



МОНИТОРИНГ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ СИТУАЦИИ В РОССИИ

ТЕНДЕНЦИИ И ВЫЗОВЫ СОЦИАЛЬНО-
ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ

№ 10(163) Сентябрь 2022 г.

Мониторинг подготовлен коллективом экспертов Института экономической политики имени Е. Т. Гайдара (Института Гайдара) и Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации (РАНХиГС).

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

Редактор: Гуревич В. С.



ИНСТИТУТ
ЭКОНОМИЧЕСКОЙ
ПОЛИТИКИ
имени Е. Т. ГАЙДАРА



РАНХиГС
РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА
И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ
ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

СОДЕРЖАНИЕ

1. СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКОЕ ПОЛОЖЕНИЕ В СТРАНАХ G20: ПРОГНОЗЫ УХУДШАЮТСЯ	4
2. РЕГИОНАЛЬНЫЕ БЮДЖЕТЫ ПО ИТОГАМ 7 МЕСЯЦЕВ 2022 ГОДА СОХРАНЯЮТ ДОСТАТОЧНУЮ ФИНАНСОВУЮ УСТОЙЧИВОСТЬ	12
3. ИПОТЕЧНОЕ КРЕДИТОВАНИЕ В ЯНВАРЕ-ИЮЛЕ 2022 ГОДА	17
4. ТРУДОУСТРОЙСТВО МОЛОДЕЖИ: ПРОБЛЕМЫ И ТРЕНДЫ	21

1. СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКОЕ ПОЛОЖЕНИЕ В СТРАНАХ G20: ПРОГНОЗЫ УХУДШАЮТСЯ

Джункеев У.К., м.н.с. Центра изучения проблем центральных банков ИПЭИ РАНХиГС;

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

Трунин П.В., д.э.н., руководитель научного направления «Макроэкономика и финансы»
Института Гайдара; директор научно-исследовательского Центра изучения проблем
центральных банков ИПЭИ РАНХиГС;

Чембулатова М.Е., м.н.с. Центра изучения проблем центральных банков ИПЭИ РАНХиГС

Темпы мирового экономического роста продолжают замедляться, причем прогнозы дальнейшего развития ухудшаются. Агентство Moody's в августе понизило прогноз темпа роста стран G20 на 2022 г. до 2,5%. Согласно оценкам агентства, в 2023 г. в Еврозоне будет наблюдаться рецессия. В качестве факторов ухудшения ситуации выделяются шок цен на энергоносители, ужесточение денежно-кредитной политики в развитых странах, а также замедление темпов роста Китая. В августе заседания по монетарной политике провели центральные банки 9 стран G20 из 15 таргетирующих инфляцию, монетарные регуляторы Англии, Южной Кореи, Бразилии, Индонезии, Мексики, Австралии и Индии повысили ставки процента, а Турции и Китая – снизили.

Состояние и перспективы развития мировой экономики

Ситуация в экономиках развитых стран G20 продолжает ухудшаться, на что среди прочего указывает динамика индексов деловой активности, которые значительно снизились за последние полгода. По итогам августа промышленные индексы PMI (индекс деловой активности) оказались ниже отметки 50 в странах еврозоны, Японии, Великобритании, Канаде и Южной Корее. Деловая активность снижалась вследствие слабого внутреннего спроса, сокращения числа новых заказов и проблем с поставками. Ценовое давление в последний месяц несколько ослабло, но ожидания бизнеса по поводу перспектив экономики остаются негативными¹. Причины: высокая инфляция, ужесточение финансовых условий, вызванное повышением процентных ставок ЦБ, волатильность фондового рынка, высокие мировые цены на энергетические ресурсы и геополитические конфликты.

В августе были опубликованы данные по ВВП за II квартал ряда стран G20: Великобритания (-0,1% кв/кв), Россия (-5,6% кв/кв)², Индия (13,5 г/г); также были уточнены данные по динамике ВВП США (-0,6% кв/кв) и еврозоны

1 URL: <https://www.pmi.spglobal.com/Public/Release/PressReleases>

2 По оценкам Минэкономразвития России, в июле ВВП РФ вырос на 0,6% м/м (впервые за 4 месяца).

1. Социально-экономическое положение в странах G20: прогнозы ухудшаются

(0,6% кв/кв). При этом с конца февраля 2022 г. доллар значительно укрепился по отношению к евро, иене и фунту стерлингов, а также к валютам большинства развивающихся стран, что усиливает дефицит торгового баланса Соединенных Штатов. Кроме того, из-за повышения ставок по ипотечным кредитам и резкого роста стоимости строительства пострадал американский рынок жилья. На этом фоне снижаются продажи жилья и наблюдается сокращение инвестиций в основной капитал.

Экономика еврозоны во II–III кварталах 2022 г. столкнулась с существенными проблемами из-за энергетического кризиса, высокой инфляции и ужесточения денежно-кредитной политики. Уверенный экономический рост в первой половине 2022 г., обусловленный ослаблением карантинных ограничений и восстановлением спроса на услуги, может смениться рецессией во втором полугодии. Ожидается, что в наибольшей степени снизится потребительский спрос. Стремительный рост цен на энергоносители и продукты питания снижает покупательную способность домохозяйств, а также ведет к росту их инфляционных ожиданий: в августе индекс доверия потребителей в странах еврозоны был всего на 2,1 п.п. выше рекордно низкого июльского уровня.

ВВП Китая во II квартале вырос всего на 0,4% кв/кв, поскольку в стране вновь были введены строгие меры в целях предотвращения распространения коронавируса. Поскольку инфляция в китайской экономике пока находится ниже целевого уровня, Народный банк Китая поддержал экономику, понизив в августе 5-летнюю и 1-летнюю процентные ставки. Дополнительно ситуацию осложняет растущая геополитическая напряженность между Китаем и США, которая вносит дополнительную неопределенность в перспективы экономического развития.

Спад экономической активности в российской экономике во II квартале оказался меньшим, чем ожидали аналитики и органы государственной власти (-5,6% кв/кв, -4% г/г)¹. Укрепление рубля помогло стабилизировать инфляцию, поддержать частное потребление и позволило Центральному Банку резко снизить ключевую ставку (до 8%).

На мировых товарных рынках в августе ситуация несколько стабилизировалась. Международные цены на продукты питания и энергоносители снизились по сравнению с пиковыми уровнями, но продолжают оставаться высокими². Снижались цены на контейнерные перевозки. Однако глобальная торговля продолжает сталкиваться с проблемами, поскольку сохраняются сбои в глобальных цепочках поставок.

Вышедшие в августе данные по инфляции демонстрировали разнонаправленную динамику: в Великобритании (первой из развитых стран G20) годовой темп роста цен превысил двузначный уровень; продолжилось ускорение инфляции во Франции, Южной Корее, Японии, Канаде, Индонезии, Саудовской Аравии, Южной Африке, Китае, Мексике, Турции и Аргентине; в то же время годовая инфляция замедлилась в США, Германии, Италии, Индии, Бразилии и России. По предварительным данным, в августе инфляция в еврозоне составила 9,1%, что является новым историческим максимумом.

В целом глобальные экономические перспективы выглядят крайне неопределенными³. Высокая инфляция, агрессивное ужесточение денежно-

1 По оценкам Минэкономразвития России, в июле ВВП РФ вырос на 0,6% м/м (впервые за 4 месяца).

2 Индекс цен ФАО в августе снизился на 1,9% по сравнению с июлем.

3 URL: <https://www.un.org/development/desa/un-desesa-voice/more-from-undesesa/2022/09>

кредитной политики, конфликт на Украине, продолжающаяся уже более двух с половиной лет пандемия коронавируса наносят существенный ущерб мировой экономике. Рост в США, Китае и еврозоне замедляется, вызывая негативные эффекты в других странах – торговых партнерах. Международные организации и аналитические агентства понижают прогнозы мирового роста в 2022 г. (ожидания по глобальному росту в 2022 г. уже не превышают 3%), а экономические индикаторы указывают на замедление глобального роста и в 2023 г.¹

В августе агентство Moody's обновило прогнозы по росту ВВП и инфляции, существенно ухудшив их.

Прогноз Moody's. Дата публикации: 31 августа 2022 г.

