

ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
«ЦЕНТР ПЕРСПЕКТИВНЫХ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ИССЛЕДОВАНИЙ
АКАДЕМИИ НАУК РЕСПУБЛИКИ ТАТАРСТАН»

УТВЕРЖДАЮ
Директор

_____ М. Р. Сафиуллин
(подпись)

« ____ » _____ 2021 г.

РЕФЕРАТ

Отчета о результатах научно-исследовательской работы
«Актуализация стратегии социально-экономического развития
Ханты-Мансийского автономного округа – Югры до 2030 года»

Том 19

Финансовая система

Москва – 2021

Качество управления региональными финансами в Ханты-Мансийском автономном округе – Югре на протяжении многих лет характеризуется Минфином России как высокое¹.

Конкурентным преимуществом бюджетной системы автономного округа в сравнении с другими регионами России является высокий (относительно среднероссийского уровня) объем доходов, позволяющий проводить гибкую политику расходов. Долговая политика региона не имеет своей целью поиск финансирования для текущих расходов, а проводится в целях обеспечения присутствия на рынках капитала, достижения сбалансированности бюджета в годы среднесрочных циклических периодов падения доходов бюджета.

В Югре ведется системная работа по обеспечению роста доходов, оптимизации расходов и сокращению государственного долга. В настоящее время реализуется план мероприятий по реализации Концепции повышения эффективности бюджетных расходов².

В сфере повышения эффективности управления финансами на местном уровне проводится работа по формированию стабильной финансовой основы для исполнения расходных обязательств муниципальных образований автономного округа, а также по совершенствованию механизмов эффективного управления муниципальными финансами, что в свою очередь способствует социально-экономическому развитию муниципальных образований и автономного округа в целом.

Для повышения уровня финансовой дисциплины муниципальных образований проводится планомерная работа по оздоровлению муниципальных финансов. Муниципальными образованиями автономного округа ежегодно утверждаются планы, включающие меры по мобилизации доходов в местные бюджеты, по наращиванию собственного налогового потенциала, по оптимизации бюджетных расходов и повышению качества управления муниципальным долгом. Департамент финансов автономного округа ежегодно заключает с главами муниципальных образований автономного округа, получающих доходы по дополнительным нормативам отчислений от налога на доходы физических лиц/дотации на выравнивание бюджетной обеспеченности, соглашения, которыми предусматриваются меры по социально-экономическому развитию и оздоровлению муниципальных финансов муниципального района (городского округа).

В рамках мероприятий по росту доходов местных бюджетов муниципальными образованиями проводится активная работа по снижению дебиторской задолженности по налогам и сборам, по пересмотру налоговых льгот, ставок по земельному налогу и налогу на имущество физических лиц, а также по дополнительному вовлечению муниципального имущества в оборот с целью последующей сдачи в аренду. Существующая в автономном округе практика перераспределения налоговых доходов в местные бюджеты является реальным инструментом повышения заинтересованности органов местного самоуправления в расширении налоговой базы и создании стимулов для устойчивого и комплексного развития своих территорий.

Основными налогоплательщиками региона выступают нефтегазовые компании. Это обеспечивает бюджету автономного округа высокие доходы, однако означает определенный уровень зависимости от внешних факторов.

В период реализации Стратегии основным риском для развития финансовой системы автономного округа является возможное снижение доли нефти в энергопотреблении за рубежом. Так, согласно негативным прогнозам, а в течение 2030-

¹ I степень качества управления региональными финансами в соответствии с Приказом Минфина РФ от 3 декабря 2010 г. N 552 «О порядке осуществления мониторинга и оценки качества управления региональными финансами».

² распоряжение Правительства Ханты-Мансийского автономного округа – Югры от 14 июня 2019 года N 295-рп «О плане мероприятий по реализации Концепции повышения эффективности бюджетных расходов в 2019 - 2024 годах в Ханты-Мансийском автономном округе – Югре»

2050 годов нефть может быть практически полностью выведена из энергобаланса³. Согласно прогнозам Минэкономразвития, пик потребления нефти в мире ожидается до 2045 г, после чего ожидается спад.

Риски устойчивости финансовой системы автономного округа также связаны с высокой зависимостью доходов бюджета от различных мер регулирования нефтяной отрасли и изменения налоговой политики на федеральном уровне. При планировании дальнейшего развития необходимо учитывать возможность кризисных явлений в мировой экономике (по прогнозам ЦБ РФ такая возможность будет в 2023 году), в том числе, вызванных пандемией новой коронавирусной инфекции.

Для обеспечения достижения приоритетов социально-экономического развития автономный округ последовательно реализует политику, обеспечивающую финансовую устойчивость бюджета. Однако высокая зависимость доходной части бюджета автономного округа от конъюнктуры сырьевого рынка требует создания системы управления рисками проводимой бюджетной политики.

