



**Уральский
федеральный
университет**

имени первого Президента
России Б. Н. Ельцина

**Институт экономики
и управления**



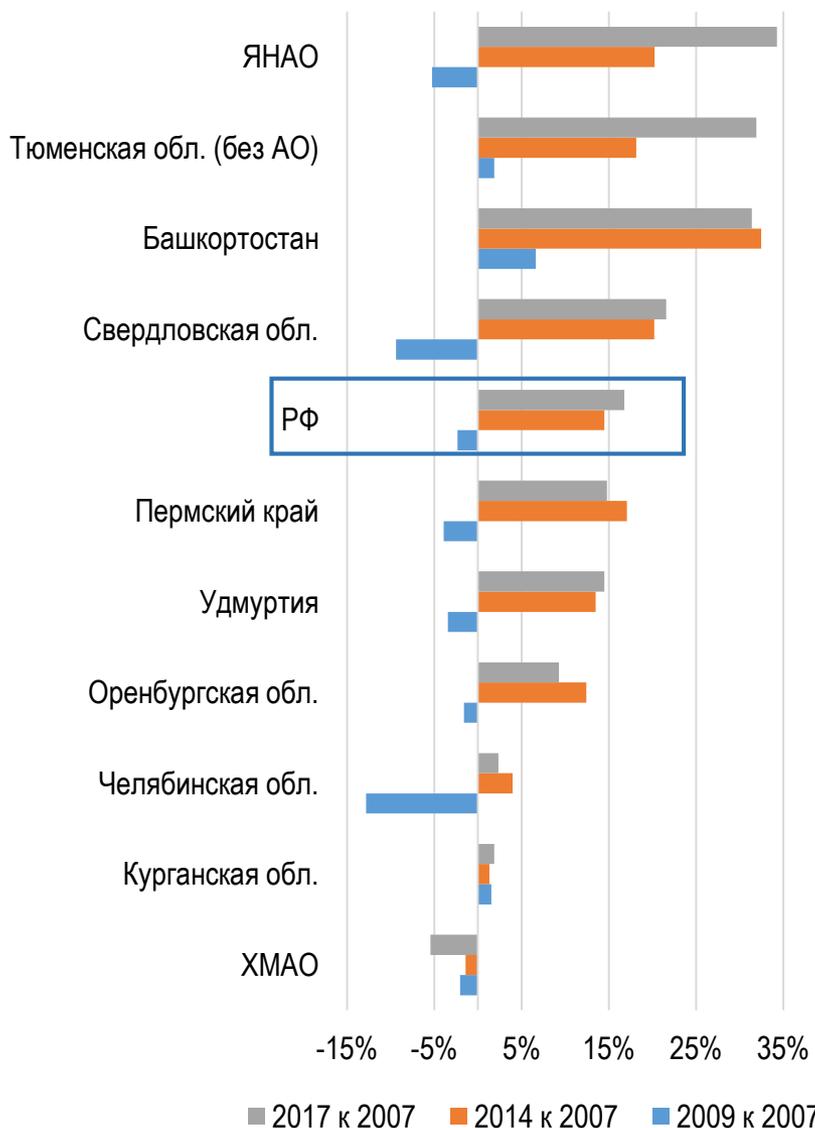
Урал и Западная Сибирь: итоги двух кризисов и 10 лет развития 10-ти регионов. Чего ждать в ближайшие годы?

**Толмачев Дмитрий Евгеньевич, к.э.н.,
директор Института экономики и управления УрФУ,
АЦ «Эксперт» (МХ «Эксперт»)**

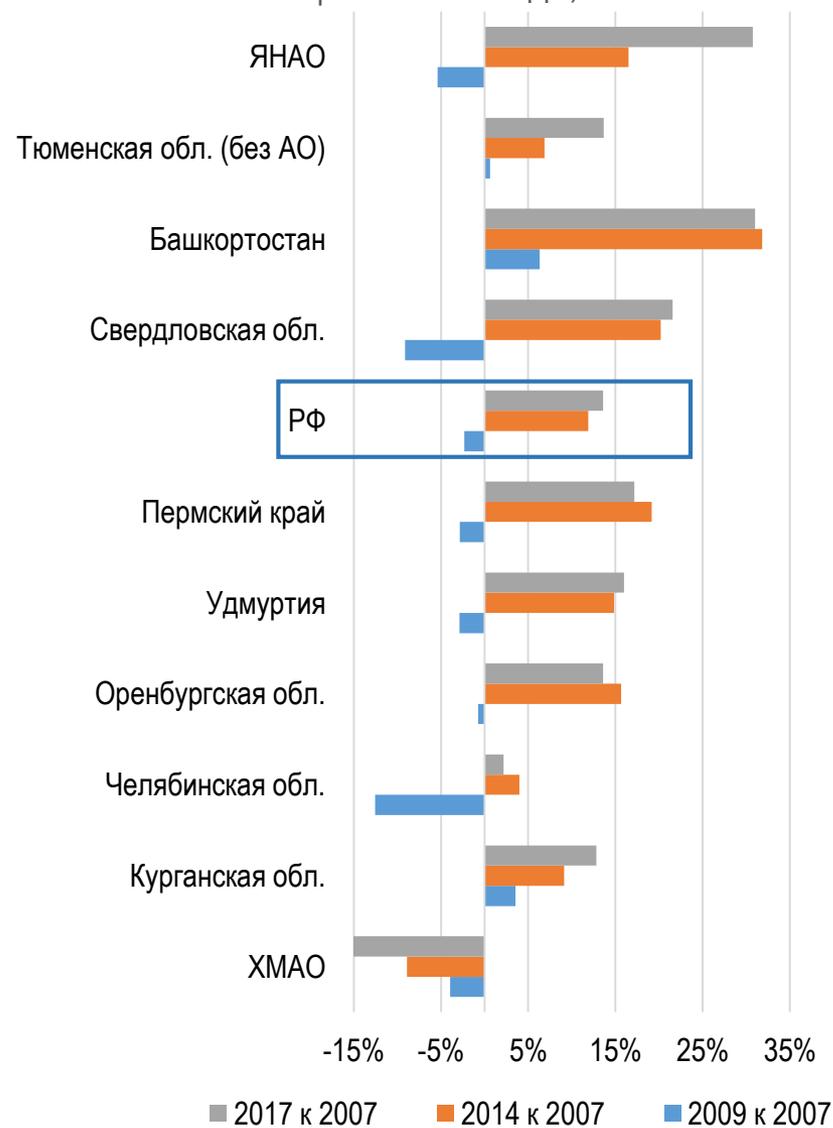
Екатеринбург
14 ноября 2019

Динамика ВРП и структурные изменения в экономике

Прирост ВРП в ценах 2007 года, %



Прирост ВРП на душу населения в ценах 2007 года, %

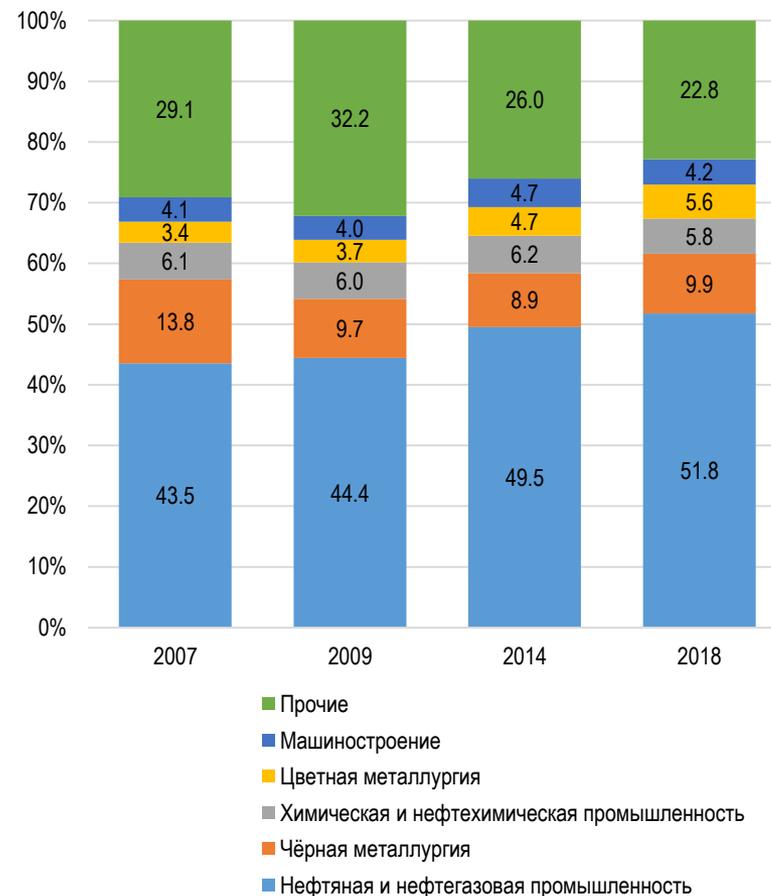


Доля обработки в УЗСР, % от суммарного объема отгруженных товаров собственного производства, выполненных работ и услуг собственными силами



Источник: Росстат, расчеты АЦ «Эксперт»

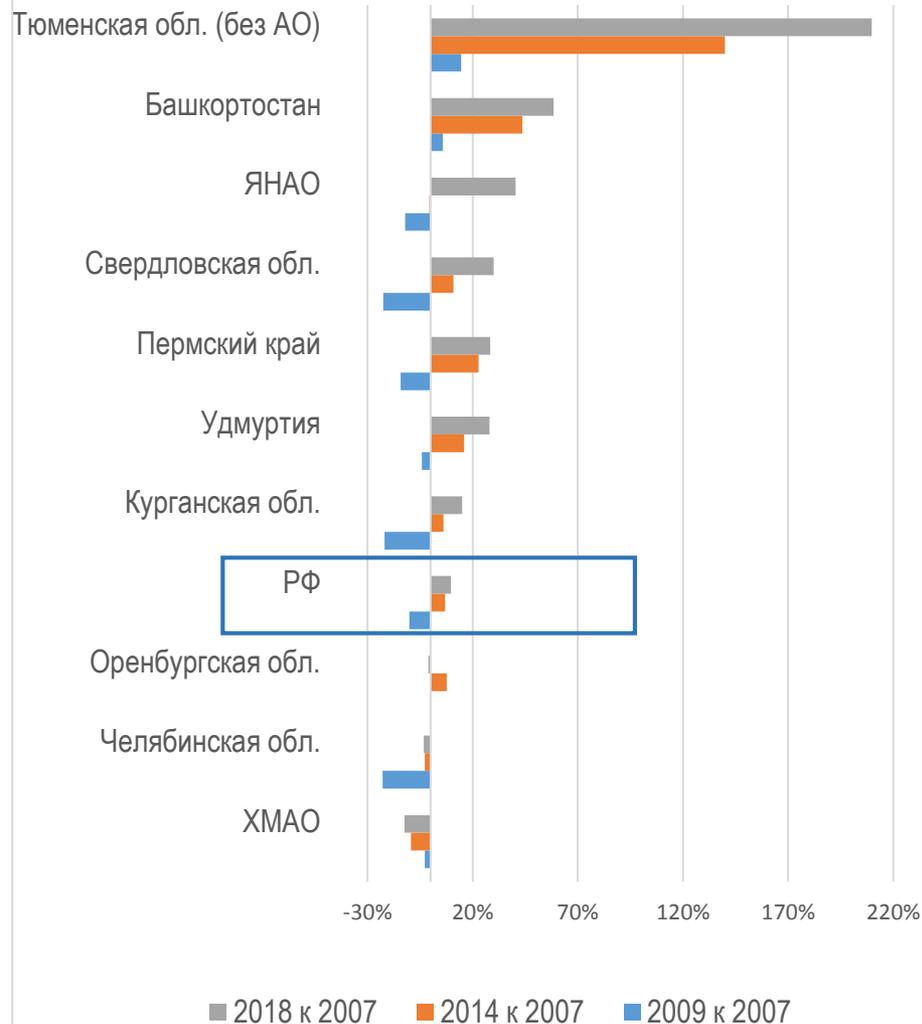
Отраслевая структура рейтинга «Эксперт-Урал – 400», % от суммарного объема выручки 400 компаний



Источник: АЦ «Эксперт»

Промышленное производство и инвестиции

Индекс промышленного производства



Объем отгруженных товаров собственного производства в ценах 2007 года: изменение доли субъектов УЗСР

	2007	2014	2018	2014 к 2007, п.п.	2018 к 2007, п.п.
Тюменская область (без АО)	6%	13%	15%	6,9	9,1
Башкортостан	10%	12%	12%	2,5	2,5
ЯНАО	9%	8%	10%	-1,2	1,0
Свердловская обл.	15%	14%	15%	-0,5	0,4
Пермский край	9%	10%	9%	0,6	0,1
Удмуртия	3%	3%	3%	0,0	0,0
Курганская обл.	1%	1%	1%	-0,1	-0,1
Оренбургская обл.	6%	6%	5%	-0,4	-1,3
Челябинская обл.	12%	10%	9%	-1,8	-2,8
ХМАО	29%	23%	20%	-6,1	-8,9