Таблица 1

Темпы прироста реального ВВП (% к предыдущему году)

Страна	Факт	Прогноз от 31.08.2022	Отклонение от прогноза 26.05.2022	Прогноз от 31.08.2022	Отклонение от прогноза 26.05.2022
	2021	2022	2022	2023	2023
США	5,7	1,9	-0,9	1,3	-1,0
Еврозона	5,2	2,5	0,0	0,3	-2,0
Германия	2,6	1,4	-0,4	-0,4	-3,0
Италия	6,6	2,7	+0,4	0,0	-1,7
Франция	6,8	2,1	-0,1	0,5	-0,9
Австралия	4,8	3,2	0,0	1,9	-0,7
Великобритания	7,4	3,0	+0,2	0,9	-0,1
Канада	4,5	3,6	-0,4	1,7	-1,4
Южная Корея	4,1	2,5	0,0	2,4	-0,4
Япония	1,7	1,8	-0,6	1,3	+0,1
Развитые G20	5,0	2,1	-0,5	1,1	-1,0
Китай	8,1	3,5	-1,0	4,8	-0,5
Индия	8,3	7,7	-1,1	5,2	-0,2
Бразилия	4,9	1,7	+1,6	0,7	-0,5
Россия	4,8	-7,0	0,0	-3,0	0,0
Аргентина	10,4	2,8	0,0	1,9	0,0
Индонезия	3,7	5,1	+0,1	4,8	-0,1
Мексика	4,8	2,0	+0,2	1,0	-1,0
Саудовская Аравия	3,3	7,2	0,0	4,6	0,0
Турция	11,0	4,5	+1,0	2,0	-2,0
Южная Африка	4,9	2,2	+0,7	1,5	0,0
Развивающиеся G20	7,3	3,3	-0,5	3,8	-0,4
Все G20	5,9	2,5	-0,6	2,1	-0,8

Источник: Moody's Global Macro Outlook [1].

В обновленном отчете Moody's понизил прогноз роста стран G20 на 2022–2023 гг. (на 0,6 и 0,8 п.п. соответственно) (табл. 1). Moody's связывает замедление роста ВВП стран G20 с рядом факторов: а) более продолжительный, чем ожидалось ранее, период военного конфликта на Украине; б) снижение оборота международной торговли из-за локдаунов в Китае; в) снижение покупательной способности домашних хозяйств из-за ускорения инфляции и ужесточения денежно-кредитной политики развитых стран.

1 URL: <https://www.un.org/development/desa/dpad/publication/world-economic-situation-and-prospects-september-2022-briefing-no-164/>

1. Социально-экономическое положение в странах G20: прогнозы ухудшаются

При этом наблюдается рост потребительского спроса на товары и услуги в ряде развивающихся стран G20, таких как Мексика, Южная Африка (на это указывают продолжающееся восстановление в секторе услуг и высокие темпы роста розничной торговли). В Бразилии и Индонезии отмечается еще и рост промышленного производства, что привело к повышению прогноза темпов роста ВВП в этих странах в 2022 г. [1]. Moody's связывает повышение прогноза для Индонезии (рост розничных продаж в июне ускорился до 4,1% г/г после 2,9% г/г в мае) и Мексики (розничные продажи выросли на 4,0% г/г в июне и 5,2% г/г в мае соответственно, преимущественно за счет увеличения реальных заработных плат на 5,7% г/г) с ростом доходов от экспорта, а для Турции – со стимулирующей денежно-кредитной политикой, ростом минимальной заработной платы, обесценением лиры и последующим повышением объема экспорта и потока туристов¹ [1].

При этом в отчете Moody's отмечаются следующие специфические для ряда стран G20 факторы понижения прогноза: а) для США² – ужесточение денежно-кредитной политики ФРС³; б) для Германии – дефицит поставок природного газа из России, что негативно отражается на производстве электроэнергии; в) для Китая – дефицит поставок электроэнергии из-за экстремальной засухи, снижение спроса на экспортируемые товары, ухудшение ситуации на рынке труда и недвижимости, политика нулевой терпимости к коронавирусу.

Ухудшение прогноза для Франции Moody's связывает с существенным замедлением роста во второй половине 2022 г., поскольку высокая инфляция продолжит негативно сказываться на покупательной способности потребителей. По тем же причинам ожидается замедление экономики Италии во второй половине 2022 г. Признаком скорой стагнации итальянской экономики является замедлившийся во II квартале рост инвестиций. Понижение прогноза для Канады и Австралии помимо прочего обусловлено негативным влиянием ужесточения финансовых условий на отрасль жилищного строительства, а также слабыми перспективами глобального роста, которые негативно скажутся на экспорте и инвестициях в основной капитал [1].

Moody's отмечает, что базовый прогноз темпов глобального роста подвержен ряду рисков. Во-первых, дальнейшее снижение поставок российского газа в страны еврозоны может привести к рецессии в их экономиках. Второй риск связан с более продолжительным, чем ожидается, периодом ужесточения денежно-кредитной политики в развитых странах, что может спровоцировать волатильность на финансовых рынках и отток капитала из развивающихся стран. Третий риск – дальнейшее ужесточение мер политики нулевой терпимости к коронавирусу, а также ухудшение ситуации на рынке недвижимости в Китае. Четвертый риск относится к экстремальным погодным условиям, которые могут привести к дефициту поставок электроэнергии и воды, а также росту цен на продовольственные товары. Наконец, пятым риском является эскалация геополитических конфликтов [1].

1 При этом сохраняется риск ухудшения торгового баланса Турции из-за снижения спроса со стороны стран еврозоны, являющихся ее ключевым торговым партнером.

2 Для США сохраняется риск рецессии к концу 2022 г. на фоне замедления экономической активности и роста уровня безработицы.

3 Также, по оценкам Moody's, замедление темпов роста ВВП США на 1,8 п.п. связано со снижением товарно-материальных запасов частных компаний.

Таблица 2

Прогноз инфляции (% декабрь к декабрю предыдущего года)

Страна	Оценка	Прогноз от 31.08.2022	Отклонение от прогноза 26.05.2022	Прогноз от 31.08.2022	Отклонение от прогноза 26.05.2022
	2021	2022	2022	2023	2023
США	7,1	7,0	+2,1	2,3	+0,2
Германия	5,7	8,6	+2,6	3,2	+0,2
Италия	4,1	7,5	+1,5	3,3	+0,7
Франция	3,4	5,7	+0,8	2,4	+0,1
Австралия	3,5	7,8	+4,3	4,3	+2,0
Великобритания	5,4	11,0	+1,0	3,8	+0,3
Канада	4,8	7,4	+3,0	3,0	+0,4
Южная Корея	3,7	4,5	+0,6	2,9	+0,3
Япония	0,8	2,0	0,0	1,2	0,0
Китай	1,4	3,0	0,0	2,5	0,0
Индия	5,7	6,8	0,0	5,2	0,0
Бразилия	10,1	7,5	-1,9	5,5	+1,0
Россия	8,3	14,1	-2,1	6,9	-3,1
Аргентина	51,0	85,0	+20,0	80,0	+20,0
Индонезия	1,8	5,0	+0,5	4,0	+0,6
Мексика	7,4	8,0	+0,7	4,7	-0,1
Турция	36,1	68,6	+16,5	40,0	+10,0
Саудовская Аравия	1,2	3,3	0,0	2,5	0,0
Южная Африка	5,9	7,0	-1,2	6,5	+0,5

Источник: Moody's Global Macro Outlook [1].

В обновленном отчете Moody's (табл. 2) подчеркивает, что в отличие от инфляционного шока I квартала 2022 г. в летние месяцы наблюдалась стабилизация цен на сырьевые товары, что позволило понизить прогнозные уровни мировой цены на нефть в 2022–2023 гг.¹ Также в последние месяцы наблюдается снижение стоимости контейнерных перевозок, а также мировых цен на металлы, необходимые в производстве промышленной продукции. При этом Moody's ожидает продолжение ужесточения денежно-кредитной политики в странах G20 вплоть до конца 2023 г., что приведет к снижению цен на фондовых рынках, а также оттоку капитала из развивающихся стран и росту кредитных спредов. Тем не менее прогноз инфляции повышен для всех развитых стран G20 в 2022 и 2023 гг.

Заложенные в прогноз Moody's предпосылки относительно жесткости финансовых условий основаны на оценке текущих действий и риторики фискальных и монетарных властей крупнейших мировых экономик.

Монетарные и фискальные меры экономической политики

В августе заседания по монетарной политике провели центральные банки 9 стран G20 из 15 таргетирующих инфляцию. 7 регуляторов повысили ставки (Банки Англии, Южной Кореи, Бразилии, Индонезии, Мексики и Резервные банки Австралии и Индии) и 2 снизили (Банк Турции и Народный банк Китая) (табл. 3).