Стратегическими направлениями развития управления общественными финансами являются:

1. Создание условий для обеспечения стабильности экономики автономного округа, обеспечения устойчивого социально-экономического развития.
2. Обеспечение долгосрочной устойчивости и сбалансированности бюджетной системы автономного округа.
3. Повышение эффективности бюджетных расходов и экономности использования бюджетных средств.
4. Дальнейшее повышение эффективности налоговых расходов, отмена неэффективных и невостребованных преференций.
5. Создание условий для повышения качества предоставляемых населению государственных и муниципальных услуг.
6. Создание условий для стимулирования муниципальных образований к развитию налоговой базы и повышению эффективности бюджетных расходов.
7. Обеспечение прозрачности и открытости бюджета и бюджетного процесса автономного округа для общества, содействие вовлечению граждан в определение приоритетов бюджетных расходов и оценку эффективности реализации государственных и муниципальных программ.

Ниже перечислены механизмы решения поставленных задач развития отрасли.

Задачу повышения доходов бюджета автономного округа необходимо решать за счет диверсификации экономики. В связи с тем, что доля расходов бюджета Ханты-Мансийского автономного округа-Югры на поддержку национальной экономики являются самой низкой среди регионов Уральского федерального округа, а также того факта, что в течение многих лет автономный округ не представляет гарантий, предлагается увеличить расходы автономного округа на поддержку экономики в части проектов ГЧП, создания инфраструктуры для индустриальных парков и иных проектов, не приводящих впоследствии к расходам бюджета автономного округа на содержание созданных объектов. Также предлагается предусмотреть выдачу гарантий в составе государственного долга с постепенным сокращением их объема до нулевого уровня к 2036 году

Кроме того, рекомендуется отменить целый ряд льгот по транспортному налогу и повысить налоговые ставки по некоторым категориям транспортных средств.

³ Аналитический центр при Правительстве РФ https://ac.gov.ru/uploads/2-Publications/energo/2021/%D0%B1%D1%8E%D0%BB%D0%BB%D0%B5%D1%82%D0%B5%D0%BD%D1%8C%E2%84%96_94.pdf

В сфере повышения неналоговых рекомендуется реализовать мероприятия для привлечения дополнительных средств от приносящей доход деятельности казенных учреждений.

Задачу по повышению эффективности бюджетных расходов автономного округа предлагается решать за счет исключения низкоэффективных и не дающих эффекта в будущем затрат, а также за счет совершенствования применяемых управленческих мер. В частности, в связи с изменениями в Бюджетном кодексе Российской Федерации⁴, предлагается принятие бюджета автономного округа в более ранние сроки, которое позволит повысить качество планирования и своевременность принимаемых решений. Рекомендуется внедрять новые принципы проектного управления, которое обеспечивает оперативное маневрирование финансовыми ресурсами путем перераспределения бюджетных ассигнований на реализацию проектов в ходе исполнения бюджета.

В целях повышения оперативности уточнения параметров финансового обеспечения государственных программ автономного округа в течение финансового года без внесения изменений в закон о бюджете автономного округа предлагается ввести основание для перераспределения до 10% бюджетных ассигнований, предусмотренных на их реализацию в соответствии с решениями руководителя финансового органа автономного округа.

В части повышения эффективности планирования и управления рекомендуется внести некоторые изменения в деятельность Комиссии по вопросам повышения эффективности бюджетных расходов и Комиссии по бюджетным проектам на очередной финансовый год и плановый период. Предлагается расширить состав комиссий и исключить возможности конфликта интересов при оценке эффективности расходов.

Расходы бюджета имеют ярко выраженную социальную направленность, большой объем публичных нормативных обязательств в сфере социальной поддержки создает риск высокой нагрузки на бюджет автономного округа в период неблагоприятной конъюнктуры для формирования доходов бюджета автономного округа. В социальной сфере будет продолжено максимальное расширение практики осуществления расходных обязательств по социальным выплатам на основе принципов адресности и нуждаемости. Рекомендуется проведение инвентаризации мер социальной поддержки, выявление дублирующих мер, анализ эффективности и результативности мер социальной поддержки, в особенности в части выполнения социальных контрактов, а также изыскание альтернативных вариантов оказания помощи.

В целях дальнейшего совершенствования межбюджетных отношений в автономном округе будет обеспечено повышение качества планирования, распределения и использования межбюджетных трансфертов, расширение прав и повышение ответственности органов управления финансами муниципальных образований, направленные на развитие их финансовой устойчивости и расширение собственной доходной базы.

В целях совершенствования системы грантовой поддержки муниципальных образований рекомендуется рассмотреть вопрос о дифференцированной оценке качества организации и осуществления бюджетного процесса в городских округах и муниципальных районах не только отдельно по городским округам и муниципальным районам, а и внутри этих групп с разделением муниципальных образований по уровню социально-экономического развития.

В связи с тем, что ведение налога на профессиональный доход приводит к сокращению доходной базы местных бюджетов, рекомендуется проанализировать возможность увеличения нормативов отчислений в местные бюджеты налога на доходы физических лиц, уплачиваемого иностранными гражданами в виде фиксированного

⁴ перенос срока внесения проекта федерального закона о федеральном бюджете на очередной финансовый год и плановый период в Государственную Думу с 1 октября на 15 сентября

авансового платежа при осуществлении ими на территории Российской Федерации трудовой деятельности на основании патента.