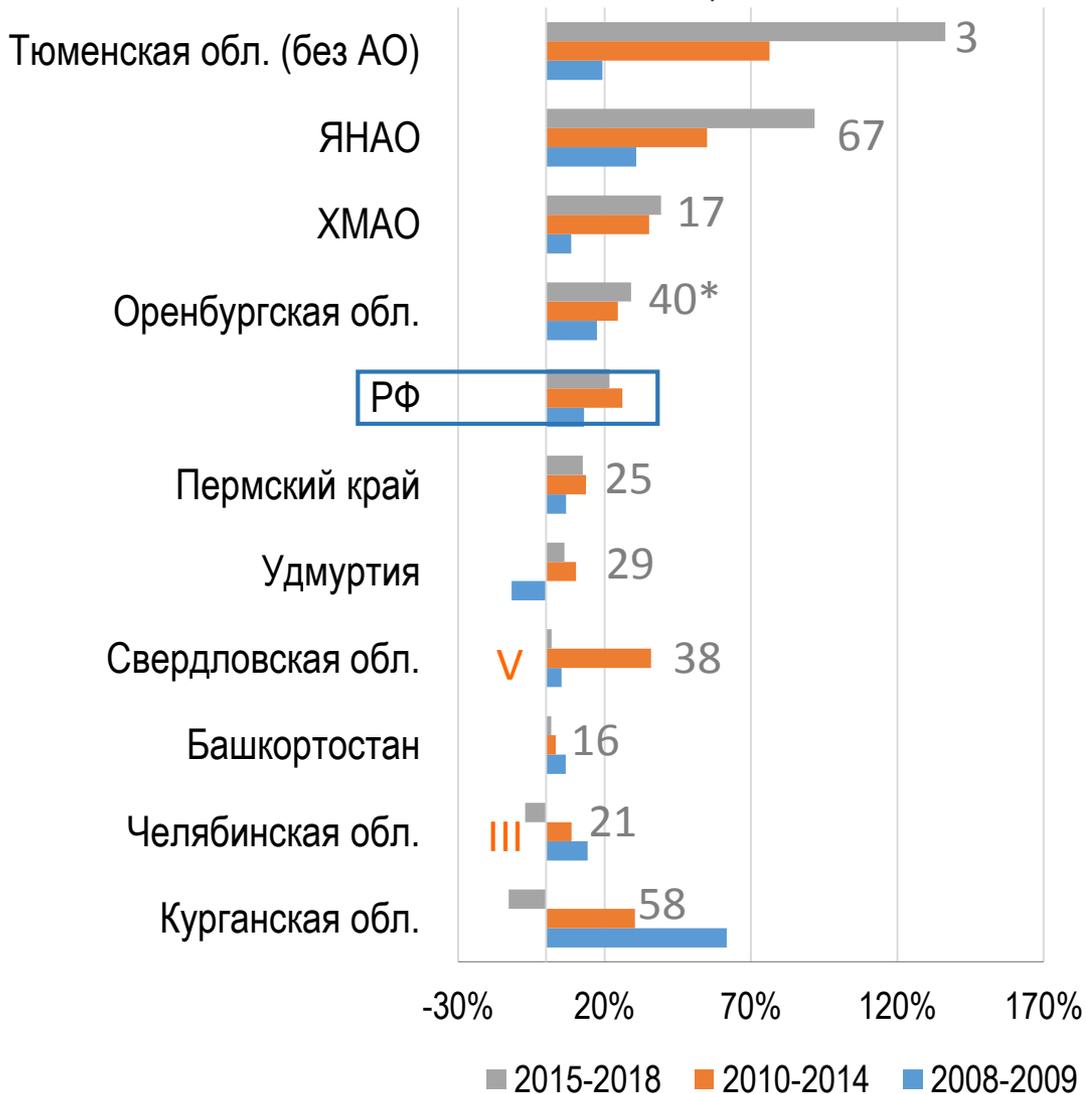
ИТОГ первого кризиса и «периода роста»

- Территориальный сдвиг в промпроизводстве
В пользу Тюмени (без АО) (с 6 % до 13% отгрузки региона) и Башкирии (с 10% до 12%)
За счет ХМАО (с 29 % до 23 % всего ПП региона) и Челябинской обл. (с 12% до 10%)

ИТОГ периода 2015-2018

- Фиксация регионов, проигравших в конкуренции за индустриальное развитие (Челябинск, Оренбург, ХМАО – Югра)

Динамика инвестиций в основной капитал, отношение средних за период значений к среднему уровню 2006-2007 года, в сопоставимых ценах, %



ИТОГ первого кризиса и «периода роста»

- Территориальный сдвиг в инвестициях
- Инвестиции в нефть и газ

ИТОГ периода 2015-2018

- Глобальный сдвиг в пользу нефтегазовых инвестиций
- Значительное падение в Свердловской, Челябинской, Курганской областях

III, V - место в рейтинге АСИ в 2014 году

1, 2, 3 ...- место в рейтинге АСИ в 2019 году

Среднегодовые темпы прироста инвестиций в ОК по типам территорий 2013-2018, в %

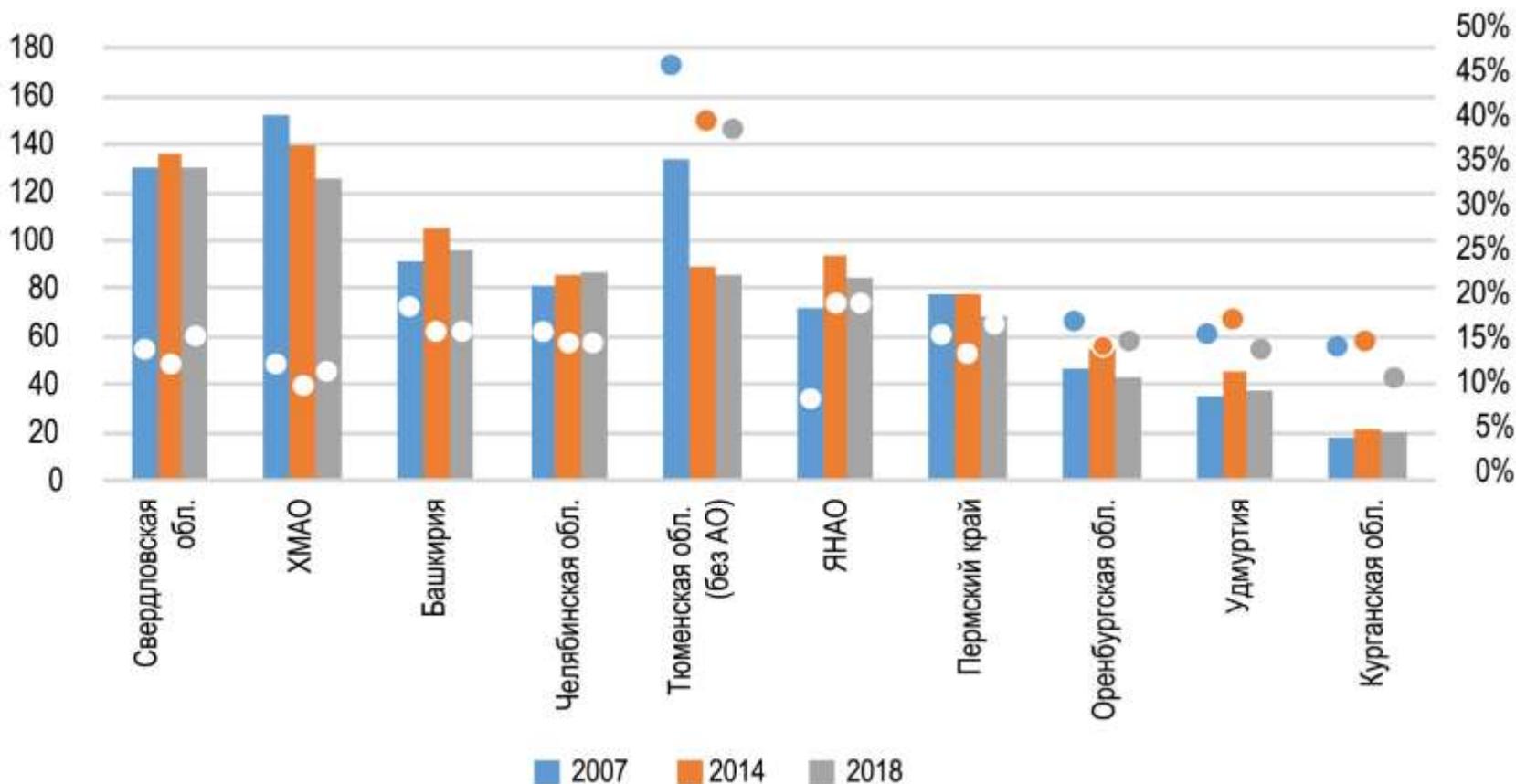
Регион	Столица региона	Столичная агломерация/ соседние МО	Крупные города (население >100 тыс.)	Прочая территория
Башкортостан	-2,3%	2,5%	-3,7%	-9,3%
Курганская обл.	-13,1%	-11,7%	-	-8,0%
Оренбургская обл.	4,4%	-2,1%	-0,3%	-5,2%
Пермский край	-9,0%	-10,6%	-12,6%	7,0%
Свердловская обл.	-3,2%	-12,8%	-5,0%	-8,3%
Тюменская обл.	-9,7%	7,5%	29,5%	12,4%
Удмуртия	-3,2%	9,6%	-	-7,2%
ХМАО	-6,8%	11,8%	-9,4%	5,5%
Челябинская обл.	-4,9%	11,8%	14,4%	-14,3%
ЯНАО	0,8%	-37,3%	-20,9%	18,0%

Столицы теряли инвестиции; в половине регионов выиграли соседние с ними территории + отдельные промышленные города (Тобольск, Магнитогорск, Ямал СПГ –Сабетта)

Бюджеты регионов и организаций

Расходы консолидированных бюджетов субъектов, в ценах 2007 года, млрд руб.

Доля расходов на национальную экономику



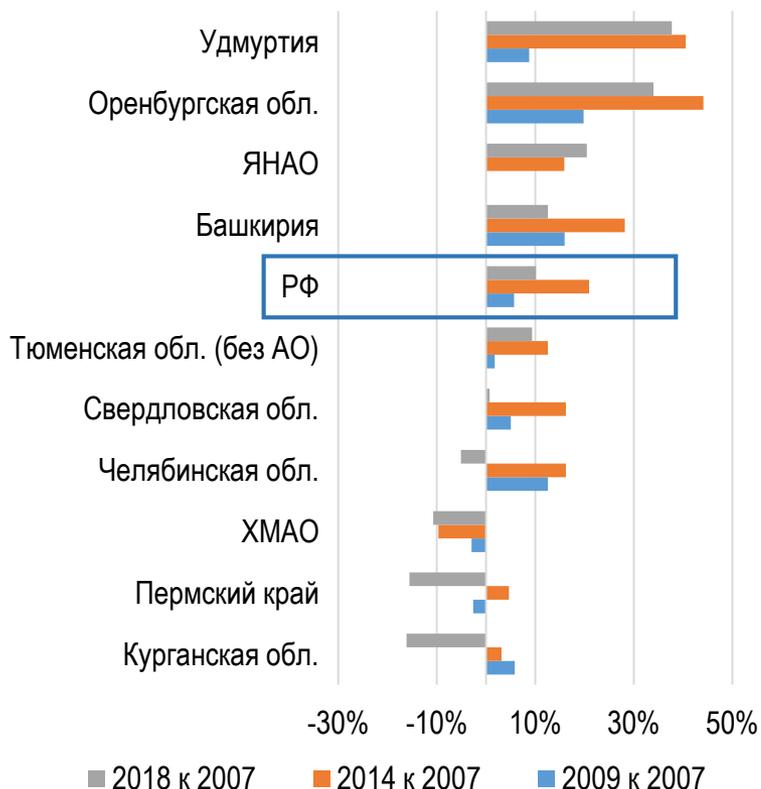
	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
ХМАО	422	374	374	315	438	407	711	769	667	75	212	669
ЯНАО	72	63	67	91	107	131	125	-34	22	287	176	238
Свердловская обл.	169	124	10	106	109	123	66	16	37	116	119	143
Башкирия	91	76	51	103	78	79	95	72	41	82	120	109
Пермский край	98	161	79	102	113	126	91	65	89	92	65	88
Челябинская обл.	135	49	36	52	19	36	-22	15	44	85	78	86
Тюменская область (без АО)	93	118	184	196	257	178	101	50	75	191	145	83
Оренбургская обл.	83	67	61	55	75	73	63	79	76	45	42	67
Удмуртия	34	27	22	24	4	31	30	6	31	48	47	41
Курганская обл.	3	2	1	2	3	3	1	-1	2	2	-78	3
УЗСР	1 200	1 061	884	1 047	1 202	1 188	1 260	1 037	1 084	1 023	928	1 528
РФ	6 041	3 476	3 642	4 863	5 077	5 284	4 341	2 536	3 801	6 083	4 148	6144

ИТОГ первого кризиса и «периода роста»: по РФ сальдированный финансовый результат сократился в **2** раза, в основном за счет несырьевого сектора.