Монетарные регуляторы Англии, Австралии, Южной Кореи, Бразилии, Мексики и Индии продолжили, а Банк Индонезии начал ужесточение денежно-кредитной политики в ответ на продолжающийся рост инфляции.

1 Moody's ожидает снижение цен на нефть марки Brent в 2022 г. и 2023 г. до 105 и 95 долл./барр.

1. Социально-экономическое положение в странах G20: прогнозы ухудшаются

В своих пресс-релизах монетарные власти подчеркивают, что ускорение инфляции может продолжаться дольше, чем предполагалось ранее. Причины: рост цен на энергоносители, промышленные и сельскохозяйственные товары; повышенные инфляционные ожидания; дисбаланс между спросом и предложением; снизившийся уровень безработицы (что вынудило компании активно конкурировать за сотрудников путем повышения номинальной заработной платы); меры правительства Китая по борьбе с распространением коронавируса [2; 3; 4; 5; 6; 7].

Таблица 3

Монетарная политика в странах G20

Страны G20	Май	Июнь	Июль	Август	Цель по инфляции	Текущая инфляция июль 2022, % г/г
Развитые	Ставка монетарной политики, %					
США	1,00	1,75	2,50	2,50	2,00	8,50
Еврозона	0,00	0,00	0,50	0,50	2,00	8,90
Австралия	0,35	0,85	1,35	1,85	2,0–3,0	6,10*
Великобритания	1,00	1,25	1,25	1,75	2,00	10,10
Канада	1,00	1,50	2,50	2,50	2,0 (+/-1,0)	7,60
Южная Корея	1,75	1,75	2,25	2,50	2,00	6,30
Япония	-0,10	-0,10	-0,10	-0,10	2,00	2,60
Развивающиеся	Ставка монетарной политики, %					
Китай	3,70	3,70	3,70	3,65	3,00	2,70
Индия	4,40	4,90	4,90	5,40	4,0 (+/- 2,0)	6,71
Бразилия	12,75	13,25	13,25	13,75	3,75 (+/- 1,5)	10,07
Россия	11,00	9,50	8,00	8,00	4,00	15,10
Аргентина	Таргетирует денежную базу					71,00
Индонезия	3,50	3,50	3,50	3,75	3,0 (+/- 1,0)	4,94
Мексика	7,00	7,75	7,75	8,50	3,0 (+/- 1,0)	8,15
Саудовская Аравия	Привязка к доллару США					2,70
Турция	14,00	14,00	14,00	13,00	5,0 (+/- 2,0)	79,60
ЮАР	4,75	4,75	5,50	5,50	3,00–6,00	7,80

* за II квартал из-за квартальной частотности сбора данных. Курсивом отмечены банки, не проводившие заседания в рассматриваемый месяц.

Источник: Составлено авторами на основе данных официальных сайтов центральных банков.

На общем фоне выделяются решения центральных банков Китая и Турции, снизивших по итогам августовских заседаний ставки монетарной политики. Банк Китая смягчил денежно-кредитную политику, чтобы поддержать ликвидность банковской системы и стимулировать экономический рост в условиях новых ограничений в борьбе с коронавирусом и кризиса на рынке недвижимости. В Китае наблюдаются снижение спроса на ипотечное кредитование, рост задолженности населения по ипотечным платежам, а также дефолты ряда застройщиков по долговым обязательствам (табл. 4).

Банк Турции (вопреки ожиданиям аналитиков) впервые с декабря 2021 г. принял решение снизить ставку. При этом в июле инфляция в Турции составила 79,6% годовых (и 78,6% в июне), что почти в 16 раз превышает целевой ориентир национального банка. Турецкие власти свое решение объясняют временным характером инфляции и необходимостью поддерживать рост промышленного производства в стране. Сразу после заседания ЦБ турецкая лира упала на 1,2% относительно доллара, достигнув 18,15 лир/долл. (минимум с декабря 2021 г.) (табл. 4).

Таблица 4

Меры монетарной политики стран G20

Страна	Ставка ДКП, %		Инфляция, % г/г		Содержание	Источник
	июль	август	цель	факт		
Австралия	1,35	1,85	2,0-3,0	6,10*	Резервный банк Австралии четыре месяца подряд повышал целевую процентную ставку. Регулятор ожидает, что инфляция составит около 7,75% в 2022 г., опустится до 4% в 2023 г. и достигнет целевого диапазона в 2024 г.	[2]
Великобритания	1,25	1,75	2,00	10,10	Банк Англии повысил ставку на 50 б.п. до 1,75% годовых. Регулятор прогнозирует рост инфляции до 13% и рецессию в IV квартале 2022 г. Возвращение к целевому уровню инфляции планируется в 2024 г.	[3]
Южная Корея	2,25	2,50	2,00	6,30	Банк Кореи повысил ставку семидневного РЕПО на 25 б.п. до 2,5% и планирует дальнейшее ужесточение денежно-кредитной политики, а также ожидает снижения инфляции до 5,2% к концу 2022 г. и 3,7% в 2023 г.	[4]
Китай	3,70	3,65	3,00	2,70	Народный банк Китая снизил базовую процентную ставку среднесрочного кредитования для первоклассных заемщиков (LPR) на 5 б.п. до 3,65%, LPR на пять лет на 15 б.п. до 4,3%, ставки по займам MLF – на 10 б.п. до 2,75%.	[9]
Индия	4,90	5,40	4,0 (+/- 2,0)	6,71	Резервный банк Индии повысил ставку прямого РЕПО на 50 б.п. до 5,4%.	[5]
Бразилия	13,25	13,75	3,75 (+/- 1,5)	10,07	Банк Бразилии повысил ставку на 50 б.п. до 13,75% годовых. Регулятор планирует дальнейшее ужесточение монетарной политики и ожидает возвращения инфляции к целевому уровню в начале 2024 г.	[6]
Индонезия	3,50	3,75	3,0 (+/- 1,0)	4,94	Банк Индонезии впервые за четыре года повысил ставку 7-дневного обратного РЕПО на 25 б.п. до 3,50%, ставку по депозитам – до 3,0%, ставку среднесрочного кредитования – до 4,5% годовых.	[10]
Мексика	7,75	8,5	3,0 (+/- 1,0)	8,15	Банк Мексики повысил ставку на 0,75 п.п. до 8,5% годовых (максимум с 2008 г.) на фоне рекордной за последние 22 года инфляции.	[7]
Турция	14,00	13,00	3,0-7,0	79,60	Банк Турции снизил ставку на 100 б.п. до 14% годовых, чтобы стимулировать рост промышленного производства и занятости.	[11]

* за II квартал из-за квартальной частотности сбора данных.

Источник: составлено авторами на основе данных официальных сайтов центральных банков.

В текущем цикле ужесточения монетарной политики центральные банки большинства стран G20 стремятся к «мягкой посадке» своих экономик, рассчитывая укротить инфляцию, не спровоцировав рецессию. Однако до сих пор ужесточение денежно-кредитной политики оказывало лишь ограниченное влияние на инфляцию. Это в основном связано с тем, что нынешний ее всплеск вызван не только избыточным спросом, а сочетанием постоянного дефицита предложения, роста мировых цен на сырьевые товары и ослаблением национальных валют к доллару США.

В части бюджетной политики по итогам II квартала 2022 г. наблюдалось сокращение бюджетного дефицита (ужесточение бюджетной политики) в США до 4,5% ВВП (7,9% ВВП в I квартале). В то же время в Китае бюджетный

1. Социально-экономическое положение в странах G20: прогнозы ухудшаются

дефицит увеличился до 3,6% ВВП (2,5% ВВП в I квартале), что отчасти связано с ухудшением эпидемической обстановки в стране – ростом расходов правительства на борьбу с распространением коронавируса и на преодоление последствий локдаунов, финансирование медицинских исследований и закупку вакцин. С начала года правительство Китая приняло ряд мер по снижению налогов и сборов, увеличило расходы на борьбу с засухой и на строительство инфраструктурных объектов, а также расходы на поддержку населения и бизнеса в целях повышения экономической активности [8].