В целях дальнейшего совершенствования межбюджетных отношений рекомендуется внесение в нормативные правовые акты автономного округа поправок, обеспечивающих:

- распределение межбюджетных трансфертов преимущественно законом о бюджете автономного округа;
- заключение соглашений с муниципальными образованиями о предоставлении субсидий на срок, не меньший периода, на который утверждено распределение соответствующих субсидий в законе о бюджете автономного округа;
- применение мер ответственности к органам исполнительной власти автономного округа за несвоевременное доведение целевых межбюджетных трансфертов до муниципальных образований;
- установление предельных сроков подготовки правил предоставления субсидий отраслевыми органами исполнительной власти округа до начала финансового года и их синхронизацией со сроками внесения изменений в государственные программы автономного округа;
- заключение соглашений о предоставлении бюджетам муниципальных образований иных межбюджетных трансфертов, предусмотренных законом о бюджете автономного округа, с муниципальными образованиями до начала финансового года;
- направление в резервный фонд бюджетных ассигнований в случае нарушения срока заключения соглашений о предоставлении субсидий местным бюджетам, в размере субсидии, в отношении которой не заключено соглашение;
- оперативное перераспределение в течение всего срока реализации региональных проектов межбюджетных трансфертов в целях реализации муниципальных проектов;
- возможность направления сложившейся у муниципального образования экономии по контрактам, источником финансового обеспечения которых являются межбюджетные трансферты из бюджета автономного округа, на реализацию регионального проекта в этом же муниципальном образовании и перераспределения не востребовавшихся бюджетных ассигнований в резервный фонд для оказания финансовой помощи муниципальным образованиям;
- возможность муниципальных образований осуществлять за счет собственных средств дополнительные расходы на финансовое обеспечение мероприятий, софинансируемых из бюджета автономного округа, в целях их опережающей реализации (с правом на возмещение в последующих периодах).

Важными направлениями повышения эффективности бюджетных расходов являются совершенствование общественного контроля и инициативного бюджетирования. В целях развития общественного контроля, обеспечения прозрачности и открытости бюджета и бюджетного процесса автономного округа для общества, содействия вовлечению граждан в определение приоритетов бюджетных расходов и оценку эффективности реализации государственных и муниципальных программ, рекомендуется реализация мероприятий по повышению бюджетной грамотности населения и школьников.

В части инициативного бюджетирования рекомендуется разработка нормативной базы для реализации инициативных проектов, направленных на решение вопросов регионального значения. Также рекомендуется реализация проектов, косвенным эффектом которых будет создание условий для развития МСП, туризма, современных технологий (ИТ).

В сфере долговой политики рекомендуется продолжить практику поддержания непрерывного присутствия на рынке ценных бумаг. Это позволит автономному округу

сохранить репутацию первоклассного заемщика и в любой момент разместить облигации для оперативного привлечения заемных средств на приемлемых условиях.

Для совершенствования управления долгом в части привлечения банковских кредитов и в дальнейшем предусматривать в условиях договора возможность:

- снижения процентной ставки после получения кредита, в том числе при снижении ключевой ставки ЦБ РФ;

- осуществление частичного или полного возврата средств кредита ранее сроков, предусмотренных графиком возврата.

Принимая во внимание нулевой объем государственных гарантий и необходимость диверсификации экономики автономного округа, усовершенствовать нормативную правовую базу по предоставлению гарантий Ханты-Мансийского автономного округа – Югры (предлагаемый объем - до 10% доходов бюджета автономного округа). При этом предлагается предоставлять гарантии для финансирования проектов, которые после их реализации не вызовут дополнительных расходных обязательств для бюджета автономного округа (проекты ГЧП, строительство коммунальной инфраструктуры для привлечения инвесторов, в том числе в промышленные парки и др.).

Предлагается установить «бюджетные правила», в соответствии с которыми сверхплановые доходы бюджета автономного округа будут использованы для формирования «накоплений». С учетом того, что объем резервного фонда утверждается каждый год и демонстрирует значительные колебания, предлагается установить правило, в соответствии с которым сверхплановые доходы направляются в консервативные долгосрочные финансовые вложения и могут быть использованы только в случае резкого падения объема доходов бюджета.

Для обеспечения сбалансированности бюджета, помимо доходов, могут быть задействованы накопленные средства на остатках бюджета, долгосрочные финансовые вложения, средства резервного фонда автономного округа, а также заемные средства. При этом необходимо разработать правила использования вышеперечисленных ресурсов, определяющих возможность их частичного или полного использования в зависимости от текущей и прогнозируемой ситуации.

Для обеспечения финансовой устойчивости Ханты-Мансийского автономного округа - Югры рекомендуется разработать «бюджетные правила» которые позволят эффективно «локализовать» нефтяную волатильность, обеспечивая устойчивость к разного рода шокам; формировать финансовые резервы, которые в случае кризисной ситуации позволят реализовать приоритетные расходы; а также продолжать применять сценарный подход к составлению бюджета, гарантирующий исполнение социально-значимых обязательств при неблагоприятной экономической конъюнктуре и позволяющий видеть, от каких расходов следует отказаться при ухудшении экономической ситуации.