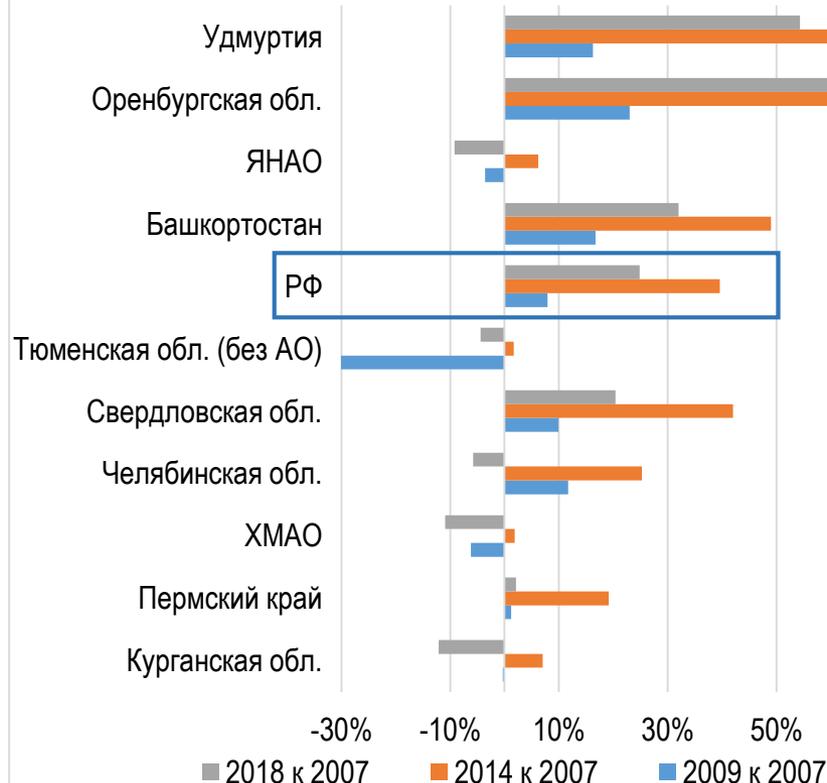
ИТОГ периода 2015-2018: Везде, кроме Челябинской обл., ситуация восстановилась/улучшилась

Доходы, потребление, бедность

Реальные располагаемые денежные доходы,
прирост к 2007 году, %



Индекс физического объема оборота розничной
торговли, в % к 2007 году



ИТОГ первого кризиса и «периода роста»

- Рост РРД по всем регионам, за исключением ХМАО

ИТОГ периода 2015-2018

- Фронтальное падение доходов населения во всех регионах, за искл. ЯНАО

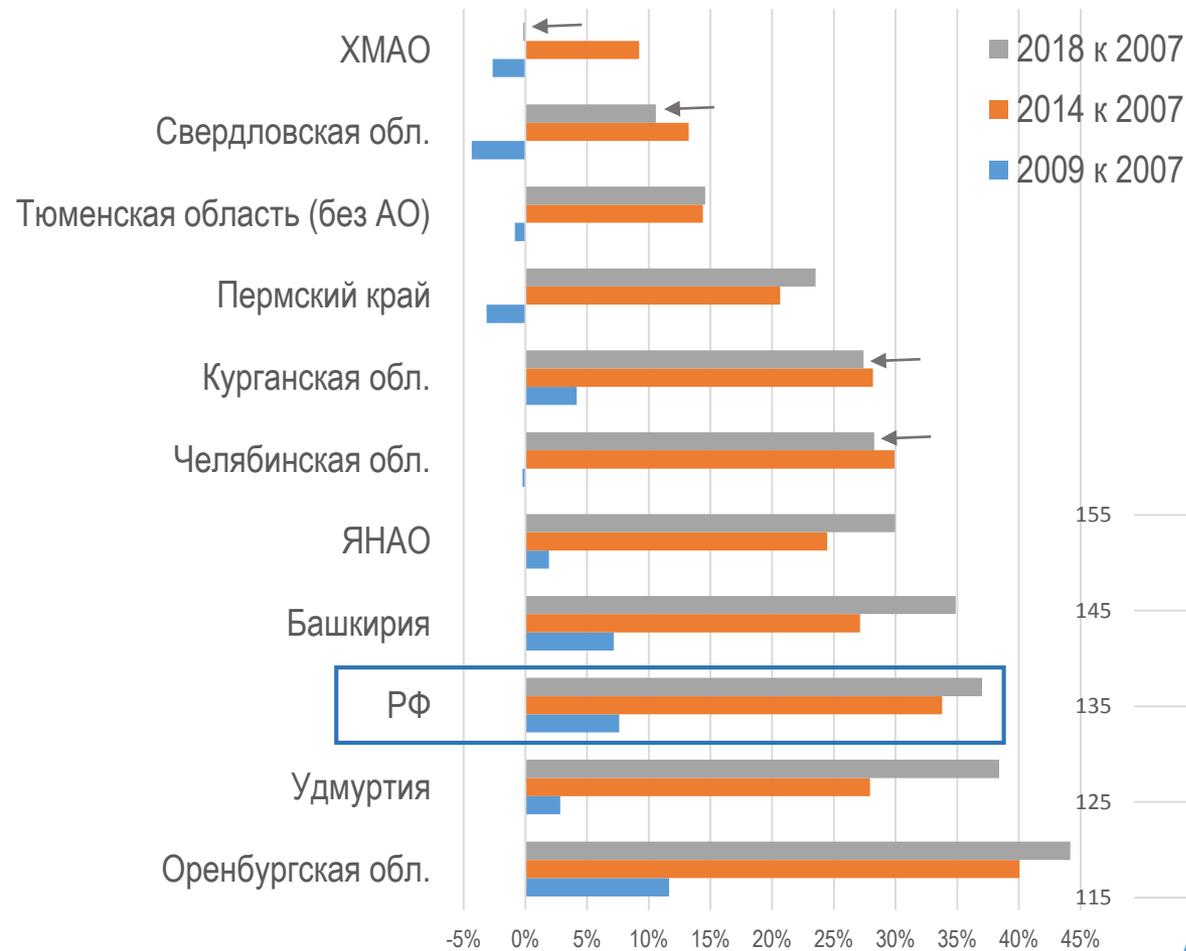
ИТОГ первого кризиса и «периода роста»

- Положительный прирост оборота розничной торговли по всем субъектам
- Прирост оборотов розничной торговли по ряду регионов опережает реальные доходы

ИТОГ периода 2015-2018

- Отрицательный прирост оборота розничной торговли по всем субъектам

Реальная начисленная заработная плата работников организаций, прирост к 2007 году, %



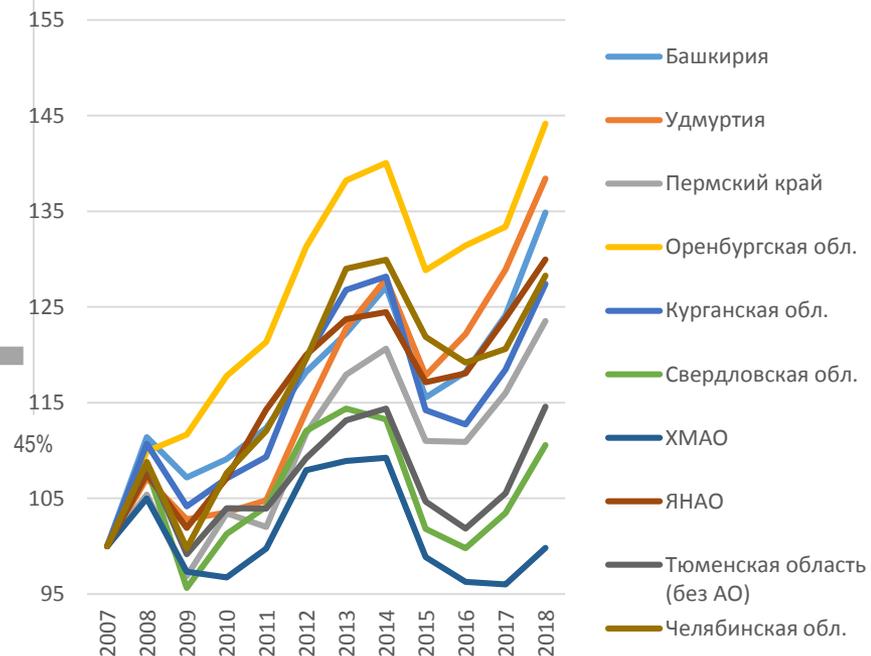
ИТОГ первого кризиса и «периода роста»

- Фронтальный рост реальных ЗП по всем регионам

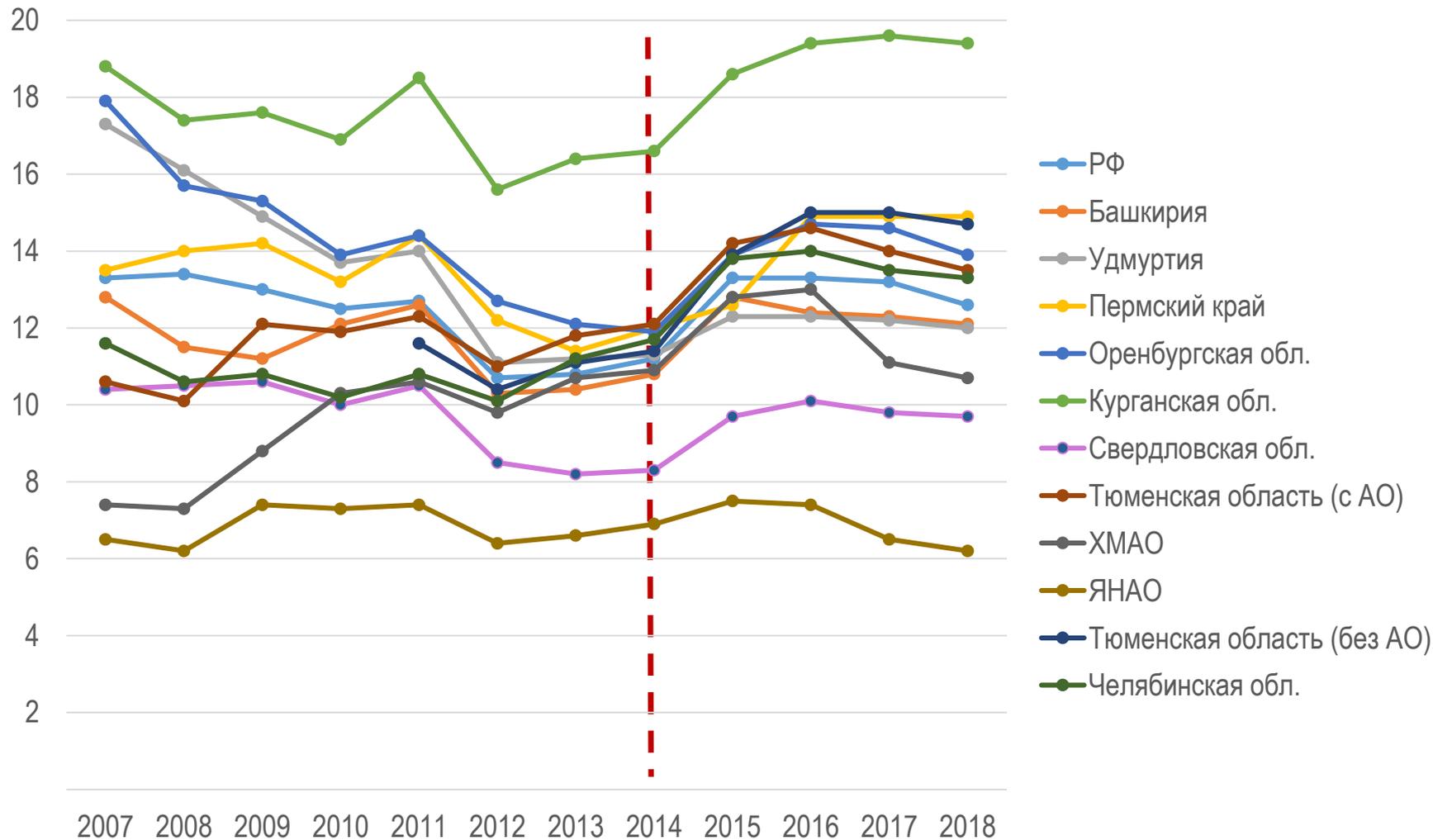
ИТОГ периода 2015-2018

- Падение РЗП по четырем регионам

Погодовой прирост реальн. з/п



Доля населения с денежными доходами ниже величины прожиточного минимума, установленной в субъекте РФ (значение показателя за год), процент