Источники

1. Moody's, "Global Macro Outlook 2022-23: Global growth slackens as tighter financial conditions permeate the economy". URL: https://www.moody's.com/researchdocumentcontentpage.aspx?docid=PBC_1338652 (дата обращения: 31.08.2022).
2. Statement by Philip Lowe, Governor: Monetary Policy Decision // Reserve Bank of Australia. 2022. URL: <https://www.rba.gov.au/media-releases/2022/mr-22-21.html> (дата обращения: 02.08.2022).
3. Monetary Policy Summary, August 2022 // Bank of England. 2022. URL: <https://www.bankofengland.co.uk/monetary-policy-summary-and-minutes/2022/august-2022> (дата обращения: 04.08.2022).
4. Monetary Policy Decision(August 25, 2022) // Bank of Korea. 2022. URL: <https://www.bok.or.kr/eng/bbs/E0000634/view.do?nttlId=10072397&menuNo=400069> (дата обращения: 25.08.2022).
5. Monetary Policy Statement, 2022-23 Resolution of the Monetary Policy Committee (MPC) August 3-5, 2022 // Reserve Bank of India. 2022. URL: https://m.rbi.org.in/Scripts/BS_PressReleaseDisplay.aspx?prid=54148 (дата обращения: 05.08.2022).
6. Copom increases the Selic rate to 13.75% p.a. // Banco Central do Brasil. 2022. URL: <https://www.bcb.gov.br/en/pressdetail/2444/nota> (дата обращения: 03.08.2022).
7. Banco de México's Governing Board decided to raise the target for the overnight interbank // Banco de México. 2022. URL: <https://www.banxico.org.mx/publications-and-press/announcements-of-monetary-policy-decisions/>
8. Top news // The State Council the People's Republic of China. 2022. URL: http://english.www.gov.cn/news/topnews/page_4.html (дата обращения: 31.08.2022).
9. Announcement on Loan Prime Rate (August 22, 2022) // The People's Bank of China. 2022. URL: <http://www.pbc.gov.cn/en/3688229/3688335/3883798/4637117/index.html> (дата обращения: 22.08.2022).
10. BI 7-Day Reserve Repo Rate Raised by 25 bps to 3.75%: Synergy Maintaining Stability and Strengthening Recovery // Bank Indonesia. 2022. URL: https://www.bi.go.id/en/publikasi/ruang-media/news-release/Pages/sp_2422622.aspx (дата обращения: 23.08.2022).
11. Press Release on Interest Rates // Central Bank of the Republic of Turkey. 2022. URL: <https://www.tcmb.gov.tr/wps/wcm/connect/EN/TCMB+EN/Main+Menu/Announcements/Press+Releases/2022/ANO2022-35> (дата обращения: 18.08.2022).
12. Совместное заявление // Президент России. 2022. URL: <http://www.kremlin.ru/supplement/5830> (дата обращения: 05.08.2022).
13. Эксперты объяснили резкое снижение доходов бюджета вне нефти и газа. Сильнее всего упали поступления от импортных операций // РБК. 2022. URL: <https://www.rbc.ru/economics/12/08/2022/62f4d31b9a7947beeeb6a892> (дата обращения: 12.08.2022).
14. Июль лишил бюджет двух третей профицита // Коммерсантъ. 2022. URL: <https://www.kommersant.ru/doc/5503866> (дата обращения: 11.08.2022). 

2. РЕГИОНАЛЬНЫЕ БЮДЖЕТЫ ПО ИТОГАМ 7 МЕСЯЦЕВ 2022 ГОДА СОХРАНЯЮТ ДОСТАТОЧНУЮ ФИНАНСОВУЮ УСТОЙЧИВОСТЬ

Дерюгин А.Н., с.н.с. лаборатории исследований бюджетной политики ИПЭИ РАНХиГС

По итогам первых 7 месяцев 2022 г. рост доходов консолидированных бюджетов субъектов РФ опережал рост бюджетных расходов и уровень инфляции, что говорит о сохранении достаточного уровня финансовой устойчивости регионов. В структуре расходов затраты на национальную экономику все больше вытесняют расходы на общегосударственные вопросы, образование и культуру. Экстренные меры федерального центра по замещению регионального коммерческого долга бюджетными кредитами способствовали как сокращению расходов на обслуживание долга, так и общему снижению риска неисполнения региональных долговых обязательств.

Доходы

По итогам исполнения консолидированных бюджетов субъектов РФ за первые 7 месяцев 2022 г. общий объем доходов составил 11,30 трлн руб., увеличившись по сравнению с тем же периодом 2021 г. на 21,6%. При этом собственные налоговые и неналоговые доходы регионов (+22,9% к аналогичному периоду 2021 г.) росли быстрее межбюджетных трансфертов из других бюджетов (+14,4%).

Основные доходные источники региональных и местных бюджетов за первые 7 месяцев 2022 г. показали положительную динамику прироста по сравнению с тем же периодом 2021 г.: налог на прибыль организаций (+33,3%), НДФЛ (+14,1%), акцизы (+19,4%), налоги на совокупный доход (+20,8%), налоги на имущество (+6,5%), неналоговые доходы (+46,1%), субсидии (+53,4%) и иные межбюджетные трансферты (+12,4%). Лишь дотации (-0,4%) и субвенции (-19,4%) снизились, что, однако, не стало препятствием для реального роста региональных бюджетных доходов¹.

За первые 7 месяцев 2022 г. в большинстве субъектов РФ (81) темпы роста доходов консолидированных бюджетов были положительными, в 46 из них они превысили уровень инфляции за рассматриваемый период,

1 В июле 2022 г. по отношению к июлю 2021 г. индекс потребительских цен составил 115,10%.

2. Региональные бюджеты по итогам 7 месяцев 2022 года

а в 5 выросли более чем на 50%: в г. Санкт-Петербурге (+57,8%), Республике Мордовия (+55,0%), Ямало-Ненецком автономном округе (+57,0%), Кемеровской области – Кузбассе (+87,3%) и в Республике Хакасия (+62,2%). Лишь в 4 регионах соответствующие бюджетные доходы не достигли уровня семи месяцев 2021 г.: в Липецкой области (-2,0%), Калининградской области (-5,3%), Чеченской Республике (-0,6%) и в Магаданской области (-7,1%). В Липецкой области сокращение бюджетных доходов связано с высокой базой 2021 г.

Несмотря на хорошие результаты первых 7 месяцев 2022 г., по итогам года темпы роста бюджетных доходов (как общего их объема, так и собственных налоговых и неналоговых доходов) ожидаются скромнее вследствие начавшегося снижения экономической активности. Так, в июле 2022 г. по отношению к июлю 2021 г. темпы прироста доходов консолидированных бюджетов регионов составили 7,9%, а налоговых и неналоговых доходов – 6,5%. Поступления же налога на прибыль сократились на 18,8%.

Расходы

Расходы консолидированных бюджетов регионов по итогам 7 месяцев 2022 г. составили 9,82 трлн руб., увеличившись к соответствующему периоду 2021 г. на 16,9%, что несколько выше уровня инфляции и ниже темпов роста бюджетных доходов.

Из наиболее крупных позиций быстрее всего росли расходы на национальную экономику (+29,4%), включая дорожное хозяйство (+27,6%) и сельское хозяйство (+29,9%), а также ЖКХ (+24,7%), а медленнее – расходы на общегосударственные вопросы (+13,9%), дошкольное образование (+10,5%), социальную политику (+6,2%), включая социальное обеспечение (+3,3%) и охрану семьи и детства (+9,7%). Расходы на обслуживание государственного и муниципального долга сократились на 18,4%, что стало следствием рекордного сокращения доли дорогих в обслуживании кредитов кредитных организаций и государственных и муниципальных ценных бумаг, а также рекордного роста доли существенно более дешевых в обслуживании бюджетных кредитов в структуре государственного и муниципального долга.

Если сравнивать структуру расходов консолидированных бюджетов регионов по итогам 7 месяцев за период 2013–2022 гг., то стоит отметить, что в текущем году доля целого ряда расходов (на общегосударственные вопросы, национальную безопасность и правоохранительную деятельность, дошкольное образование, культуру и кинематографию, пенсионное обеспечение, социальное обслуживание населения, средства массовой информации, а также на обслуживание государственного и муниципального долга) имела минимальные значения. В то же время доля других расходов (национальная экономика (включая дорожное хозяйство), ЖКХ, охрана окружающей среды, физическая культура и спорт), напротив, достигла своих максимальных значений.

Результаты исполнения консолидированных бюджетов регионов за 7 месяцев 2022 г. отличаются от результатов за аналогичный период 2019 г. сильнее, чем результаты за аналогичный период 2021 г.¹, т.е. в 2022 г. структура доходов все больше отличается от структуры допандемийного

1 Суммы абсолютных значений отклонений расходов по подразделам бюджетной классификации за 7 месяцев 2021 и 2022 гг. от расходов за 7 месяцев 2019 г. составили 19,5 и 16,6% соответственно.