Таблица. Показатели эффективности управления общественными финансами

Показатель	2019	2024	2030	2036	2050
Степень качества управления региональными финансами ⁵	I	I	I	I	I
Отклонение исполнения бюджета субъекта РФ по доходам без учета безвозмездных поступлений и возврата остатков целевых средств в федеральный бюджет к первоначально утвержденному уровню	25,74%	<20,0%	<15,0%	<10,0%	< 7.5,0%

⁵ На основании приказа Минфина России от 3 декабря 2010 года N 552 «О порядке осуществления мониторинга и оценки качества управления региональными финансами»

Показатель	2019	2024	2030	2036	2050
Соотношение недополученных доходов по региональным налогам и по налогу на прибыль организаций в результате действия налоговых льгот, установленных законодательными (представительными) ОГВ субъектов РФ к общему объему поступивших региональных налогов и налога на прибыль организаций	9,83%	8,0%	7,0%	6,0%	5,0%
Рейтинг субъектов Российской Федерации по уровню открытости бюджетных данных	7	6	5	4	3
Долгосрочный кредитный рейтинг по национальной шкале	AAA	AAA	AAA	AAA	AAA
Отклонение утвержденного объема расходов бюджета субъекта Российской Федерации на очередной финансовый год от объема расходов соответствующего года при его утверждении на первый год планового периода в году, предшествующему отчетному году	14,86%	Не более 10%	Не более 7,5%	Не более 7,5%	Не более 5%
Доля стимулирующих налоговых расходов, обусловленных льготами по налогу на прибыль организаций, имеющих положительный совокупный бюджетный эффект, в общем объеме таких налоговых расходов	96,54%	98%	99%	100%	100%
Доля поселений, на территории которых введено самообложение граждан и (или) осуществляется реализация проектов инициативного бюджетирования с привлечением средств граждан, в общем количестве поселений	0%	50%	100%	100%	100%
Государственный долг, % ВРП	0,3%	1,8%	1,0%	0,8%	0,0%
Государственный долг, % доходов за вычетом бюджетных безвозмездных перечислений	5,6%	31,8%	16,2%	11,1%	0%
Отношение годового объема платежей по погашению и обслуживанию госдолга субъекта РФ к общему объему налоговых, неналоговых доходов субъекта РФ и дотаций, предоставляемых из	1,14%	13%	13%	13%	0

Показатель	2019	2024	2030	2036	2050
федерального бюджета					
Доля расходов на обслуживание госдолга СРФ в общем объеме расходов бюджета СРФ, за исключением объема расходов, которые осуществляются за счет субвенций, предоставляемых из федерального бюджета	0,51%	<5%	<5%	<5%	0
Объем предоставленных гарантий автономного округа, % доходов бюджета автономного округа	0	10%	10%	10%	0

Специфика банковского сектора Ханты-Мансийского автономного округа – Югры во многом связана с высокой концентрацией нефтедобывающих производств на территории региона, которые генерируют более высокие доходы как у населения, так и у компаний, но ориентация части населения на временное проживание на территории региона до последнего времени формировала определенное финансовое поведение, характеризующееся преобладанием накоплений над тратами. В контексте банковской системы это проявляется в уклоне в сторону привлечения средств, нежели в сторону предоставления услуг кредитования. Это подтверждается величиной соотношения объема ссудной задолженности и объема депозитов (включая средства на счетах) юридических и физических лиц, которая для банковских организаций, функционирующих на территории Ханты-Мансийского автономного округа – Югры, составляет 94,5%, что существенно ниже показателя по Тюменской области (124%).

Постепенная переориентация баланса всех российских банков в сторону пассивов, прежде всего связано с опережающим ростом объемов депозитов предприятий и средств на счетах в банках. Это во многом объясняется ростом неопределенности дальнейшей экономической ситуации, что стимулирует российские предприятия аккумулировать свободные средства вместо инвестиций. На территории автономного округа подобной тенденции не наблюдалось, в том числе за счет преобладания на территории автономного округа крупных нефтегазовых компаний с обширными инвестиционными программами. Более того, депозиты предприятий Ханты-Мансийского автономного округа – Югры (без учета депозитов ИП) за период 2017-2020 гг. сократились на 10,3% (+47% в целом по России). Одновременно с этим, кредитование (особенно физических лиц) за последние годы демонстрировало уверенный рост, что и привело к уравниванию показателей кредитов и депозитов в банках Югры.

Несмотря на более сбалансированную структуру между активами и пассивами банков в Ханты-Мансийском автономном округе – Югре, в масштабах региональной экономики банковский сектор играет существенно меньшую роль, чем банковский сектор в целом по стране. В частности, отношение объема ссудной задолженности к ВРП Ханты-Мансийского автономного округа – Югры существенно отстает от среднероссийского показателя: с 2011 года ему не разу не удалось превысить 30% ВРП, тогда как среднероссийский показатель стабильно удерживается вблизи 50%. Это может быть обусловлено общей капиталозыточностью региона и устойчивым финансовым положением крупнейших компаний, которые располагают значительными собственными средствами.