Среднегодовые темпы прироста заработных плат по типам территорий 2013-2018, в %

Регион	Столица региона	Столичная агломерация/ Соседние МО	Крупные города (население >100 тыс.)	Прочая территория
Башкортостан	0,3%	2,7%	0,8%	1,3%
Курганская обл.	-0,8%	0,2%	-	1,4%
Оренбургская обл.	-0,1%	-1,0%	1,8%	2,6%
Пермский край	-1,0%	-0,3%	1,1%	2,5%
Свердловская обл.	-0,6%	0,0%	-1,4%	-0,5%
Тюменская обл.	-0,1%	-0,9%	3,3%	0,3%
Удмуртия	0,8%	-0,3%	-	2,2%
ХМАО	-2,7%	0,3%	-2,0%	-1,3%
Челябинская обл.	0,0%	1,3%	-0,6%	1,6%
ЯНАО	-1,4%	0,0%	0,0%	0,0%

Сокращение заработных плат шло по всем столицам, выигрыш коснулся бедных территорий

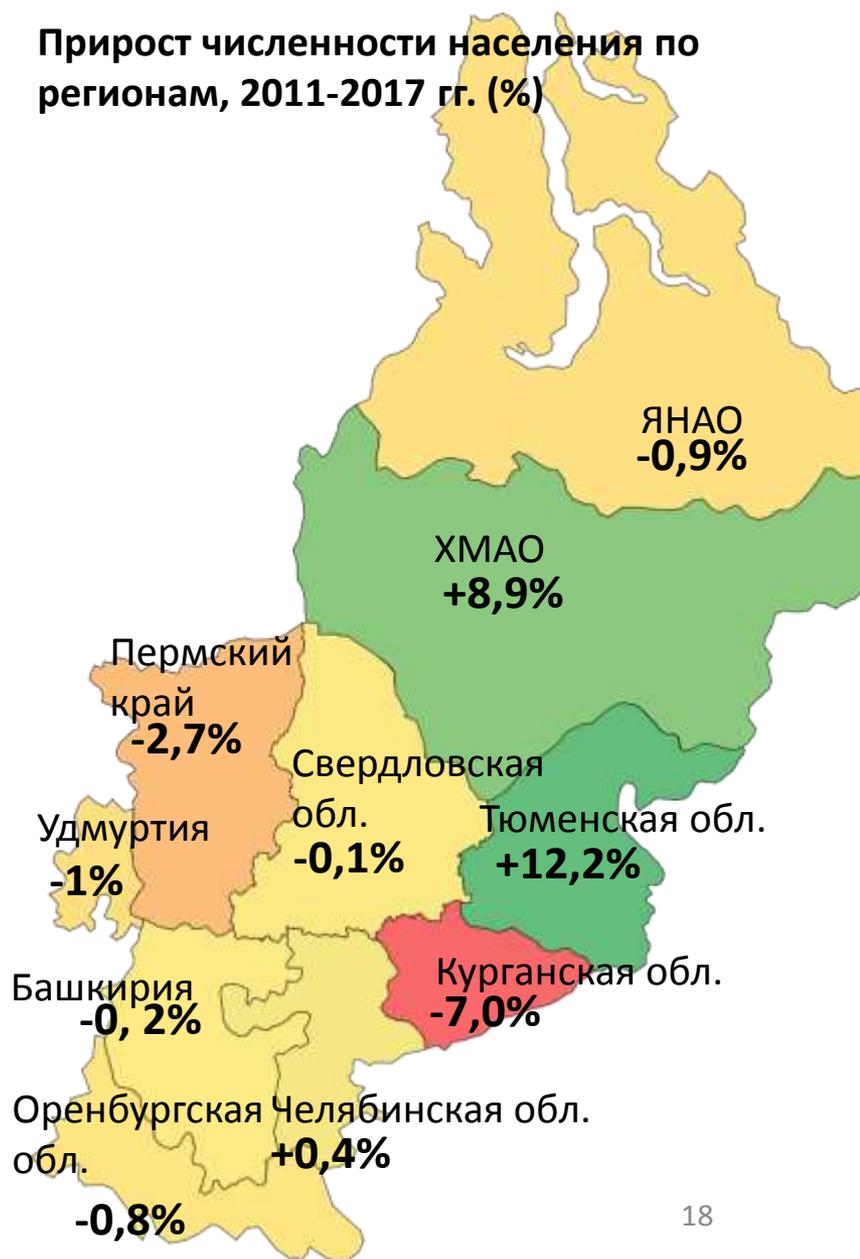
Прогноз: демография

Прирост численности населения по типам территорий 2011-2017 гг. (%)

Регион	Столица региона	Столичная агломерация/ Соседние МО	Крупные города (население >100 тыс.)	Прочая территория
Башкортостан	↑ 5,3%	↑ 15,4%	→ 0,8%	↓ -6,0%
Курганская область	↓ -4,4%	↑ 11,2%	—	↓ -10,5%
Оренбургская область	↑ 2,8%	↑ 32,3%	↓ -4,3%	↓ -4,5%
Пермский край	↑ 6,7%	↑ 6,8%	↓ -9,4%	↓ -12,1%
Свердловская область	↑ 10,1%	↑ 3,7%	↓ -2,5%	↓ -9,4%
Тюменская область	↑ 28,3%	↑ 20,2%	→ -0,9%	↓ -5,5%
Удмуртия	↑ 6,1%	↑ 19,7%	—	↓ -7,6%
ХМАО	↑ 37,1%	↑ 22,2%	↑ 14,5%	→ -1,2%
Челябинская область	↑ 7,5%	↑ 4,0%	→ -0,3%	↓ -7,7%
ЯНАО	↑ 15,9%	↓ -2,5%	↓ -3,2%	→ -1,6%

- Столицы и столичные агломерации увеличивали население (искл. Курган);
- Численность населения крупных городов сокращалась медленнее, чем «прочие территории» (искл. Сургут – рост)
- Депопуляция «прочих» территорий (искл. ХМАО и ЯНАО)

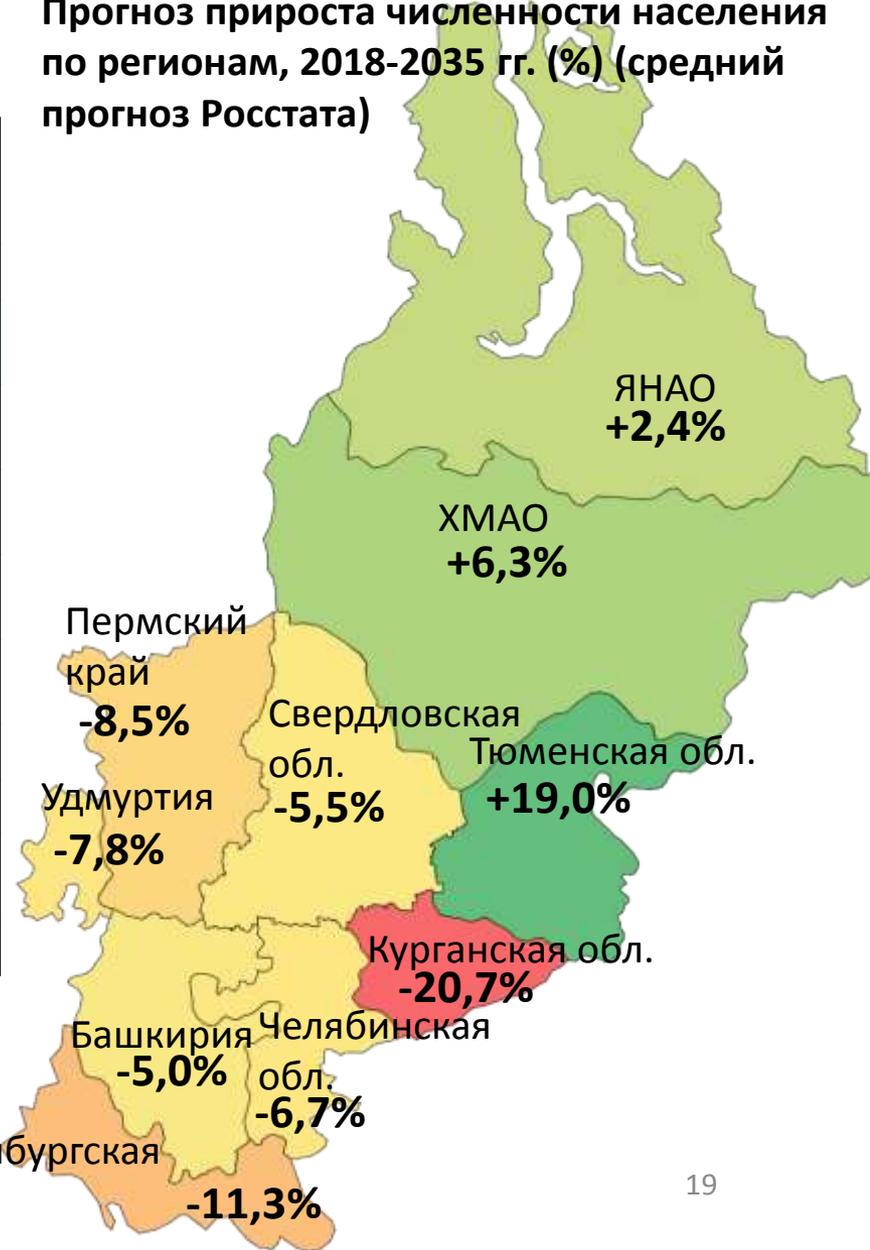
Прирост численности населения по регионам, 2011-2017 гг. (%)



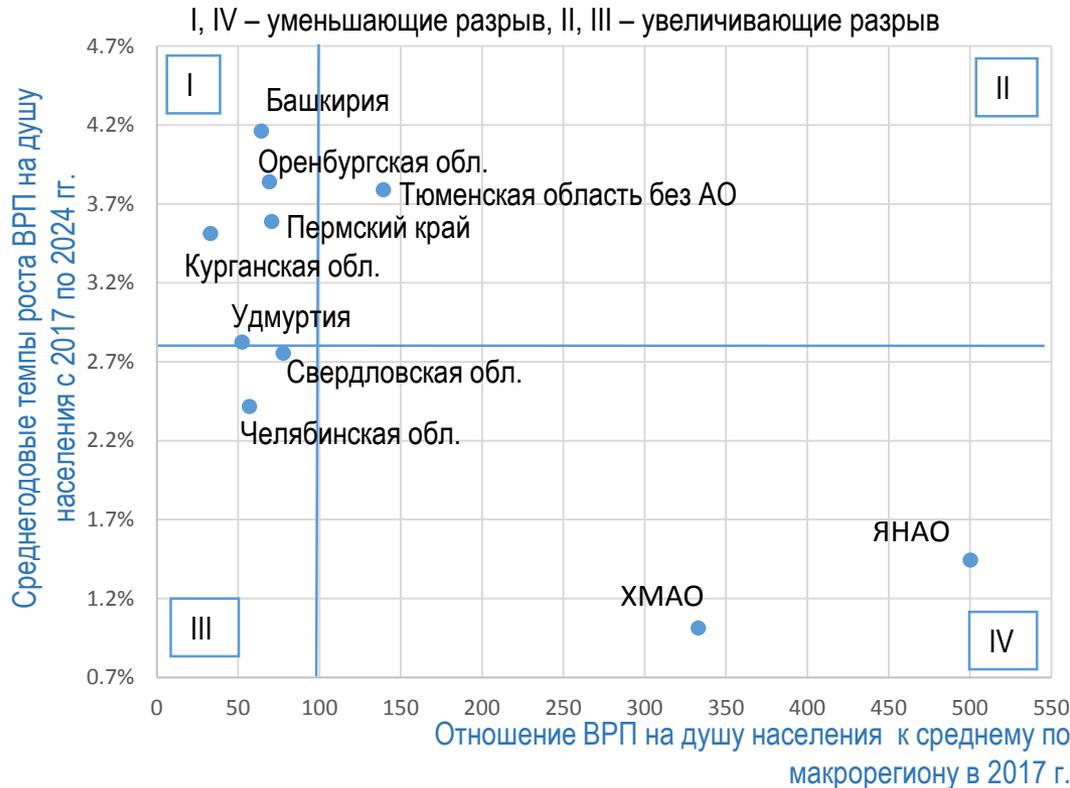
Прогноз прироста численности населения по типам территорий 2018-2035 гг. (%)