периода. Аналогичный вывод можно сделать и по результатам сравнения со структурой расходов в среднем за период 2013–2019 гг.

Таким образом, пандемия и последующие за ней события 2022 г. привели к долгосрочным изменениям в приоритетах бюджетной политики регионов.

За рассматриваемый период расходы консолидированных бюджетов выросли в 84 субъектах РФ, причем в 52 из них рост превысил инфляцию за аналогичный период. Лишь в Калининградской области расходы сократились (на 5,9%). Лидерами роста бюджетных расходов стала Тюменская область (+63,6%), Белгородская область (+45,4%), а также Ямало-Ненецкий автономный округ (+39,7%).

Сбалансированность региональных бюджетов и государственный долг

75 субъектов Российской Федерации закончили 7 месяцев 2022 г. с профицитом консолидированного бюджета (по итогам 7 месяцев довольно успешного для регионов в финансовом плане 2021 г. таких было 71), а его общий объем составил 1,48 трлн руб., или 13,4% общего объема доходов консолидированных бюджетов субъектов без учета субвенций.

Общий объем государственного долга субъектов РФ к 1 августа 2022 г. достиг 2,65 трлн руб. (что является рекордным значением), увеличившись по отношению к тому же периоду 2021 г. на 5,56%, с начала года – на 7,1%, а за июль 2022 г. – на 3,13%. Несмотря на существенный рост, размер государственного долга регионов не представляет существенной проблемы из-за отставания темпов роста государственного долга от темпов роста собственных доходов региональных бюджетов, а также низкой стоимости его обслуживания.

Проблемой может стать не сам размер государственного долга, а уровень долговой нагрузки, равномерность погашения и относительная стоимость обслуживания. Первый параметр в российской практике рассчитывается как отношение объема государственного долга к объему налоговых и неналоговых доходов бюджета субъекта, которое, как показано на *рис. 1*, устойчиво снижается последние 2 года и находится на минимальном за период с 2014 г. уровне равном 19,8%.

В низкообеспеченных регионах¹ долговая нагрузка также продолжала снижаться, достигнув минимального с 2014 г. уровня 33,1%. Высокий уровень государственного долга, превышающий 100% объема налоговых и неналоговых доходов региона, сохраняется у Республики Мордовия (102,1%) и Удмуртской Республики (103,8%), сократившись при этом соответственно с 173,8 и 107,6% годом ранее. Республика Хакасия, имевшая по состоянию на 1 августа 2021 г. долговую нагрузку равную 108,6%, за год смогла сократить ее практически в 2 раза – до уровня в 55,6%.

Что касается Республики Мордовия, то ей добиться существенных позитивных результатов позволила помощь федерального центра, благодаря которой общий объем государственного долга удалось за 12 месяцев снизить на 15,2 млрд руб., или на 31%. Общий объем государственного долга Республики Хакасия за рассматриваемый период не только не сократился,

¹ Уровень бюджетной обеспеченности субъекта РФ определяется в соответствии с методологией, утвержденной постановлением Правительства РФ от 22.11.2004 № 670 «О распределении дотаций на выравнивание бюджетной обеспеченности субъектов РФ». Низкообеспеченными регионами будем считать 28 субъектов РФ, уровень бюджетной обеспеченности которых по расчетам за 2021 г. был ниже 0,6.

2. Региональные бюджеты по итогам 7 месяцев 2022 года

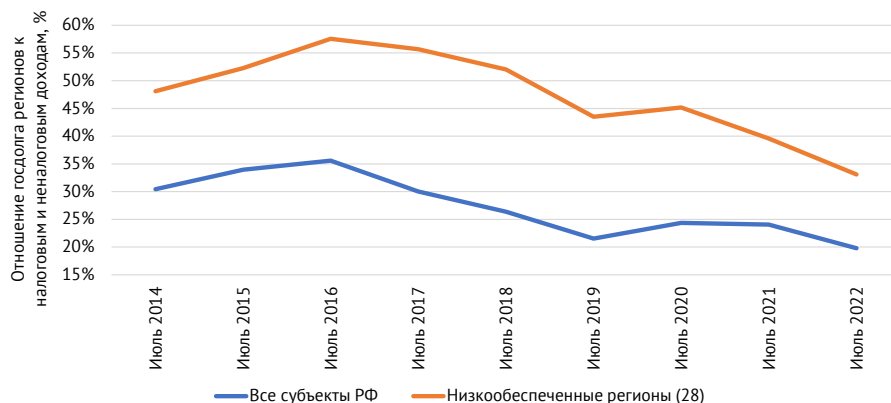


Рис. 1. Отношение госдолга субъектов Российской Федерации с различным уровнем бюджетной обеспеченности к налоговым и неналоговым доходам бюджета (долговая нагрузка субъектов РФ), %

Источник: Рассчитано автором по данным Министерства финансов РФ и Федерального казначейства.

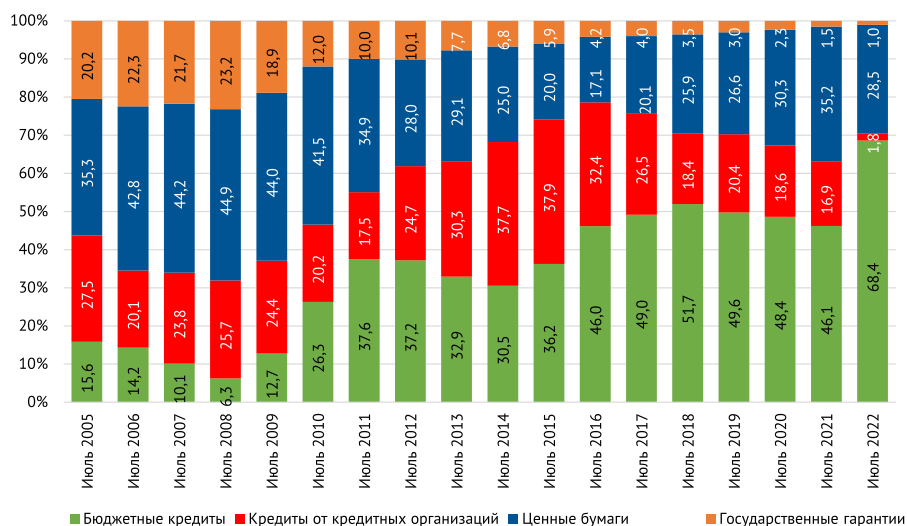


Рис. 2. Структура государственного долга субъектов РФ, % к итогу

Источник: Рассчитано автором по данным Министерства финансов РФ.

но даже вырос на 4,2%, а практически двукратное падение долговой нагрузки было связано с более чем двукратным ростом налоговых и неналоговых доходов республиканского бюджета (+103,6%), что стало следствием роста в 3,4 раза поступлений налога на прибыль организаций. Учитывая крайне волатильные темпы роста поступлений налога на прибыль организаций в бюджет Республики Хакасия, представляется преждевременным говорить о решении в республике долговой проблемы.

В целом за период с 1 августа 2021 г. по 1 августа 2022 г. государственный долг вырос у 55 субъектов РФ, а долговая нагрузка – только у 22, причем структура государственного долга за прошедшие 12 месяцев претерпела существенные изменения (рис. 2).

Тенденция последних лет, состоявшая главным образом в замещении кредитов кредитных организаций государственными ценными бумагами, сменилась на замещение всего коммерческого долга бюджетными кредитами. В результате доля кредитов кредитных организаций за 12 месяцев

сократилась с 16,9 до 1,8%, доля ценных бумаг – с 35,2 до 28,5%, а доля бюджетных кредитов выросла с 46,1 до рекордных 68,4%. Принимая во внимание существенно более низкую стоимость обслуживания бюджетных кредитов, не говоря уже о возможности списания части задолженности по ним, можно констатировать, что благодаря превентивному вмешательству федерального центра потенциальные проблемы регионов, связанные с государственным долгом, были решены еще до их возможного возникновения. 

3. ИПОТЕЧНОЕ КРЕДИТОВАНИЕ В ЯНВАРЕ-ИЮЛЕ 2022 ГОДА

Зубов С.А., к.э.н., доц., с.н.с. лаборатории структурных исследований ИПЭИ РАНХиГС

Дестабилизация экономической ситуации имела своим следствием снижение объемов сделок на рынке ипотечного кредитования. Последовавшие меры правительства и ЦБ способствовали снижению рыночных ставок и частичному восстановлению активности на рынке. Внедренные банками и застройщиками схемы практически беспроцентных ипотечных кредитов в условиях завышенной стоимости жилья могут стать источником серьезных проблем на рынке.

