобель А.Ю., к.э.н., с.н.с. лаборатории международной торговли Института Гайдара

В 2024 г. Российская Федерация продолжила оказывать помощь по линии содействия международному развитию (СМР), включая предоставление гуманитарной помощи. Анализ мер, связанных с предоставлением гуманитарной помощи, проводился авторами на основе данных Федеральной таможенной службы (ФТС) России, открытых источников российских федеральных органов исполнительной власти (ФОИВ) и их зарубежных представительств, а также данных СМИ. Несмотря на широкий спектр выявленных программ и направлений российской экономической и гуманитарной помощи, ее полную количественную и стоимостную оценку дать не представляется возможным. Это объясняется неполным обзором программ, связанных с российской экономической помощью, а также с отсутствием открытых официальных статистических данных.

Общая характеристика

Более чем за 30-летнюю историю работы МЧС российская гуманитарная помощь была предоставлена почти 80 странам мира¹. Ключевым нововведением за последние несколько лет стало принятие Концепции гуманитарной политики Российской Федерации за рубежом в сентябре 2022 г.² Концепция определяет гуманитарную помощь как отдельное направление гуманитарного сотрудничества России с зарубежными странами. Тем не менее основным документом, регулирующим сотрудничество России с развивающимися странами по линии содействия международному развитию, остается Концепция государственной политики Российской Федерации в сфере содействия международному развитию от 2014 г.³ с правками от

1 МЧС (2024а). Помощь российского МЧС за 30 лет получили 76 стран мира. URL: <https://tass.ru/obschestvo/9232675>

2 МИД России (2022) Концепция гуманитарной политики Российской Федерации за рубежом. URL: https://www.mid.ru/ru/foreign_policy/official_documents/1829856/?TSPD_101_R0=08765fb817ab2000079181dd72f66d44da30b07bfae0580e5051ed4b5122e884663311015be064b080bea432814300018259d0094fdf538a7dd5da6cd49b6f002eff3e247062a4d213e41092c68df89702d9cb3669e10a135780497761d09b7

3 МИД России. Концепция государственной политики Российской Федерации в сфере содействия международному развитию. 20.04.2024. URL: https://www.mid.ru/ru/foreign_policy/official_documents/1584961/?TSPD_101_R0=08765fb817ab2000859474497fbc50e252417e2fd1def72d4b5ad5d4e614306cda279193f0b68c70878ab81d41430006c15dcdd20a18d5d3fa2b56f0ecac0af1a8c0585c5b47e1cd56584243a6c2f92598288d70cdc1bb63f4f41324483de78

6. Российская гуманитарная помощь в 2024 году

2023 г.¹ В Концепции от 2014 г. гуманитарная помощь определяется как одно из направлений СМР России. Тем не менее необходимо отметить, что гуманитарная помощь не входит в категорию экономической помощи. Согласно методологии Комитета содействия развитию (КСР) ОЭСР, гуманитарная помощь учитывается в общем объеме официальной помощи развитию (ОПР), однако имеет иной экономический смысл и выделяется в отдельную категорию помощи.

Статистика по гуманитарной помощи собирается ФТС России. Проекты в сфере предоставления гуманитарной помощи в большей части осуществляются через механизмы Министерства по делам гражданской обороны, чрезвычайным ситуациям и ликвидации последствий стихийных бедствий (МЧС) России. Также необходимо отметить растущую роль Россотрудничества в гуманитарной сфере. В ноябре 2024 г. между МЧС России и Россотрудничеством было подписано соглашение о сотрудничестве в сфере подготовки кадров граждан зарубежных стран в российских образовательных учреждениях по линии МЧС².

Гуманитарная помощь, в отличие от экономической помощи, в большинстве случаев не имеет программного характера и связана главным образом с помощью в ликвидации последствий природных катастроф. В 2024 г. гуманитарные операции были проведены в частности в Афганистане, Турции, Сирии, Иране, Ливии, Нигере и в других странах Ближнего Востока и Африки. Ключевым актором в этой сфере остается МЧС, которое, как правило, ответственно за передачу гуманитарных грузов и предметов первой необходимости.

Оказанная Россией помощь

Международная практика оказания гуманитарной помощи основана на использовании как многосторонних, так и двусторонних каналов. Необходимо отметить, что Россия укрепляет свои позиции в качестве гуманитарного партнера на многостороннем уровне. В апреле 2024 г. в Архангельске состоялось заседание рабочей группы стран БРИКС по управлению рисками стихийных бедствий³. Намечаются перспективы сотрудничества МЧС со странами Латинской Америки. В частности, МЧС России определило с коллегами из Никарагуа, Боливии и Венесуэлы перспективы сотрудничества, в том числе обучения специалистов из стран Латинской Америки и Карибского бассейна⁴ о предоставлении помощи первой необходимости.