Несмотря на то, что Ханты-Мансийский автономный округ – Югра занял 4 место по объему корпоративных депозитов по состоянию на 1 июля 2021 года, его доля в совокупном показателе по России составляет 1,6%.

По объемам ссудной задолженности юридических лиц доля автономного округа составляет 0,7% общероссийского уровня.

Примечательно, что объем кредитов предприятий в Ханты-Мансийском автономном округе – Югре стабильно ниже объема ссудной задолженности населения – в целом для России характерна обратная ситуация, когда на долю кредитов физических лиц приходится трети совокупной ссудной задолженности. Как отмечалось выше, причина этого заключается в общей капиталоизбыточности региона и доступе к более дешевому финансированию через головные компании.

В отраслевом разрезе корпоративный кредитный портфель Ханты-Мансийского автономного округа – Югры отличается ярко выраженным преобладанием отрасли добычи топливно-энергетических полезных ископаемых, что напрямую связано со специализацией региональной экономики автономного округа. Обращает на себя внимание существенное превышение доли кредитов, выделенных в сферах транспорта и связи, над аналогичными показателями по Российской Федерации в целом, Уральскому федеральному округу и Тюменской области. Кроме того, в автономном округе наблюдается крайне низкая доля кредитования обрабатывающих производств.

Уровень просроченной задолженности в корпоративном кредитном портфеле банков Ханты-Мансийском автономном округе – Югре демонстрирует значительный рост с 2017 года, тогда как в целом по стране уровень проблемных кредитов банков сохраняется на относительно стабильном уровне.

Наиболее сильный подъем уровня просроченных кредитов юридических лиц в автономном округе произошел за период 2019-2020 гг. (+6,1 п.п. до 13,8%). Основной вклад в столь резкое увеличение показателя в этот период внесла отрасль добычи топливно-энергетических полезных ископаемых. Значительное ухудшение ситуации за последние годы наблюдается и в кредитовании субъектов малого и среднего бизнеса. В 2015 году на кредиты МСП приходилось более трети корпоративной ссудной задолженности Ханты-Мансийского автономного округа – Югры, что более чем в два раза превышало среднероссийский уровень и в 5 раз превышало показатель Тюменской области (без учета АО). Но к 2018 году объем кредитного портфеля МСП рухнул на 61% по отношению к 2015 году. Доля МСП в кредитах юридических лиц Югры к середине 2021 года составила лишь 15,2%, что на 3,7 п.п. ниже среднероссийского уровня. Примечательно, что противоположная тенденция наблюдалась в Тюменской области – там доля кредитов МСП выросла с 7,5% в 2018 году до 38% в июне 2021 года.

Качество обслуживания займов МСП в Ханты-Мансийском автономном округе – Югре ухудшилось. В 2015 году доля просроченных кредитов МСП в автономном округе составляла 9,3% при среднероссийском уровне в 13,6%, по состоянию на 1 июля 2021 года этот показатель повысился до 11,2% при снижении среднего показателя по России до 9,1%.

Ханты-Мансийскому автономный округ - Югра занимает 11 место по объему депозитов физических лиц. На 1 июля 2021 года в регионе банковские вклады населения достигли отметки 284,2 тыс. рублей на душу населения, что значительно опережает среднероссийский показатель (153,3 тыс.). Характерной особенностью банковского сектора Ханты-Мансийского автономного округа – Югры выступает высокая доля валютных депозитов населения, что может свидетельствовать о наличии определенной доли населения с высокими доходами и уровнем финансовой грамотности (диверсификация сбережений).

Среди субъектов Российской Федерации Ханты-Мансийский автономный округ занимает 9 место по объему ссудной задолженности физических лиц. Объем кредитного портфеля на душу населения в регионе удерживается на самом высоком уровне по сравнению с остальными регионами (300,1 тыс. рублей на душу населения при среднероссийском уровне в 152,1 тыс.), что отчасти связано с сохраняющимся преобладанием ипотечных кредитов в кредитном портфеле физических лиц Югры (54,3%). Уровень платежной дисциплины по розничным кредитам в регионе существенно выше среднероссийского показателя. К середине 2021 года доля просроченной

задолженности в розничном кредитном портфеле Югры опустилась до 2,9% (5,1% в 2016 году), тогда как в целом по России этот уровень составил 4,2% (7,9% в 2016 году). С 2017 года темпы роста розничного кредитного портфеля в Югре стабильно отстают от среднероссийского показателя.

По итогам 2020 года был зафиксирован значительный рост количества заключенных страховых договоров в Уральском федеральном округе. В целом по федеральному округу количество заключенных договоров выросло за год на 71%, тогда как в Тюменской области показатель сократился на 4%, а **по Югре — сократился на 56%**. По России за прошлый год спад составил 16%

На 15-летнем горизонте на территории Ханты-Мансийского автономного округа **наблюдается тенденция по снижению страховых премий и выплат, в результате чего к 2020 году совокупный объем взносов составил 18,6 млрд. руб., что почти на 21% ниже, чем в 2005 году.**

В автономном округе относительно высока доля премий по добровольному личному страхованию (59% от совокупного объема премий). Высокая популярность этого страхового продукта может объясняться наличием на территории региона крупных компаний, чья корпоративная политика предусматривает наличие в социальном пакете работников полисов ДМС. В частности, доля добровольного медицинского страхования из всех премий занимает около 46%, тогда как в целом по России — 19%.