Совокупный портфель ипотечных жилищных кредитов (ИЖК) на 1 августа 2022 г. достиг объема 12,7 трлн руб. Прирост совокупного портфеля за 7 месяцев текущего года составил 913,4 млрд руб., или 7,8%, что значительно ниже прошлогоднего показателя за аналогичный период: ипотечный кредитный портфель за 7 месяцев 2021 г. вырос на 1490,2 млрд руб., или на 16%.

Всего за 7 месяцев выдано 636,4 тыс. кредитов общим объемом 2,2 трлн руб., соответствующее значение прошлого года за аналогичный период составило 1088,2 тыс. кредитов объемом 3,1 трлн руб. Таким образом, уменьшение количества сделок на рынке ИЖК составило 41,5% при снижении объемов на 29%. Доля рефинансирования в объеме выдач заметно снизилась: с 10,5% во II квартале 2021 г. до 1,9% во II квартале текущего года. Сдерживающим фактором рефинансирования стали высокие процентные ставки по рыночной ипотеке.

Средний размер ипотечного кредита за год вырос на 27,6% до 3,7 млн руб., чему способствовали рост стоимости жилья, снижение величины первоначального взноса в целях маркетинговой привлекательности кредитов, а также новые параметры льготного кредитования.

Учитывая тот факт, что данное повышение происходило одновременно с сокращением кредитных сделок, можно говорить о наметившейся тенденции снижения доступности ипотеки для населения в условиях высоких цен на недвижимость.

Средневзвешенный срок кредитования увеличился: по итогам II квартала он составил 22,9 года, годом ранее данный показатель равнялся 20,1 года (прирост на 13,9%). Увеличение срока кредита позволяет снизить ежемесячную долговую нагрузку на заемщиков, тем самым уменьшая риск невозврата кредита. Однако в условиях нестабильности процентных ставок и низкого уровня секьюритизации слишком продолжительный срок кредита является источником рисков для банковской системы. Несмотря на внушительный прирост объемов ипотечной секьюритизации (+34,8% по сравнению с прошлогодним показателем), ее общий уровень является незначительным и не превышает 7–8% от уровня совокупной ипотечной задолженности. Данный инструмент вряд ли будет заметным образом способствовать снижению регуляторной нагрузки на капитал и повышению банковской ликвидности при дальнейшем росте задолженности по ИЖК.

Качество кредитного портфеля, согласно публикуемой ЦБ РФ агрегированной отчетности, остается на приемлемом уровне – просроченная задолженность на 01.08.22 г. составляет всего 0,5% от объема совокупной задолженности по ИЖК, что значительно ниже, чем по другим видам банковского кредитования (от 4 до 7%).

Средневзвешенная ставка по ипотечным кредитам на первичном рынке по итогам II квартала 2022 г. сократилась до 4,3%, что в целом ниже уровня 2021 г. и обеспечено смягчением денежно-кредитной политики Центрального банка РФ (снижение ключевой ставки), внедрением партнерских программ крупными застройщиками и банками по ставкам от 0,01 до 2% (ставка субсидируется застройщиком за счет продажи квартиры по более высокой цене). Свою роль сыграло обновление льготных ипотечных программ с доступными ставками для населения, доля которых увеличилась в общем объеме выдач с 34% в I квартале 2022 г. до 64% во II квартале.

На вторичном рынке наблюдалась противоположная динамика ставок. Рост ставок по предлагаемым кредитам привел к падению объемов выдач. В целом ставка выросла до 10,3%, что выше прошлогоднего показателя на 2,2 п.п.

В начале марта после введения антироссийских санкций и резкого повышения ключевой ставки ЦБ РФ на 10,5 п.п. до 20% средневзвешенные ставки по рыночной ипотеке выросли до уровня 21–22%. Однако, несмотря на это, объем предоставления ипотечных кредитов несколько вырос за счет ажиотажного спроса накануне кризиса и оформления сделок, одобренных еще до резкого повышения ставок. Средние ставки по льготным ипотечным программам выросли незначительно, так как банки – участники государственных программ получают больший объем бюджетного субсидирования при росте ключевой ставки. Данное обстоятельство во многом обусловило мартовский прирост ИЖК, а также изменения в структуре выдач: в марте объемы ипотечных кредитов, предоставляемых в рамках льготных программ, выросли до 43% против 25% в январе-феврале.

Основной причиной снижения объема выданных ипотечных кредитов в апреле-мае (рис. 1) стал отложенный эффект роста ставок по рыночным программам вслед за повышением ключевой ставки Банка России в конце февраля до 20%. В то же время доля льготной ипотеки в общем объеме выданных кредитов выросла до 79%. В условиях резкого роста рыночных ставок ипотека с господдержкой оставалась единственным доступным инструментом решения жилищного вопроса.

3. Ипотечное кредитование в январе-июле 2022 года

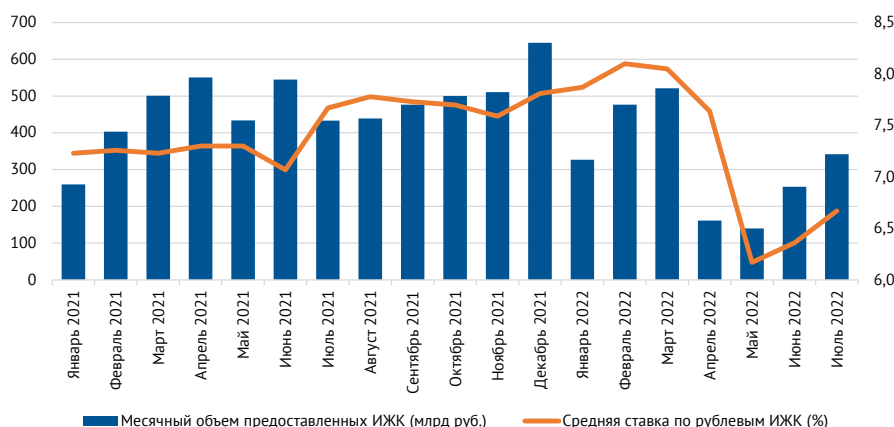


Рис. 1. Динамика ежемесячных объемов кредитования и процентных ставок на рынке ипотечного жилищного кредитования в 2021–2022 гг.

Источник: Ипотечное жилищное кредитование. URL: <https://www.cbr.ru/statistics/pdco/Mortgage/ML/>

В июне-июле ипотечный рынок начал восстанавливаться за счет реализации отложенного спроса благодаря постепенному снижению ставок по рыночной ипотеке до 10,7–10,9%, росту объемов выданных ипотечных кредитов по льготной ипотеке после решения о снижении ставки с 9 до 7%, а также распространению партнерских ипотечных программ банков и застройщиков по ставке 0,01–2% (ставка субсидируется застройщиком за счет продажи квартиры по более высокой цене).

Для стимулирования ипотечного кредитования правительством был принят ряд мер, касающихся реформирования государственных льготных программ:

- увеличение лимита по льготной ипотеке с 3 до 12 млн руб. в столичных регионах и до 6 млн руб. – в остальных;
- запуск пилотной льготной ипотечной программы на строительство частных жилых домов своими силами, без оформления договора подряда с профессиональными застройщиками;
- введение ипотечной программы для IT-специалистов по ставке 5%.

В ближайшее время Правительство РФ и Банк России продолжают принимать меры стимулирующего характера. По инициативе Центрального банка предлагается запустить новый вид кредитов на жилье – «зеленую ипотеку» на безопасные для планеты дома¹. Также Правительство России намерено дополнительно выделить на поддержку льготных ипотечных программ более 56 млрд руб., из которых 16,5 млрд руб. планируется направить на семейную ипотеку и около 5 млрд руб. – на дальневосточную².

Правительство РФ запускает новый инструмент поддержки предприятий – промышленную ипотеку. Российские организации смогут получить долгосрочные льготные кредиты на покупку производственной недвижимости. Планируется, что кредиты будут выдаваться на срок до 7 лет по льготной ставке 5% годовых, при этом для инновационных технологических компаний ставка будет еще ниже – 3%, верхний предел промышленной ипотеки предлагается установить на уровне 500 млн руб.