Регион	Столица региона	Столица + агломерация	Крупные «вторые» города (население >100 тыс.)	Прочая территория
Башкортостан	↓ -6,3%	⇒ 4,2%	↓ -9,1%	↓ -25,5%
Курганская область	↓ -17,4%	↓ -14,2%	—	↓ -36,5%
Оренбургская область	⇒ -2,6%	↑ 5,9%	↓ -17,7%	↓ -27,5%
Пермский край	↑ 6,1%	⇒ 4,4%	↓ -20,5%	↓ -27,1%
Свердловская область	↑ 11,4%	↑ 7,0%	↓ -16,2%	↓ -25,5%
Тюменская область	↑ 53,6%	↑ 46,7%	↓ -6,9%	↓ -16,9%
Удмуртия	⇒ -0,3%	⇒ 1,8%	—	↓ -22,7%
ХМАО	↑ 38,9%	↑ 28,9%	↑ 17,7%	↓ -7,2%
Челябинская область	↑ 8,6%	↑ 7,8%	↓ -5,7%	↓ -21,7%
ЯНАО	↑ 21,2%	↑ 15,4%	↓ -6,7%	↓ -9,0%

Прогноз прироста численности населения по регионам, 2018-2035 гг. (%) (средний прогноз Росстата)



ВРП: прогноз



Методика прогнозирования

Метод Бокса-Дженкинса идентификации и оценки интегрированной модели авторегрессионного скользящего среднего (ARIMA). Безусловный инерционный прогноз на основании природы ВРП (предыдущих данных, внешних шоков) вне зависимости от влияния конкретных факторов

Драйверы ВРП (многофакторный анализ)

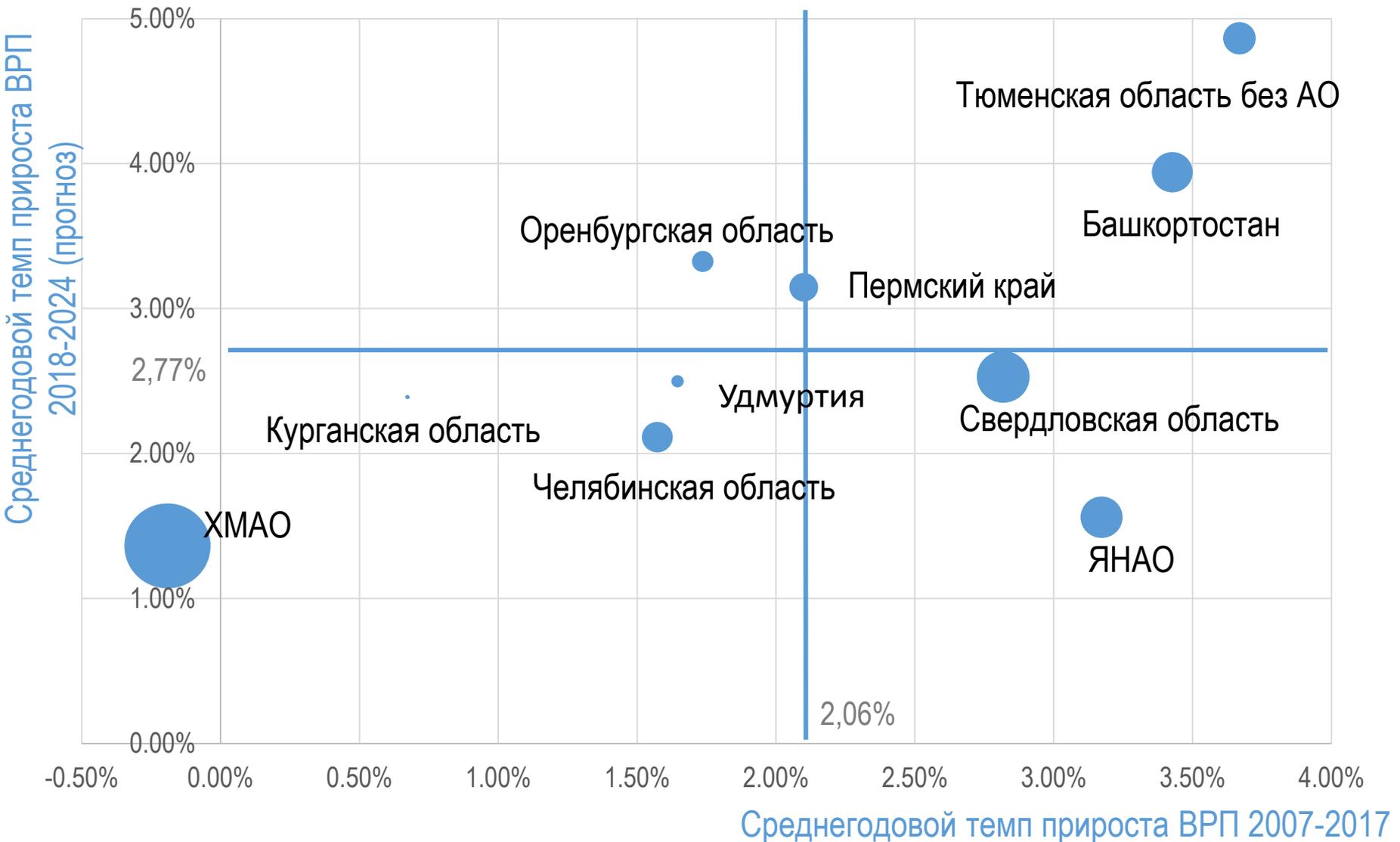
- Инвестиции в основной капитал
- Рабочая сила



Развитие финансового сектора, стимулирование частных инвестиций

Среднегодовой прирост 1997-2017 / среднегодовой прирост прогноз 2018-2024

Свердловская область	4.43%/2.53%	ХМАО	1.82%/1.36%
Респ. Башкортостан	4.04%/3.94%	Челябинская область	2.79%/2.11%
ЯНАО	3.29%/3.33%	Пермский край	3.02%/3.15%
Оренбургская область	3.72%/1.56%	Респ. Удмуртия	2.42%/2.5%
Тюменская область (без ХМАО и ЯНАО)	5.44%/4.86%	Курганская область	2.08%/2.39%

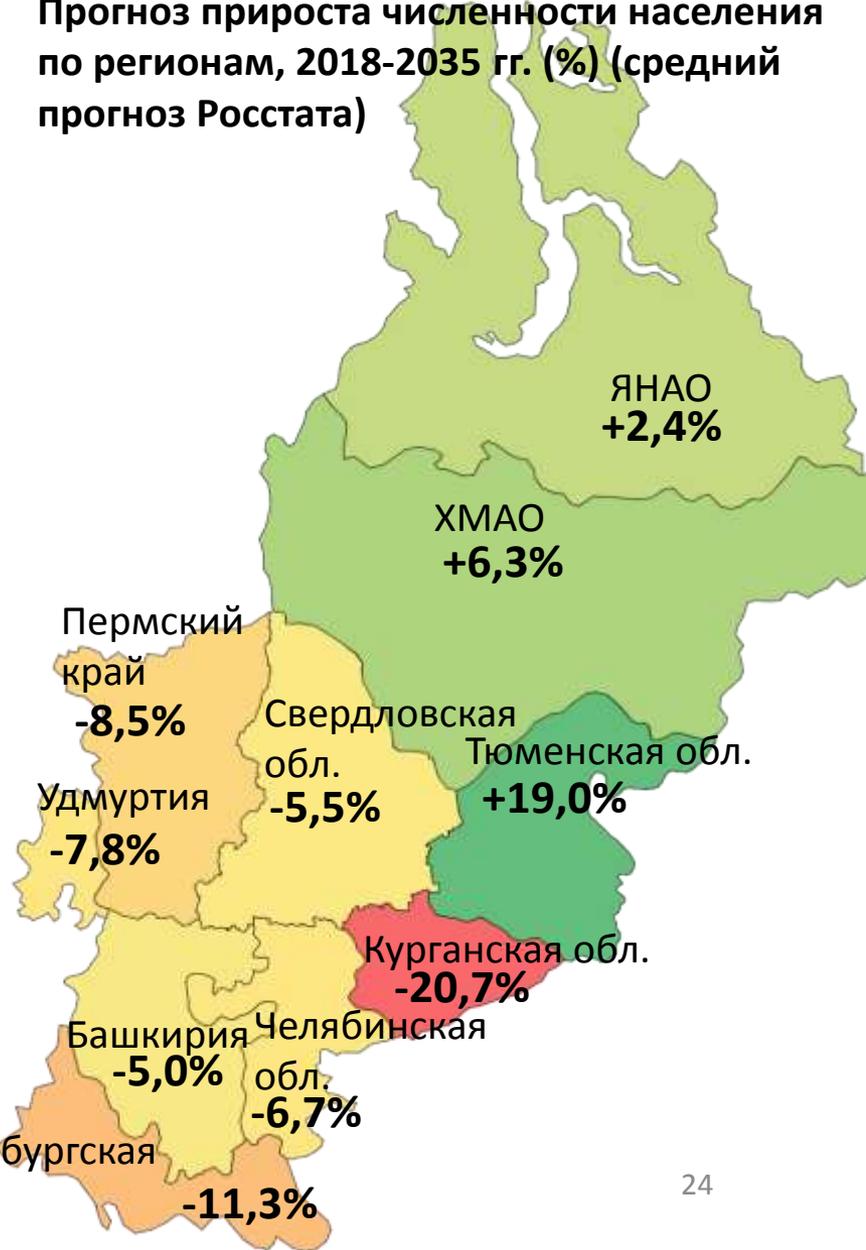


Приложения

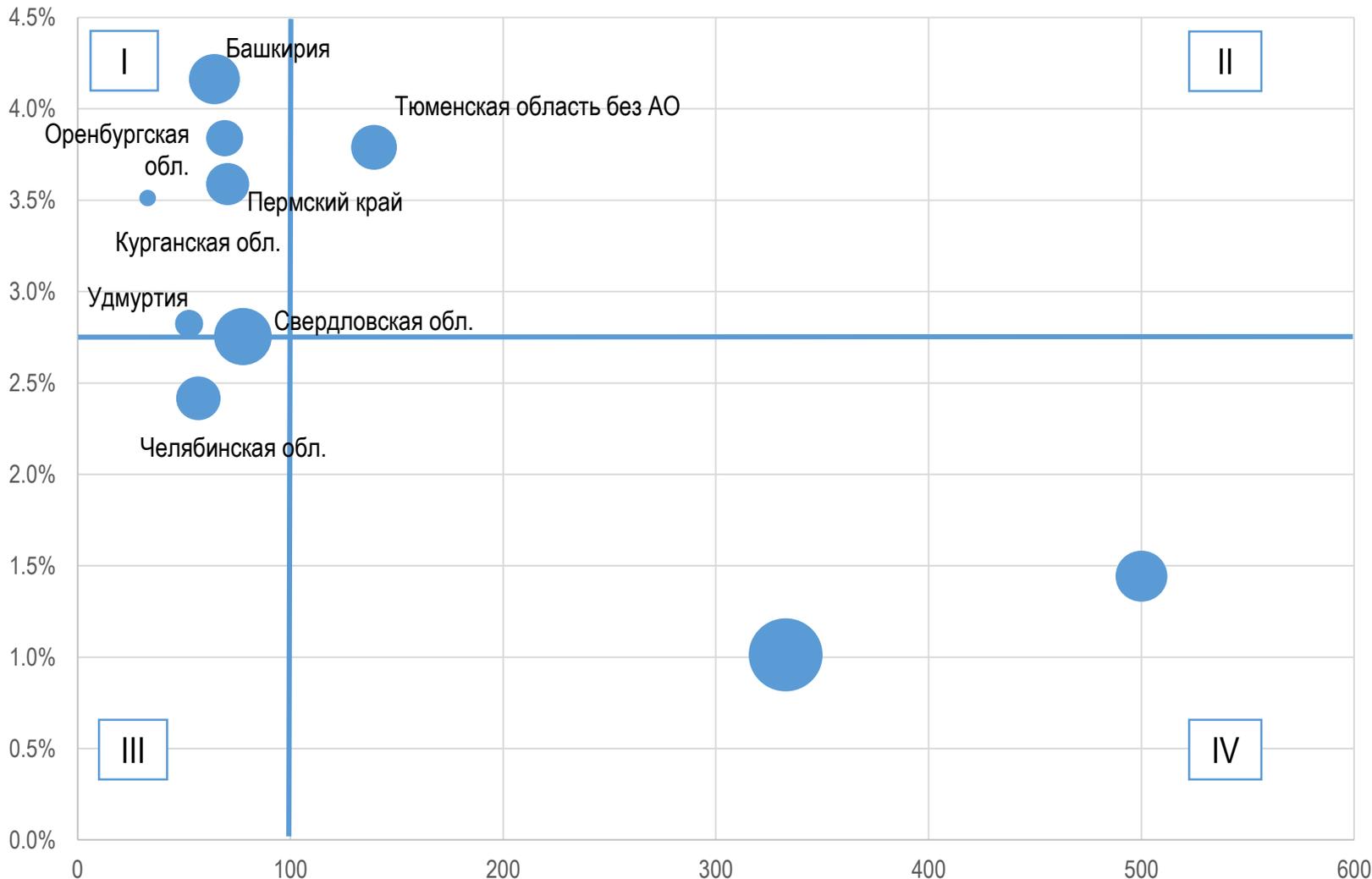
Прогноз прироста численности населения по типам территорий 2018-2035 гг. (%)