В целом ситуацию на рынке труда в финансовом секторе Югры нельзя оценивать как напряженную. Согласно динамике «hh.индекса» (показывает дефицитность специалистов через отношение количества активных резюме⁶ к вакансиям). В частности, по состоянию на июнь 2021 года, количество активных резюме в банковском секторе лишь в 1,8 раза превысила количество вакансий в регионе. Для сравнения, в целом по всем профобластям Югры этот показатель составил 4,1. Еще ниже конкуренция среди соискателей в сфере страхования – там количество вакансий в последний год стабильно превышает количество активных резюме

По отношению к июню 2020 года количество активных резюме в сфере страхования в Югре сократилось на 10%, в банковском секторе – увеличилось на 3%.

Ситуация с потребностью в кадрах также несколько мягче, чем по России в целом: количество вакансий в банковском секторе Югры выросло за год на 96% (в России – на 131%), в страховом секторе – на 45% (по России - на 57%).

Можно ожидать постепенного снижения потребности в операционных кадрах, специалистах бэк-офиса (работники колл-центров) и одновременный рост спроса на новые виды профессий, связанных с автоматизацией процессов (Data Engineer, Data Scientist, Data Analyst) и ИИ. При этом высокотехнологичные рабочие места вероятнее всего будут аккумулироваться в региональных или федеральных центральных офисах финансовых организаций. Частично компенсировать указанную тенденцию позволит органический рост спроса на финансовые услуги со стороны физических лиц по мере развития финансовой грамотности населения, а также со стороны организаций региона по мере развития экономики и повышения инвестиционного спроса. В этой связи будет расти спрос на функции фронт-офиса: клиентское сопровождение, консультирование в том числе в части развития дистанционного банковского обслуживания.

Таким образом, можно ожидать постепенного снижения доли рабочих мест в финансовом секторе до 1,2% всех рабочих мест региона, что при сохранении текущего тренда в динамике занятости может быть эквивалентно росту количества занятых до 17 тыс. человек (+20% к уровню 2019 года).

В отличие от общероссийской ситуации, последствия пандемии коронавируса 2020 года не сказались на динамике инвестиций в основной капитал в Ханты-Мансийском

⁶ Резюме считается активным, если оно открыто для работодателей, и в последние два месяца соискатель хоть раз откликнулся на вакансии, обновлял резюме или редактировал его на сайте hh.ru.

автономном округе – Югра. Согласно данным Росстата, за прошлый год инвестиции в основной капитал (в сопоставимых ценах) выросли на 5,5% против 2,6% в 2019 году, в то время как в целом по Уральскому федеральному округу рост показателя составил 3,3%, а в целом по Российской Федерации наблюдалась отрицательная динамика (-1,4%).

Доля инвестиций в добывающий сектор в целом по региону в 2020 году превысила отметку в 85% (по сравнению с 15,9% в целом по России), что обусловлено структурой экономики региона и ролью в ней компании ОАО «Сургутнефтегаз».

Темпы роста инвестиций в добывающий сектор Ханты-Мансийского автономного округа – Югры в I квартале 2020 года оказались выше, чем в среднем по стране (+12,1% против +3,4%), однако несколько ниже, чем по Уральскому федеральному округу и Тюменской области (+26,7% и 21,8% соответственно).

Объем капитальных инвестиций по крупным и средним предприятиям региона за январь-сентябрь 2020 года вырос на 19% в годовом выражении. В структуре инвестиций чуть больше половины занимают собственные средства предприятий (52,8%), а привлеченные средства – 47,2%.

Динамика инвестиций в основной капитал в Ханты-Мансийском автономном округе осталась положительной, несмотря на замедление и последующее снижение добычи нефти (и газового конденсата) в целом по России, что может свидетельствовать о постепенном повышении роли других важных отраслей экономики

Важную роль в социально-экономическом развитии Ханты-Мансийского автономного округа играет строительство. По данным Росстата, за 2020 год объем строительных работ на территории региона вырос на 6,9%, в значительном обогнав средний темп роста показателя в целом по Российской Федерации (+0,1%).

В целом по России приток прямых иностранных инвестиций (далее – ПИИ) вырос по итогам 2020 года на 11%, тогда как в УФО и, в частности, Югре, приток ПИИ сократился на 55%. Сокращение поступлений ПИИ во многом связано с падением цен на продукцию нефтегазового сектора на мировых рынках. До последних лет в регионе преобладала тенденция по формированию отрицательного сальдо прямых инвестиций. Тем не менее, отрицательное сальдо постепенно сокращалось и в 2017-2018 гг. региону удалось обеспечить нетто-приток прямых инвестиций в регион. По итогам 2020 года был зафиксирован минимальный чистый приток в размере 9 млн. долл.

По сравнению с 2019 годом остаток иностранных инвестиций в 2020 году сократился на 17%, тогда как в целом по Российской Федерации наблюдалось снижение на 8,5%.