1 URL: https://lenta.ru/news/2022/09/12/green_ipo/

2 URL: <https://lenta.ru/news/2022/09/15/ipoteca/>

В настоящее время объемы выдач по льготной и рыночной ипотеке превышают объемы досрочного и планового погашения примерно в 2–2,5 раза, поэтому можно констатировать, что в случае отсутствия внешних шоков к концу текущего года портфель ИЖК вырастет до 14–14,5 трлн руб.

Размер среднего платежа по ипотеке составляет 26,5 тыс. руб., или +14,2% к показателю предыдущего года. Коэффициент доступности жилья¹ в среднем по России вырос до 4,5 лет (в 2021 г. – 3,6 года). По сравнению с зарубежными агломерациями он не выглядит завышенным (например, в среднем по США на 01.06.22 аналогичный показатель составлял 7,79²), однако его поддержание на приемлемом уровне во многом обеспечено манипуляциями с ипотекой (снижение ставок за счет льготных программ и девелоперских схем, увеличение срока кредита, снижение или отмена первоначального взноса по ипотеке, использование материнского капитала), которые в нынешних условиях продолжать будет все сложнее.

В настоящее время в условиях проблем в экономике правительство и регулятор могли бы предпринимать усилия по стабилизации рынка не в плане его дальнейшего роста, а способствуя равномерному снижению цен на жилье. Тот факт, что застройщики субсидируют ставки практически до 0% для продвижения продаж, говорит о наметившемся кризисе ипотеки и искусственном стимулировании спроса в условиях уменьшения его платежеспособности. В настоящий момент ипотека существенно потеряла свою инвестиционную привлекательность. Причина этого во многом связана с высокими ценами на рынке недвижимости и снижением инвестиционной активности населения в условиях сокращения уровня доходов. ▀

1 Коэффициент доступности жилья (КДЖ) – количество лет, необходимое семье из двух работающих людей, чтобы накопить на квартиру (средней площади) при условии сбережения всех своих доходов. Показатель не учитывает ипотеку и расходы на повседневные нужды. Согласно международной классификации, жилье считается доступным при КДЖ до 3 лет. От 3 до 4 – «не совсем доступным», от 4 до 5 – «покупка серьезно осложняется» и от 5 лет – «жилье существенно недоступно».

2 URL: <https://www.longtermtrends.net/home-price-median-annual-income-ratio/>

4. ТРУДОУСТРОЙСТВО МОЛОДЕЖИ: ПРОБЛЕМЫ И ТРЕНДЫ

Семионова Е.А., в.н.с. Центра экономики непрерывного образования ИПЭИ РАНХиГС

Успешность трудоустройства молодых людей существенно зависит от выбранного направления подготовки уровня профессионального образования. Нехватка рабочих мест, отмечаемая молодежью как проблема при поиске работы, может свидетельствовать не только о несоответствии структуры подготовки кадров потребностям региональных экономик, но и в ряде случаев об избыточности квалификаций молодых специалистов.

На первый взгляд, положение молодежи на рынке труда достаточно стабильно и переход «учеба-работа» проходит успешно: в целом по стране в 2021 г. 88,9% выпускников организаций среднего профессионального образования (СПО) и вузов (выпускники 2016–2020 гг.) трудоустроились. Доля трудоустроенной молодежи возрастает по мере роста уровня образования. Среди выпускников образовательных организаций 2016–2020 гг. выпуска уровень безработицы в 2021 г. составил 6,7%. При этом, чем выше уровень образования, тем ниже уровень безработицы: среди квалифицированных рабочих и служащих он составляет 8,9%, среди специалистов среднего звена – 8%, среди бакалавров – 7,4%, среди специалистов – 4,4%, а среди магистров – 4,5%. Хотя есть и исключения, например: в Тамбовской области уровень безработицы среди выпускников вузов составляет 7,9%, среди специалистов среднего звена – 6,3%, среди квалифицированных рабочих и служащих – 3,4%; в Архангельской области – 18,4, 15,6, 17,1% соответственно; в Республике Калмыкия – 10,2, 5,8, 8,5%. Такого рода процессы обуславливают трудовую миграцию молодежи в другие регионы страны или повышают уровень безработицы молодежи в отдельных субъектах РФ.

Результаты трудоустройства молодежи варьируются в зависимости от рассматриваемого субъекта РФ. Доля трудоустроенных выпускников организаций СПО и вузов значительно дифференцирована: 63,1% – в Республике Ингушетия, 70,2% – в Республике Дагестан, 71,9% – в Республике Северная Осетия – Алания, до 97,8% – в Чукотском автономном округе, 97,3% – в Вологодской области и Камчатском крае. Соответственно, существенно меняется и уровень безработицы среди выпускников в зависимости

от рассматриваемого региона России. Самые высокие показатели безработицы среди выпускников вузов в 2021 г. были зафиксированы в таких субъектах РФ, как: Республика Ингушетия (43,4%), Республика Дагестан (21,1%), Республика Северная Осетия – Алания (20,1%). Самые высокие показатели безработицы среди выпускников – специалистов среднего звена в 2021 г. зафиксированы в этих же республиках, за исключением Республики Северная Осетия – Алания. Наименее востребованы молодые квалифицированные рабочие и служащие на рынке труда Республики Ингушетия (уровень безработицы выпускников – квалифицированных рабочих и служащих составил 57,2%), Республики Северная Осетия – Алания (38,4%), Омской области (35,9%).

Результаты трудоустройства молодежи во многом зависят и от группы профессий (специальностей). Среди выпускников вузов успешнее трудоустроились молодые люди, получившие образование по таким профессиям (специальностям), как: военное управление (100% выпускников трудоустроились), ветеринария и зоотехния (100%), технологии материалов (98,1%), аэронавигация и эксплуатация авиационной и ракетно-космической техники (97,3%), физическая культура и спорт (97%). Худшие результаты трудоустройства у выпускников вузов, получивших образование по таким профессиям (специальностям), как: технологии легкой промышленности (76,4% выпускников трудоустроились), политические науки и регионоведение (79,1%), науки о земле (84%), химия (84,1%), ядерная энергетика и технологии (84,2%). Среди специалистов среднего звена наилучшие результаты в плане трудоустройства у выпускников по программам: фармация (96,2% выпускников трудоустроились), науки о здоровье и профилактическая медицина (95,6%), техника и технологии кораблестроения и водного транспорта (93,7%), культуроведение и социокультурные проекты (93%), управление в технических системах (92,5%). Меньше всего доля трудоустроенных специалистов среднего звена среди выпускников следующих программ обучения: технологии легкой промышленности (76,2% выпускников трудоустроились), изобразительное и прикладные виды искусств (76,7%), химические технологии (77%), история и археология (77%), физическая культура и спорт (78,8%). Среди квалифицированных рабочих и служащих лучшие результаты трудоустройства у выпускников программ в области машиностроения (92,8% выпускников трудоустроились), техники и технологии кораблестроения и водного транспорта (92,5%), химических технологий (92,4%), изобразительного и прикладных видов искусства (90,4%). Напротив, хуже всего трудоустраиваются молодые квалифицированные рабочие и служащие, получившие образование в области техносферной безопасности и природустройства (71,5% выпускников трудоустроились), электроники, радиотехники и систем связи (74,8%), информатики и вычислительной техники (76,6%), прикладной геологии, горного дела, нефтегазового дела и геодезии (78,6%), технологии легкой промышленности (79,5%).

Уровень безработицы среди молодежи так же, как и возможности трудоустройства, зависят от полученной профессии (специальности). Среди выпускников вузов самый высокий уровень безработицы среди выпускников программ «политические науки и регионоведение» (22,6%), «технологии легкой промышленности» (19,9%), «химия» (17,5%). Среди молодых специалистов среднего звена самый высокий уровень безработицы среди выпускников программ «технологии легкой промышленности» (21,2%),

4. Трудоустройство молодежи: проблемы и тренды

«физическая культура и спорт» (15,8%), «химические технологии» (15,4%). Среди квалифицированных рабочих и служащих самые высокие показатели безработицы среди выпускников программ «электроника, радиотехника и системы связи» (18%), «прикладная геология, горное дело, нефтегазовое дело и геодезия» (15,8%), «экономика и управление» (15,6%).

Безусловно, на результаты трудоустройства молодежи влияет и место проживания: практически в 2 раза выше уровень безработицы среди сельской молодежи по сравнению с городской (10,1 и 5,7% соответственно), причем в сельской местности уровень профессионального образования уже не сильно влияет на уровень безработицы.