Регион	Столица региона	Столичная агломерация/ Соседние МО	Крупные «вторые» города (население >100 тыс.)	Прочая территория
Башкортостан	↓ -6,3%	↑ 58,3%	↓ -9,1%	↓ -25,5%
Курганская область	↓ -17,4%	→ 4,5%	—	↓ -36,5%
Оренбургская область	→ -2,6%	↑ 72,3%	↓ -17,7%	↓ -27,5%
Пермский край	↑ 6,1%	→ -1,8%	↓ -20,5%	↓ -27,1%
Свердловская область	↑ 11,4%	→ -3,1%	↓ -16,2%	↓ -25,5%
Тюменская область	↑ 53,6%	↑ 13,9%	↓ -6,9%	↓ -16,9%
Удмуртия	→ -0,3%	↑ 20,8%	—	↓ -22,7%
ХМАО	↑ 38,9%	↓ -11,3%	↑ 17,7%	↓ -7,2%
Челябинская область	↑ 8,6%	→ 5,1%	↓ -5,7%	↓ -21,7%
ЯНАО	↑ 21,2%	→ -1,5%	↓ -6,7%	↓ -9,0%

Прогноз прироста численности населения по регионам, 2018-2035 гг. (%) (средний прогноз Росстата)

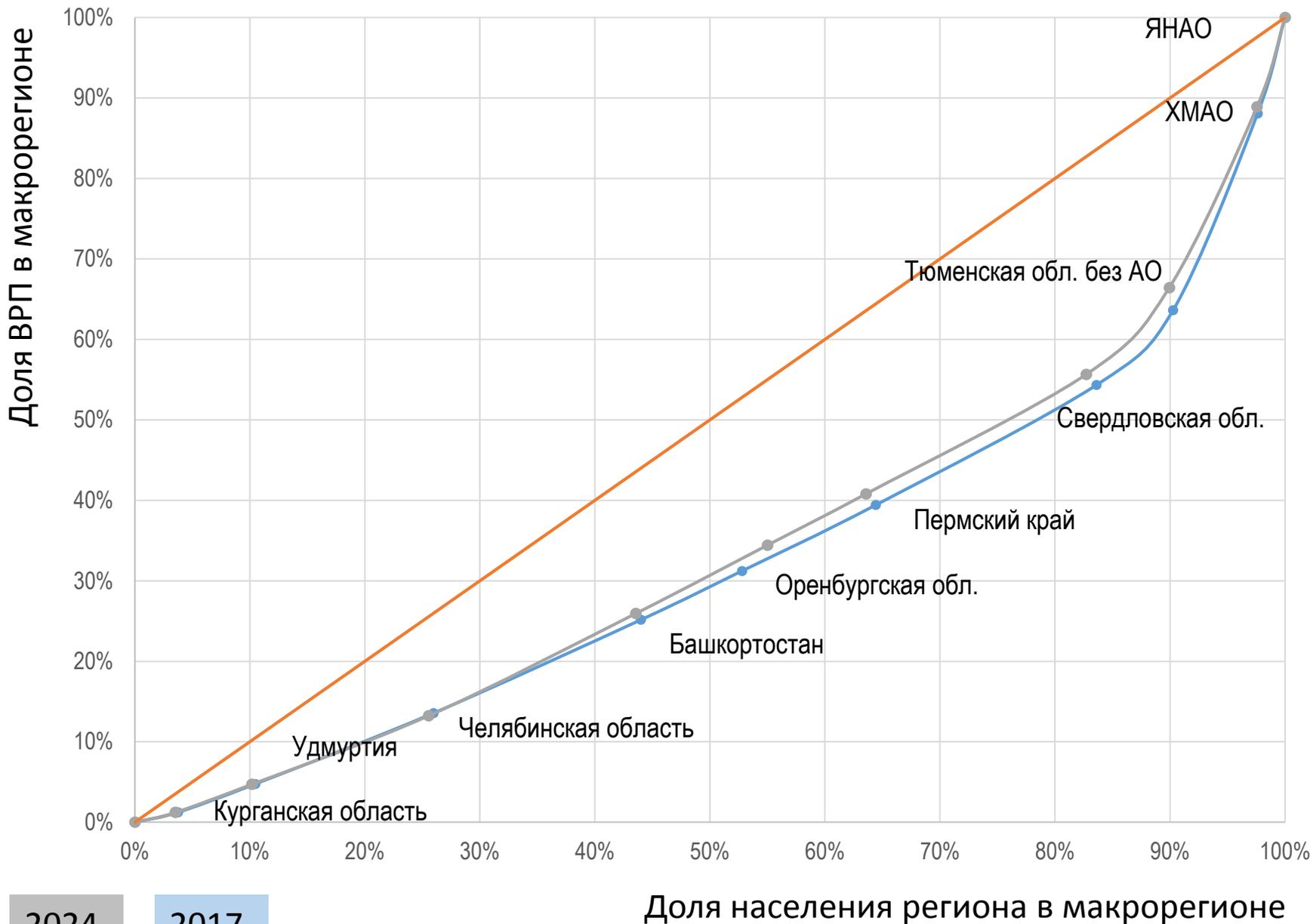


Среднегодовые темпы роста ВРП на душу населения с 2017 по 2024 г.



Отношение ВРП на душу населения к среднему по макрорегиону в 2017 г.

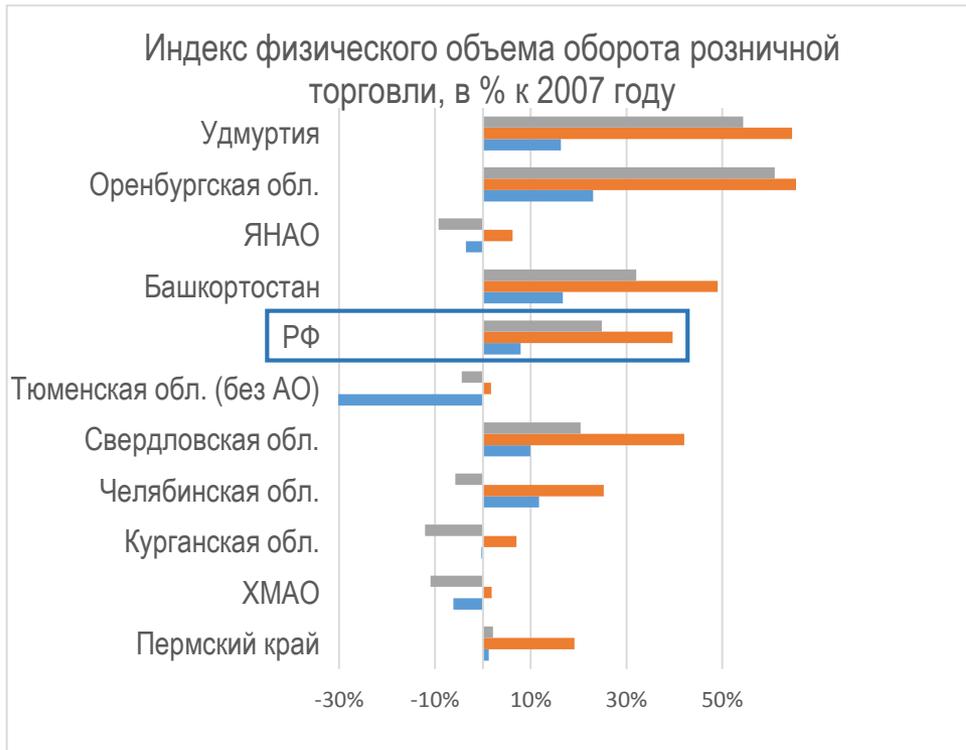
I, IV – уменьшающие разрыв, II, III – увеличивающие разрыв



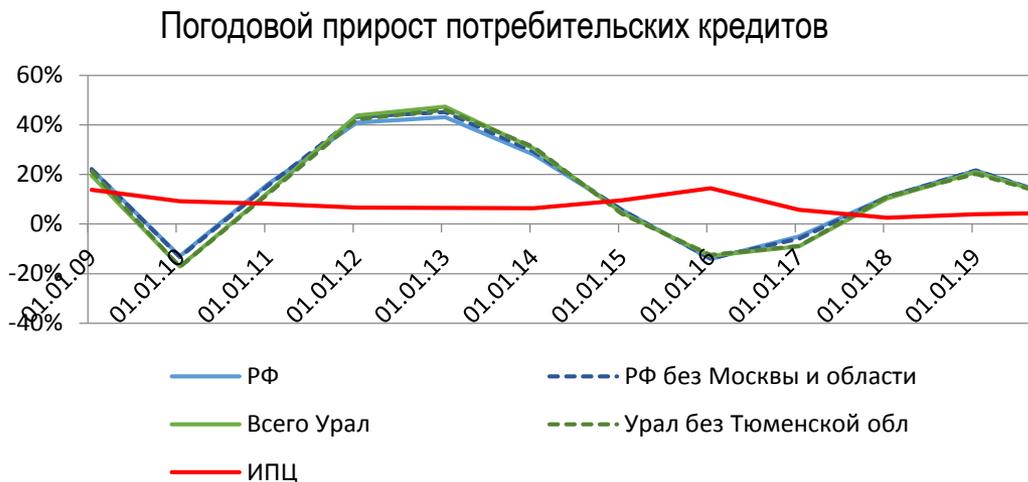
2024

2017

Доля населения региона в макрорегионе



Потребительское кредитование как драйвер розничной торговли в 2010-2014



Потребительские кредиты - рыночный инструмент, региональные различия в приросте минимальны
Бум потребкредитования 2011-2013 годов закончился существенными проблемами как заемщиков так и банков
Вторая волна потребительского кредитования так же вызывает опасения, все больше кредитов используется для латания дыр в бюджетах

Отношение инвестиций в ОК по типам территорий к столице региона (в %), 2013

Регион	Столица региона	Столичная агломерация/ соседние МО	Крупные города (население >100 тыс.)	Прочая территория
Башкортостан	100,0	3,3	6,4	1,3
Курганская обл.	100,0	3,8	-	2,4
Оренбургская обл.	100,0	9,4	24,2	12,1
Пермский край	100,0	2,7	13,2	1,0
Свердловская обл.	100,0	3,8	9,6	1,0
Тюменская обл.	100,0	5,4	37,7	2,6
Удмуртия	100,0	2,3	-	4,1
ХМАО	100,0	368,6	328,5	84,5
Челябинская обл.	100,0	3,1	16,4	3,6
ЯНАО	100,0	119,8	139,0	241,0

Отношение инвестиций в ОК по типам территорий к столице региона (в %), 2018

Регион	Столица региона	Столичная агломерация/ соседние МО	Крупные города (население >100 тыс.)	Прочая территория
Башкортостан	100,0	4,1	5,9	0,9
Курганская обл.	100,0	4,1	-	3,2
Оренбургская обл.	100,0	6,8	19,2	7,5
Пермский край	100,0	2,5	10,8	2,1
Свердловская обл.	100,0	2,2	8,7	0,7
Тюменская обл.	100,0	12,9	228,9	7,7
Удмуртия	100,0	4,3	-	3,3
ХМАО	100,0	917,1	285,4	157,4
Челябинская обл.	100,0	6,9	41,4	2,2
ЯНАО	100,0	11,2	41,3	528,8

Среднегодовые темпы прироста инвестиций в ОК по типам территорий 2013-2018, в %

Регион	Столица региона	Столичная агломерация/ соседние МО	Крупные города (население >100 тыс.)	Прочая территория
Башкортостан	-2,3%	2,5%	-3,7%	-9,3%
Курганская обл.	-13,1%	-11,7%	-	-8,0%
Оренбургская обл.	4,4%	-2,1%	-0,3%	-5,2%
Пермский край	-9,0%	-10,6%	-12,6%	7,0%
Свердловская обл.	-3,2%	-12,8%	-5,0%	-8,3%
Тюменская обл.	-9,7%	7,5%	29,5%	12,4%
Удмуртия	-3,2%	9,6%	-	-7,2%
ХМАО	-6,8%	11,8%	-9,4%	5,5%
Челябинская обл.	-4,9%	11,8%	14,4%	-14,3%
ЯНАО	0,8%	-37,3%	-20,9%	18,0%