Приоритет многостороннего сотрудничества в рамках оказания гуманитарной помощи был обозначен также в ходе саммита БРИКС в октябре 2024 г. Лидерами стран БРИКС была выявлена необходимость гуманитарной поддержки таких стран, как Судан, Гаити, Афганистан, а также сектора Газы⁵. В частности, министрами иностранных дел была подчеркнута

1 Указ Президента Российской Федерации от 13.03.2023 г. № 161. URL: <http://www.kremlin.ru/acts/bank/49007>

2 ТАСС (2024а). Россотрудничество и МЧС подписали соглашение о взаимодействии. URL: <https://tass.ru/obschestvo/22333035>

3 ТАСС (2024b). В Архангельске пройдет заседание группы БРИКС по рискам стихийных бедствий. URL: https://tass.ru/obschestvo/20052679?utm_source=yxnews&utm_medium=desktop&utm_referrer=https%3A%2F%2Fdzen.ru%2Fnews%2Fsearch%3Ftext%3D

4 ТАСС (2024с) МЧС РФ наметило перспективы сотрудничества с Никарагуа, Боливией и Венесуэлой. 29.02.2024. URL: https://tass.ru/obschestvo/20112615?utm_source=yxnews&utm_medium=desktop&utm_referrer=https%3A%2F%2Fdzen.ru%2Fnews%2Fsearch%3Ftext%3D

5 XVI Саммит БРИКС (2024). Казанская декларация, XVI Саммит БРИКС. 23.10.2024. URL: https://cdn.brics-russia2024.ru/upload/docs/Казанская_декларация.pdf?1729693488382423

необходимость предоставления гуманитарной помощи палестинскому гражданскому населению на всей территории сектора Газа. В связи с этим отдельным российским приоритетом в 2024 г. оставалась гуманитарная поддержка сектора Газы¹.

Всего за три месяца с начала 2024 г. мирным жителям сектора Газы было передано более 480 т гуманитарного груза². Более того, Правительством России было выделено МЧС 250 млн руб. на компенсацию расходов по эвакуации граждан из Палестины³. 3 июля 2024 г. МЧС России было доставлено в египетский Эль-Ариш более 30 т продуктов питания для жителей сектора Газы⁴. Для доставки гуманитарного груза в регион МЧС также использует инфраструктуру соседней Иордании. Всего в регион за время действия конфликта и гуманитарного кризиса по состоянию на октябрь 2024 г. МЧС России было доставлено более 800 т помощи⁵.

В фокус российского гуманитарного сотрудничества также попал Афганистан. 21 июня 2024 г. в Афганистан российской стороной была доставлена 21 т гуманитарного груза на самолете МЧС России⁶. 20 августа 2024 г. на юг Афганистана специальным рейсом МЧС России при поддержке Волгоградской областной общественной организацией развития культуры «Дом Дружбы» было доставлено около 25 т пшеничной муки⁷.

Страны африканского континента также находились в сфере российской помощи. В мае 2024 г. российской стороной была передана Нигеру гуманитарная помощь в виде продуктов и предметов первой необходимости⁸. Помимо гуманитарной помощи, странам Африки предполагается также оказание помощи по борьбе с инфекциями размером 1,2 млрд руб. до 2026 г. В рамках помощи странам континента будет поставлено 10 мобильных лабораторий, подготовлены сотни специалистов, проведены совместные исследования⁹.

5 и 7 ноября 2024 г. МЧС России был доставлен гуманитарный груз в Ливан порядка 19 и 24 т соответственно, в который вошли продукты питания и предметы первой необходимости^{10,11}.