Более двух третей (71,9%) выпускников вузов, а также 61,4% выпускников организаций СПО и 57,2% выпускников – квалифицированных рабочих и служащих трудоустроились в 2021 г. на первую работу, связанную с полученной профессией или специальностью. Ключевой же причиной трудоустройства на первую работу не по полученной профессии (специальности) является отсутствие вакансий. На втором месте среди причин трудоустройства не по специальности – неподходящие условия труда и низкий уровень заработной платы.

Проведенный ЦЭНО ИПЭИ РАНХиГС опрос трудоустроенных молодых работников, имеющих среднее профессиональное или высшее образование, во многом подтвердил результаты обследования Росстата.

Многие молодые люди совмещают первую работу и учебу: 41,6% юношей и девушек устроились на свою первую работу еще во время обучения. В Новосибирской области почти половина юношей и девушек (48,2%) нашли себе первую работу во время учебы, в Ивановской области – 40,9%, а в Свердловской области 35,5% молодежи совмещали первую работу и обучение (рис. 1).

Среди тех, кто начал работать во время учебы, 29,5% составляют юноши и девушки, чья трудовая деятельность началась в возрасте до 16 лет (включительно), т.е. около трети молодежи начали работать еще во время получения основного общего образования. Доля молодых людей, совмещающих обучение и работу и начавших трудиться в возрасте 17–18 лет, составляет 31,8%. Таким образом, чуть более трети молодежи начали работать во время обучения в старших классах школы либо получения среднего профессионального образования. Еще треть юношей и девушек совмещали первую работу и учебу либо в организациях СПО, либо в вузах.

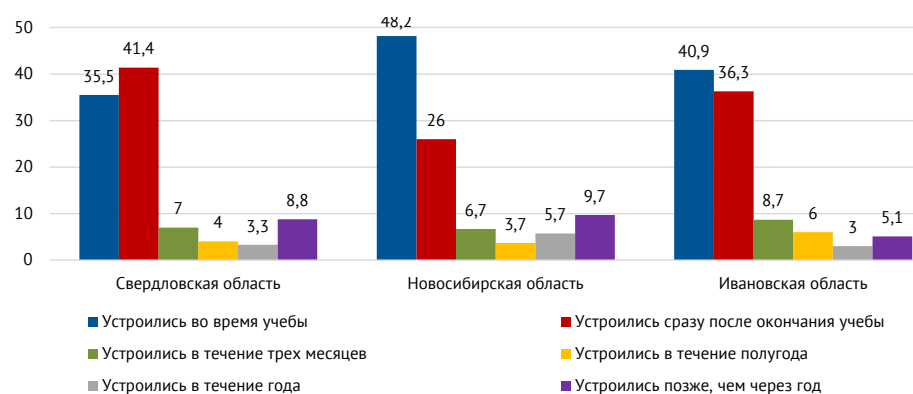


Рис. 1. Время трудоустройства на первую работу, %

Источник: Мониторинг ЦЭНО ИПЭИ РАНХиГС.

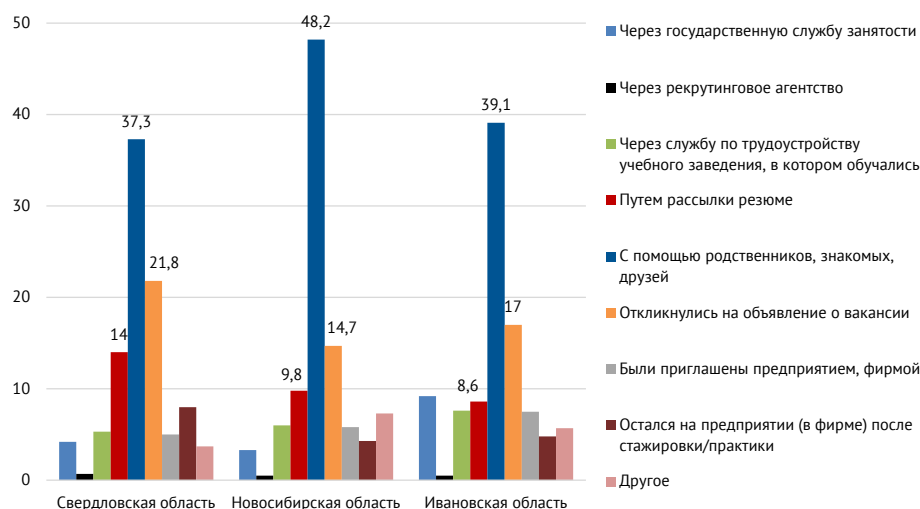


Рис. 2. Способы трудоустройства на первую работу, %

Источник: Мониторинг ЦЭНО ИПЭИ РАНХиГС.

Более трети молодых людей (34,6%) устроились на свою первую работу сразу же после окончания учебы. Соответственно, большинство юношей и девушек (83,7%) устраиваются на первую работу либо во время учебы, либо в течение трех месяцев после ее окончания.

Чаще всего молодежь устраивается на свою первую работу по знакомству, с помощью родственников, друзей и знакомых (рис. 2). Вместе с тем от 14,7% молодых людей в Новосибирской области до 21,8% в Свердловской области нашли свою первую работу с помощью объявлений о вакансиях. Путем рассылки резюме первый раз трудоустроились 8,6% молодежи в Ивановской области, 9,8% – в Новосибирской области и 14% – в Свердловской области.

Чем раньше молодежь начинает искать первую работу, тем чаще молодые люди ищут ее с помощью знакомых, родственников и друзей (рис. 3). По мере увеличения возраста, при котором юноша или девушка трудоустраиваются в первый раз, помощь близких при поиске работы используется все меньше. Чем позже молодые люди начинают искать себе первую работу, тем чаще они ее ищут с помощью объявлений о вакансиях и тем чаще их приглашают на работу фирмы и предприятия.

С 2022 г. сложившиеся в предыдущие годы модели трудоустройства молодежи будут меняться, поскольку экономика России будет проходить

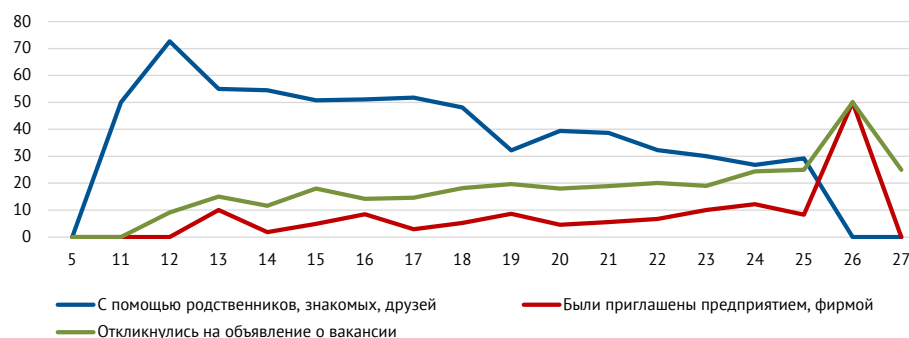


Рис. 3. Возраст первого трудоустройства и способ поиска работы, %

Источник: мониторинг ЦЭНО ИПЭИ РАНХиГС.

4. Трудоустройство молодежи: проблемы и тренды

через структурную трансформацию: будет расти спрос на квалифицированных рабочих и служащих, инженерно-технических специалистов, а также специалистов по логистике. Соответственно многие молодые люди будут вынуждены работать не по полученной профессии (специальности). В то же время в последние годы предложение труда со стороны молодежных когорт сокращалось в силу демографических причин, поэтому ожидать большого уровня молодежной безработицы нет оснований.

Таким образом, в регионах России, где ситуация на рынке труда достаточно непростая (например, Республика Ингушетия, Республика Дагестан, Республика Северная Осетия – Алания), положение молодежи становится еще более сложным ввиду отсутствия у выпускников организаций СПО и вузов опыта работы, ибо большинство студентов не работают во время обучения. Успешность трудоустройства молодых людей зависит и от выбранного направления подготовки, так, например, выпускники в области технологий легкой промышленности чаще других испытывают сложности с трудоустройством, независимо от того, закончили они вуз или организацию СПО. Чем выше уровень профессионального образования молодежи, тем ниже уровень безработицы, хотя есть исключения: в ряде регионов России специалисты среднего звена оказываются более востребованными, чем выпускники вузов, что может свидетельствовать об избыточной квалификации ряда специалистов по отношению к экономике данных регионов. Нехватка рабочих мест, отмечаемая молодежью, может свидетельствовать как о несоответствии структуры подготовки кадров потребностям региональных экономик, так и в ряде случаев об избыточности квалификаций. 