Отношение заработных плат по типам территорий к столице региона (в %), 2013

Регион	Столица региона	Столичная агломерация/соседние МО	Крупные города (население >100 тыс.)	Прочая территория
Башкортостан	100,0	72,7	73,0	60,3
Курганская обл.	100,0	71,7	-	66,9
Оренбургская обл.	100,0	101,0	65,9	64,3
Пермский край	100,0	76,8	84,6	57,5
Свердловская обл.	100,0	76,0	74,1	62,9
Тюменская обл.	100,0	67,4	86,2	59,3
Удмуртия	100,0	88,6	-	73,7
ХМАО	100,0	89,0	97,6	83,5
Челябинская обл.	100,0	73,7	95,7	67,6
ЯНАО	100,0	62,7	90,8	87,8

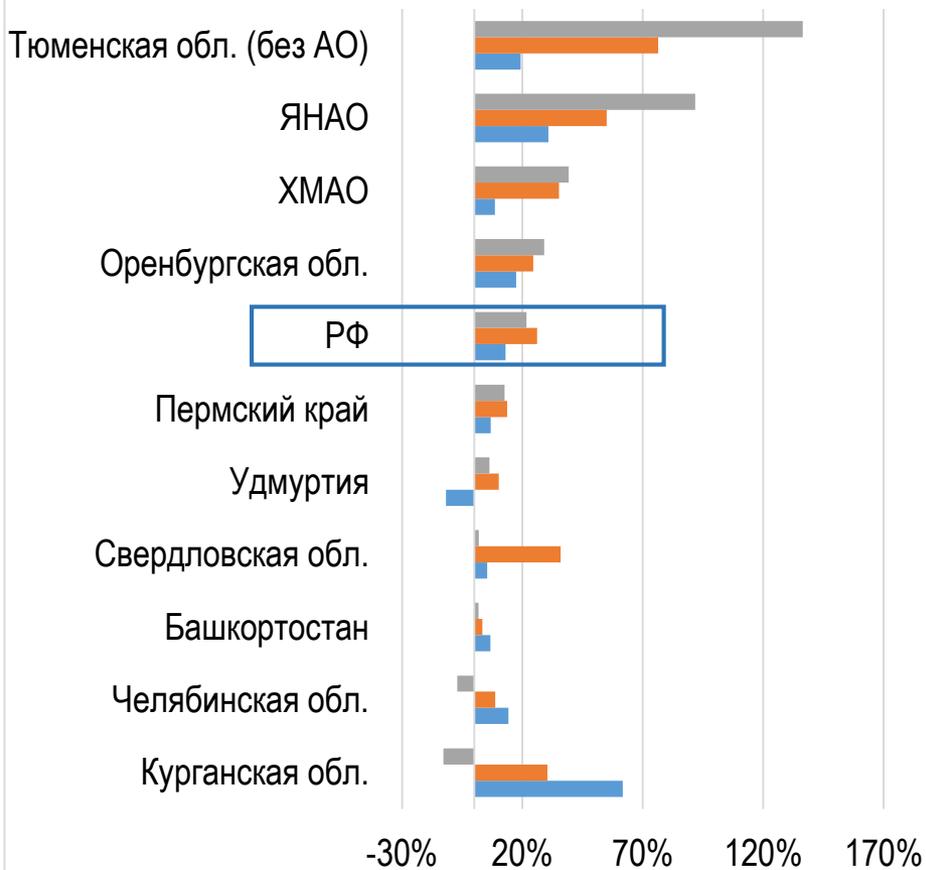
Отношение заработных плат по типам территорий к столице региона (в %), 2018

Регион	Столица региона	Столичная агломерация/соседние МО	Крупные города (население >100 тыс.)	Прочая территория
Башкортостан	100,0	81,9	75,0	63,7
Курганская обл.	100,0	75,3	-	74,7
Оренбургская обл.	100,0	96,4	72,4	73,6
Пермский край	100,0	79,4	94,1	68,5
Свердловская обл.	100,0	78,5	71,4	63,2
Тюменская обл.	100,0	64,7	102,0	60,5
Удмуртия	100,0	84,0	-	79,1
ХМАО	100,0	103,3	100,9	89,6
Челябинская обл.	100,0	78,7	92,9	73,3
ЯНАО	100,0	67,5	97,4	94,3

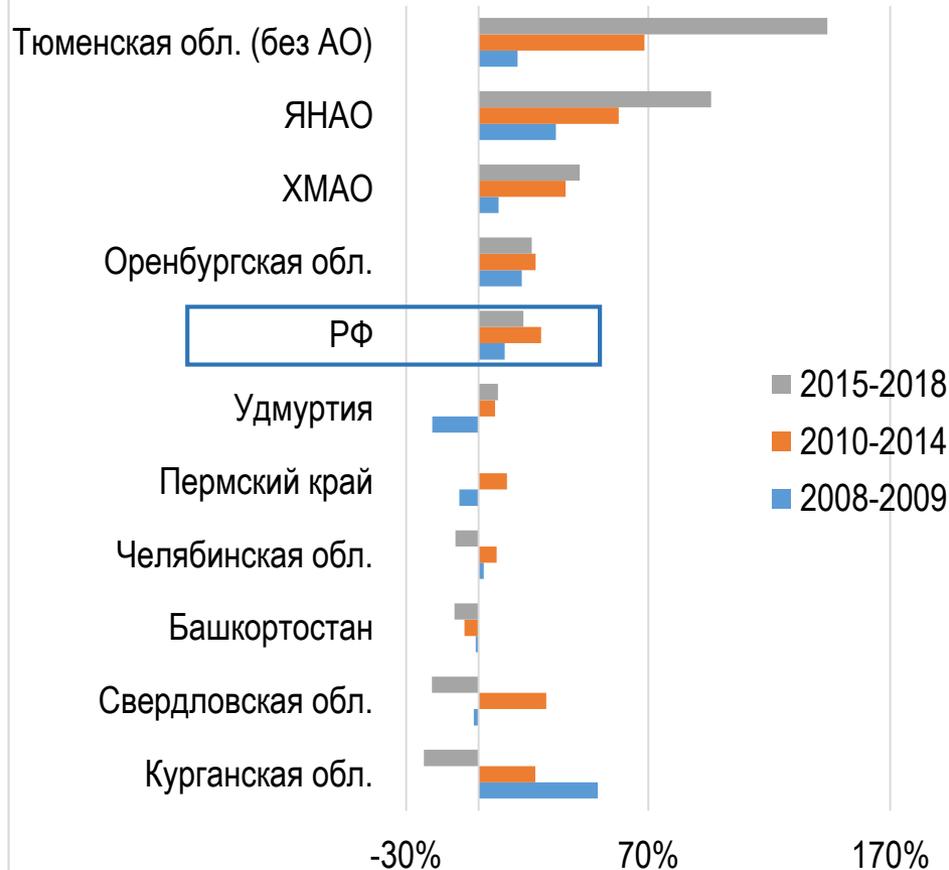
Среднегодовые темпы прироста заработных плат по типам территорий 2013-2018, в %

Регион	Столица региона	Столичная агломерация/Соседние МО	Крупные города (население >100 тыс.)	Прочая территория
Башкортостан	0,3%	2,7%	0,8%	1,3%
Курганская обл.	-0,8%	0,2%	-	1,4%
Оренбургская обл.	-0,1%	-1,0%	1,8%	2,6%
Пермский край	-1,0%	-0,3%	1,1%	2,5%
Свердловская обл.	-0,6%	0,0%	-1,4%	-0,5%
Тюменская обл.	-0,1%	-0,9%	3,3%	0,3%
Удмуртия	0,8%	-0,3%	-	2,2%
ХМАО	-2,7%	0,3%	-2,0%	-1,3%
Челябинская обл.	0,0%	1,3%	-0,6%	1,6%
ЯНАО	-1,4%	0,0%	0,0%	0,0%

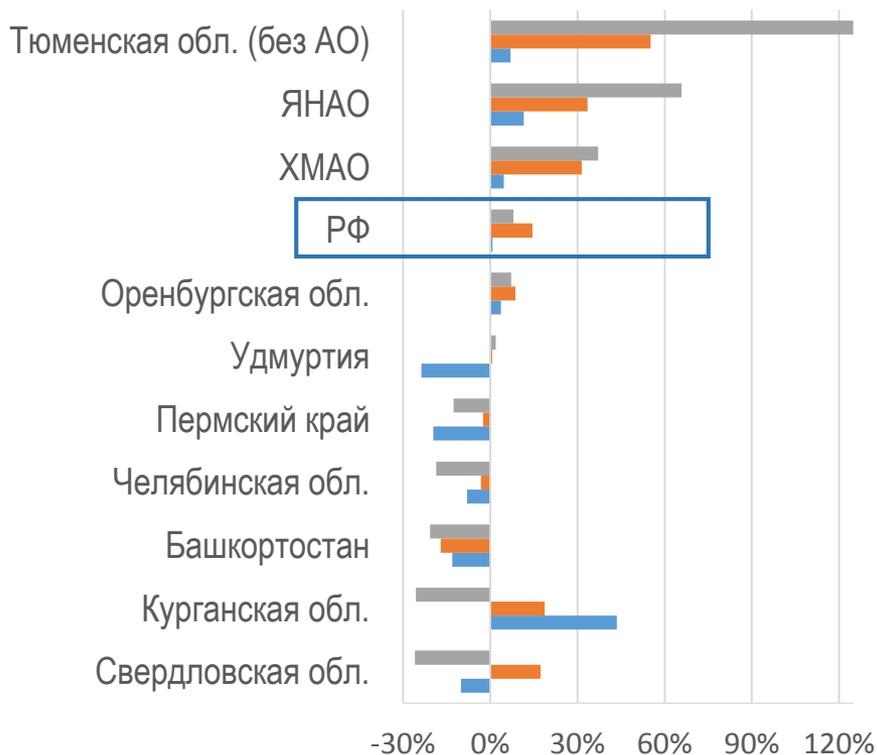
Динамика инвестиций в основной капитал, отношение средних за период значений к среднему уровню 2006-2007 года, в сопоставимых ценах, %



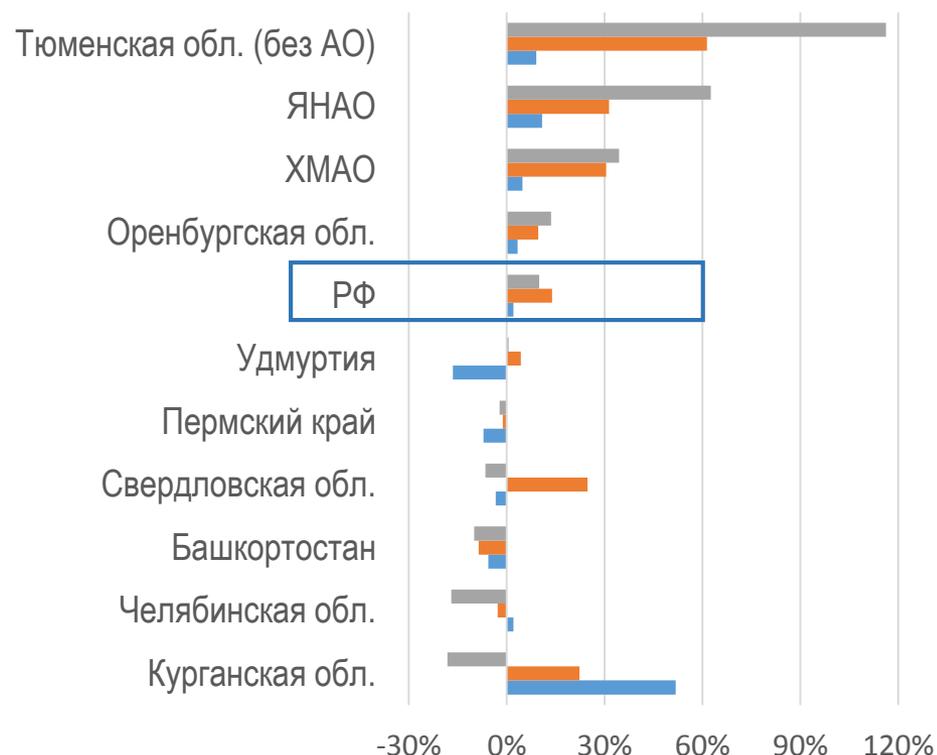
Динамика инвестиций в основной капитал (без учета жилых зданий и помещений), отношение средних за период значений к среднему уровню 2006-2007 года, в сопоставимых ценах, %



Динамика инвестиций в основной капитал
(без учета жилых зданий и помещений), отношение
средних за период значений к уровню 2007 года, в
сопоставимых ценах, %