В общем объеме иностранных инвестиций в Россию (по остаткам) в целом за 2020 год Ханты-Мансийский автономный округ – Югра занимает 0,6%, по объему поступлений – 0,1%.

Сальдированный финансовый результат (прибыль минус убытки) организаций в Ханты-Мансийском автономном округе в 2020 году вырос практически в 2 раза по сравнению с 2019 годом, составив 1,04 трлн. рублей, что, однако, оказалось на 30% меньше, чем в 2018 году.

Динамика финансового результата организаций в Ханты-Мансийском автономном округе в 2020 году шла в разрез с остальными регионами – в Тюменской области показатель упал на 28%, Уральском федеральном округе – на 25%, а в целом по России - на 21%. При этом 96% совокупного объема прибыли обеспечили организации, добывающие полезные ископаемые (на них в 2020 году пришлось 1 трлн. руб., что на 98% больше, чем годом ранее). Организации по обеспечению электрической энергией, газом и паром, кондиционированию воздуха обеспечили 2,4% совокупного объема прибыли (24,6 млрд. руб., -26,1% в годовом выражении).

Динамика финансового результата некоторых отраслей во многом была связана с влиянием пандемии. Прибыль обрабатывающих производств сократилась более чем на

70% на фоне охлаждения деловой активности в целом по стране. Преимущество получили предприятия в сфере торговли на фоне повышенного спроса населения на продовольственные товары весной 2020 года. Строительные предприятия зафиксировали символический рост доналоговой прибыли в 2% в условиях роста на 6,9% объемов строительных работ. С прибылью завершили 2020 год предприятия сельского хозяйства на фоне роста выпуска сельскохозяйственной продукции на 6,7%.

Сальдированный финансовый результат организаций Ханты-Мансийского автономного округа в 2020 году составил 75,5% прибыли всех организаций Тюменской области, 56% – прибыли организаций Уральского федерального округа, 8% – прибыли организаций в целом по России.

По итогам января-апреля 2021 года доналоговая прибыль предприятий Югры составила 374,3 млрд. рублей, что оказалось на 44,7% ниже аналогичного периода 2020 года. Значительное ухудшение финансового результата было обусловлено падением прибыли добывающих предприятий на 46,3%. Из позитивных тенденций можно отметить заметное восстановление прибыли обрабатывающих предприятий (в 5,2 раза до 4,4 млрд. рублей), преимущественно за счет производителей кокса и нефтепродуктов (рост в 15,7 раза до 3,4 млрд. рублей).

Динамика удельного веса убыточных организаций в Ханты-Мансийском автономном округе – Югре-Югра во многом совпадает с общероссийской динамикой. Доля убыточных организаций в Ханты-Мансийском автономном округе в 2020 году выросла до 30%, а на 1 марта 2021 года удельный вес убыточных организаций достиг 37,7%. По видам экономической деятельности удельный вес убыточных организаций в регионе за 2020 год варьируется от 10% до 50%. Доля убыточных организаций была минимальной среди отраслей, занимающихся сельским хозяйством (20%), максимальной – среди организаций, предоставляющие прочие услуги (50%). Также значительно улучшился результат среди организаций водоснабжения, водоотведения и связанных с деятельностью по операциям с недвижимым имуществом – их показатели в среднем улучшились в 1,5 раза.

По результатам 2020 года оборот организаций в Ханты-Мансийском автономном округе – Югре снизился на 19,6% в годовом выражении до 5,2 трлн. руб. Основной причиной падения показателя стало 29,3-процентное сокращение выручки добывающих предприятий вследствие сокращения объемов добычи и снижения средних цен на энергоносители на мировых рынках. Вследствие карантинных ограничений в сфере услуг максимальные темпы падения выручки были зафиксированы в деятельности культуры, спорта, организации досуга (-40%).

Наилучший результат продемонстрировали компании в сфере операций с недвижимым имуществом, что могло быть связано со значительным ростом цен на жилую недвижимость в 2020 году. Увеличение на 6,9% объемов строительных работ позволило строительным предприятиям нарастить объем выручки в 2020 году на 23,7%.

Уровень рентабельности продаж в целом по Ханты-Мансийскому автономному округу — Югре продолжил удерживаться в зоне положительных значений, однако в 2020 году показатель продемонстрировал сильное замедление по сравнению с прошлогодним уровнем. Согласно данным Росстата, по итогам 2020 года рентабельность продаж в Ханты-Мансийском автономном округе составила 9,2% против 17,4% годом ранее. При этом показатель в среднем по стране (9,9%), Уральскому федеральному округу (12,1%) и Тюменской области (13,5%) оказались выше, чем в Югре.

Учитывая отраслевую специфику экономики субъекта Российской Федерации, можно сказать, что ключевым фактором ухудшения динамики рентабельности продаж является снижение среднегодовых мировых цен на сырьевые энергоносители. Например, рентабельность продаж по итогам 2020 году в Ханты-Мансийском автономном округе — Югре в секторе добычи нефти и газа составила 12,5% после 23,4% в 2019 году.