1 БРИКС (2024). Совместное заявление Министров иностранных дел/международных отношений стран БРИКС. URL: https://cdn.brics-russia2024.ru/upload/docs/2024-06-10-Совместное_заявление_Министров_иностранных_дел/международных_отношений_стран%20БРИКС-Нижний_Новгород_РФ_2.pdf?1718110103377559

2 Известия (2024) Борт МЧС России доставит очередную гумпомощь мирным жителям сектора Газа. 27.03.2024. URL: <https://iz.ru/1672426/2024-03-27/bort-mchs-rossii-dostavit-ocherednuuu-gumpomoshch-mirnym-zhiteliam-sektora-gaza>

3 Распоряжение Правительства Российской Федерации от 28.05.2024 № 1305-п. URL: <http://publication.pravo.gov.ru/document/0001202405290057>

4 Ведомости (2024а). Россия доставила более 30 тонн гумпомощи для жителей Газы. 03.07.2024. URL: <https://www.vedomosti.ru/politics/news/2024/07/03/1047828-rossiya-dostavila>

5 ТАСС (2024а) Спецборт МЧС доставил 30 тонн гуманитарной помощи для жителей сектора Газа. 16.10.2024. URL: <https://tass.ru/obschestvo/22131911>

6 Life 24. В Афганистан доставили 21 тонну гуманитарного груза на самолете МЧС России. 21.06.2024. URL: https://life-24.com/post/135039?utm_source=yxnews&utm_medium=desktop&utm_referrer=https%3A%2F%2Fdzen.ru%2Fnews%2Fsearch%3Ftext%3D

7 МИД РФ (2024). Брифинг официального представителя МИД России М.В. Захаровой, Москва, 21 августа 2024 года. URL: https://www.mid.ru/ru/foreign_policy/news/1966295/

8 РИА Новости (2024) Россия передала Нигеру гуманитарную помощь. 04.05.2024. URL: <https://ria.ru/20240504/gumpomoshch-1943862994.html>

9 Ведомости (2024b). Пленарное заседание Экономического и гуманитарного форума Россия – Африка. 27.07.2024. URL: https://www.vedomosti.ru/press_releases/2023/07/27/plenarnoe-zasedanie-ekonomicheskogo-i-gumanitarnogo-foruma-rossiya--afrika

10 ТАСС (2024 b). МЧС доставило в Ливан 19 тонн гуманитарной помощи. URL: <https://tass.ru/obschestvo/22312719>


11 ТАСС (2024c). В Бейрут доставили третью партию гуманитарной помощи. URL: <https://tass.ru/mezhdunarodnaya-panorama/22336167>

6. Российская гуманитарная помощь в 2024 году

МЧС формируются программы по содействию в подготовке кадров. К примеру, 6 февраля 2024 г. российское МЧС заявило о создании центра по подготовке пожарных и спасателей в Сирии¹. Для этого ведомство планирует поставить в Сирию технику, оборудование и снаряжение отечественного производства. До конца 2024 г. МЧС РФ предполагает открыть в Сербии пожарно-спасательный полигон, что внесет значимый вклад в предупреждение и реагирование на чрезвычайные ситуации в балканском регионе².

Развитие системы оказания гуманитарной помощи

При отсутствии официальной агрегированной статистики количественную и стоимостную оценку оказанной помощи дать не представляется возможным. Остается высокий риск неэффективного использования средств, выделяемых на российские гуманитарные операции в развивающихся странах в связи с работой большого числа стейкхолдеров и экстренного характера реализации программ. В целях повышения эффективности предоставления гуманитарной помощи российской стороной необходимо:

- повысить координацию российских гуманитарных программ со стейкхолдерами, работающими по приоритетным направлениям российской гуманитарной помощи;
- расширить партнерства и сотрудничество с российским бизнесом, заинтересованным в кооперации с регионами – получателями гуманитарной помощи. Необходимо повысить прозрачность участия бизнеса в операциях по предоставлению гуманитарной помощи. В настоящее время информация о деятельности бизнеса в преодолении чрезвычайных ситуаций не имеет системного характера;
- рассмотреть возможность формирования устойчивых институциональных практик оказания гуманитарной помощи с привлечением региональных организаций (включая Евразийский банк развития), а также через создание на их основе целевых фондов гуманитарного назначения с участием частного сектора. 

1 Васильева Ю. МЧС России создаст центр по подготовке пожарных и спасателей в Сирии. Комсомольская правда. 06.02.2024. URL: https://www.kp.ru/online/news/5662205/?utm_source=yxnews&utm_medium=desktop&utm_referrer=https%3A%2F%2Fdzen.ru%2Fnews%2Fsearch%3Ftext%3D

2 ТАСС (2024d). МЧС РФ планирует открыть в Сербии пожарно-спасательный полигон в 2024 году. URL: https://tass.ru/obschestvo/19801283?utm_source=yxnews&utm_medium=desktop&utm_referrer=https%3A%2F%2Fdzen.ru%2Fnews%2Fsearch%3Ftext%3D