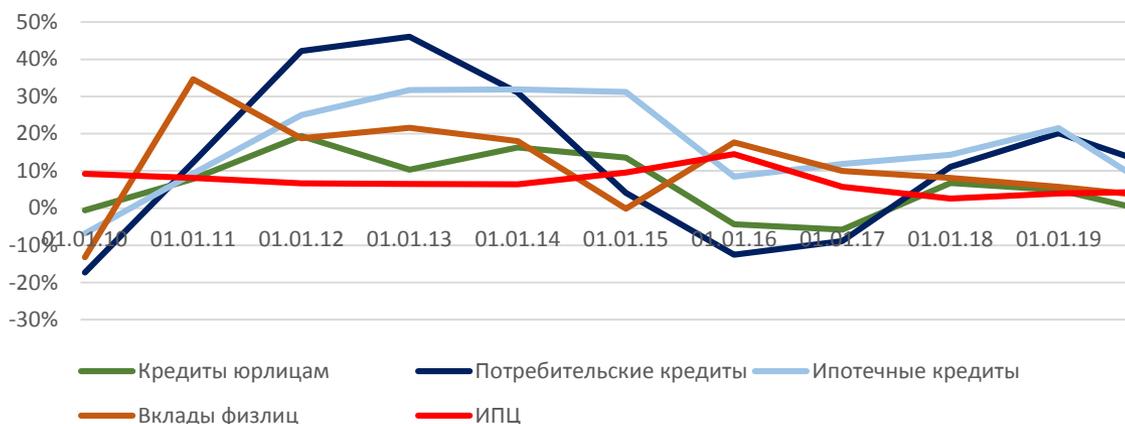


Динамика инвестиций в основной капитал,
отношение средних за период значений к уровню
2007 года, в сопоставимых ценах, %

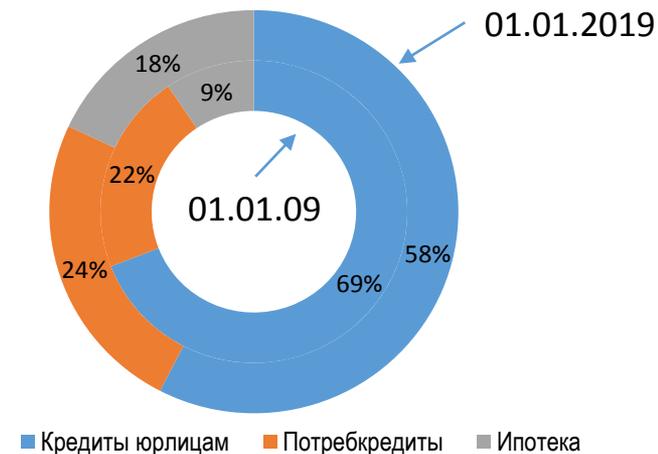


■ 2015-2018 ■ 2010-2014 ■ 2008-2009

Погодовой прирост кредитов и депозитов по Уралу без Тюменской области

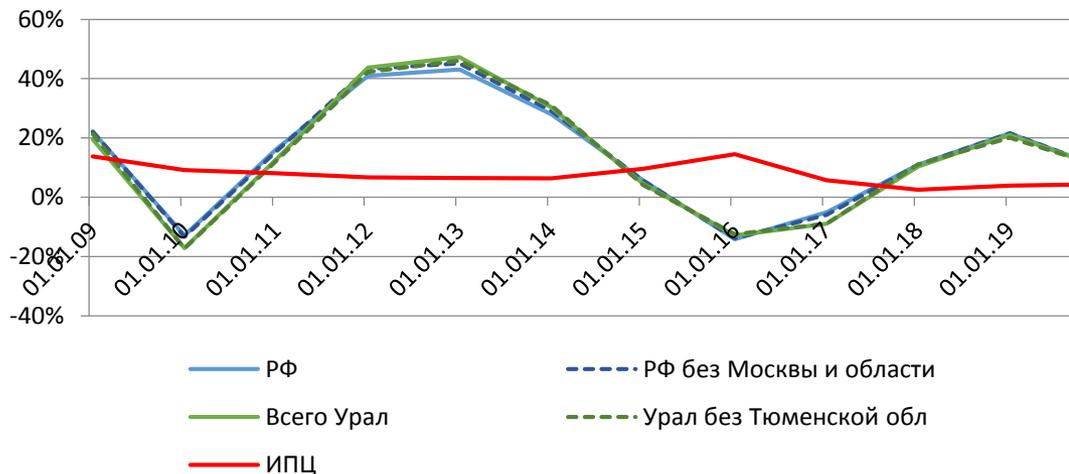


Структура кредитного портфеля Урал без Тюменской области



Предприятия конкурируют за кредитные ресурсы с населением, поскольку ставки по потребительским кредитам существенно выше, а риски ипотечного кредитования меньше - корпоративное кредитование по динамике начиная с 2010 года проигрывало другим сегментам

Погодовой прирост потребительских кредитов

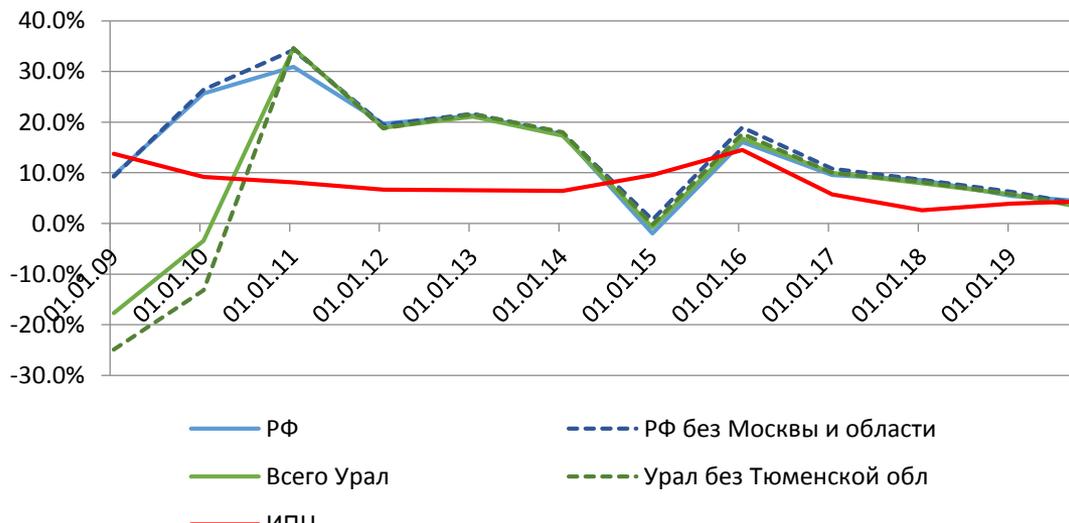


Потребительские кредиты - рыночный инструмент, региональные различия в приросте минимальны

Бум потребкредитования 2011-2013 годов закончился существенными проблемами как заемщиков так и банков

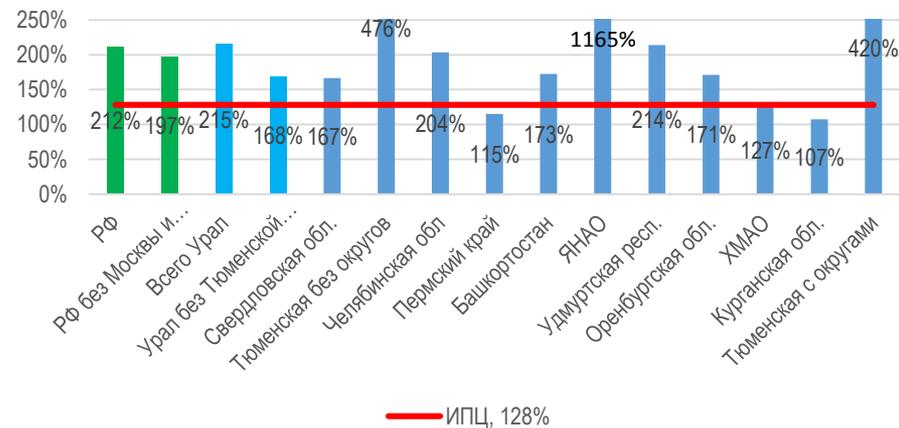
Вторая волна потебительского кредитования так же вызывает опасения, все больше кредитов используется для латания дыр в бюджетах

Погодовой прирост вкладов физлиц



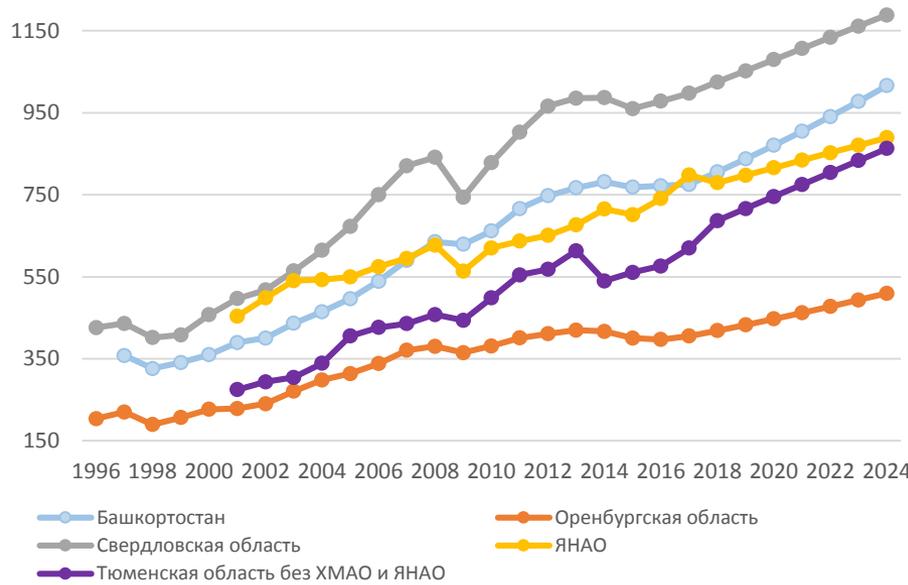
Начиная с 2010 года прирост сбережений каждый год сокращался, с 2015 года он не на много превышает инфляцию

Прирост кредитного портфеля юрлиц
01.01.08 - 01.01.19

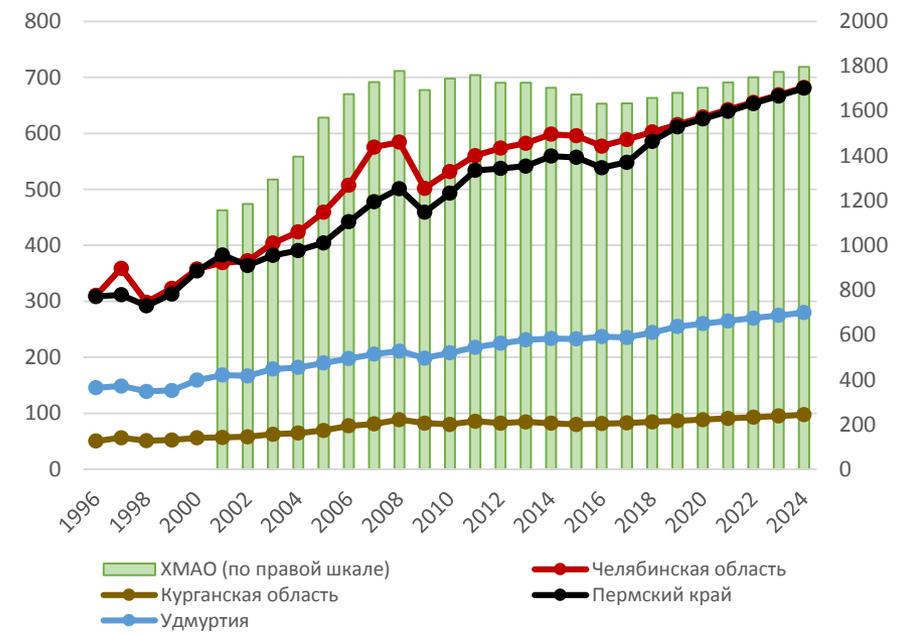


- За 11 лет средний прирост кредитного портфеля составил 11% в год. При этом в 2008 году он увеличился на 33%. После 2015 года прирост не превышал 7%.
- Динамика портфеля УЗСР в целом не отстает от общестрановой, но если вычесть Тюменскую область с округами, она будет на треть меньше.
- Нефтегазодобыча кредитовалась значительно более высокими темпами (столбики не поместились в график).
- Реальный прирост (с учетом инфляции) кредитного портфеля УЗСР (без Тюменского) составил всего 17%.

Среднегодовой прирост (1997-2017) выше среднего



Среднегодовой прирост (1997-2017) ниже среднего



*Реальный ВРП в ценах 2007 года, млрд руб.

Среднегодовой прирост 1997-2017 / среднегодовой прирост прогноз 2018-2024

Свердловская область	4.43%/2.53%	ХМАО	1.82%/1.36%
Респ. Башкортостан	4.04%/3.94%	Челябинская область	2.79%/2.11%
ЯНО	3.29%/3.33%	Пермский край	3.02%/3.15%
Оренбургская область	3.72%/1.56%	Респ. Удмуртия	2.42%/2.5%
Тюменская область (без ХМАО и ЯНО)	5.44%/4.86%	Курганская область	2.08%/2.39%

Драйверы ВРП

- Инвестиции в основной капитал
- Рабочая сила

↓
Развитие финансового сектора,
стимулирование частных инвестиций