Тем не менее, в начале 2021 года показатель перешел к восстановлению благодаря заметному улучшению ситуации на мировом рынке нефти. Если в целом по России показатель рентабельность продаж в I квартале 2021 года росла умеренно, достигнув 11,6%, то в Югре индикатор подскочил до 16,1%.

Дебиторская задолженность в Ханты-Мансийском автономном округе по итогам 2020 года сократилась на 4,3% (-1,9% за 2019 год). В целом по Тюменской области практически отсутствовала значимая динамика, в то время как в Уральском федеральном округе наблюдался прирост показателя на 3,9% (против +7,3% в 2019 году). Отрицательная динамика дебиторской задолженности обусловлена значительным сокращением объема просроченной дебиторской задолженности в Ханты-Мансийском автономном округе. Не исключено, что в период острой фазы пандемии коронавируса у некоторых контрагентов не было возможности выполнить свои обязательства по расчетам, в связи с чем компании были вынуждены списать часть задолженности.

Уровень кредиторской задолженности в Ханты-Мансийском автономном округе сократился по итогам 2020 года на 13,4%, а объем просроченной кредиторской задолженности снизился почти на 12%. Однако в целом по стране, Уральскому федеральному округу и Тюменской области кредиторская задолженность возросла за аналогичный период на 21,8%, 12,2% и на 10,4% соответственно. Просроченная задолженность в России и Уральском федеральном округе увеличилась на 1,8% и 9,6% соответственно, в то время как по Тюменской области показатель продемонстрировал отрицательную динамику (-5,2%).

За первые четыре месяца 2021 года кредиторская задолженность в Ханты-Мансийском автономном округе выросла на 53,4%, что оказалось выше, чем в целом по Российской Федерации (+23,7%). Как правило, в первой половине года наблюдается рост кредиторской задолженности, что связано с кратковременным отсутствием ликвидности, поступление которой ожидается ближе к завершению квартала. Доля просроченной задолженности в регионе (январь-апреле 2021 года — 2,6%) существенно ниже среднероссийского показателя (6,1%), а также по Уральскому федеральному округу (3,6%).

Наибольший объем кредиторской задолженности в Ханты-Мансийском автономном округе наблюдается в добывающих отраслях (в 2020 году более 68% от совокупного объема кредиторской задолженности в Югре). В частности, основную долю занимает кредиторская задолженность компаний, осуществляющих добычу нефти и газа, при том, что задолженность нефтегазовых компаний перед другими контрагентами занимает более 53% от совокупного объема в целом по региону. Высокий объем кредиторской задолженности нефтегазовых организаций во многом связано с задействованием значительного количества контрагентов в процессе деятельности. Могут возникать обязательства по логистике, поставкам электро-теплоэнергетики и иные расчеты.

Сильные стороны	Слабые стороны
<ul style="list-style-type: none"> • Наличие финансовых институтов, непосредственно зарегистрированных на территории округа и имеющих преимущества с точки зрения понимания специфики регионального рынка, особенностей клиентской базы и т.д. • Достаточно высокий уровень доходов населения, что обуславливает относительно высокий уровень платежной дисциплины и наличие потенциального спроса на широкую линейку финансовых продуктов (страхование, сбережения, инвестиции) • На территории региона функционируют крупнейшие нефтяные и нефтеперерабатывающие компании: <ul style="list-style-type: none"> — это формирует потенциальную базу крупных «качественных» заемщиков; — поддерживает рынок страхования за счет наличия страховых продуктов в социальных пакетах сотрудников; — поддерживает рынок НПФ и местные компании на нем за счет специальных программ для сотрудников. 	<ul style="list-style-type: none"> • Региональные банки, зарегистрированные в Югре, постепенно теряют долю в общероссийском портфеле кредитов как по физическим, так и по юридическим лицам. • Ухудшение положения небольших компаний, сокращение сектора МСП: <ul style="list-style-type: none"> — стремительное сокращение доли МСП в кредитном портфеле банков на территории Югры; — ухудшение качества обслуживания кредитов; • Наблюдается стагнация страхового рынка, что в целом соответствует общероссийской тенденции.
Возможности	Угрозы
<ul style="list-style-type: none"> • В масштабах региональной экономики банковский сектор играет существенно меньшую роль, чем банковский сектор в целом по стране (отношение объема ссудной задолженности к ВРП Югры с 2011 года ни разу не превышал 30%, тогда как среднероссийский показатель стабильно удерживается вблизи 50%): <ul style="list-style-type: none"> — Наличие потенциала для наращивания финансового рычага компаний округа (прежде всего, в несырьевом секторе экономики). — Возможность наращивания влияния региональных банков в корпоративном секторе (с акцентом на средний бизнес) за счет выстраивания более гибкого проактивного клиенто-ориентированного подхода. 	<ul style="list-style-type: none"> • Сильная зависимость от ситуации в нефтегазовом секторе (высокая доля кредитов добывающих компаний в кредитном портфеле банков Югры) - в случае ухудшения макроэкономической ситуации и снижения мировых цен на нефть качество обслуживания банковских кредитов значительно ухудшается. • У наиболее качественных потенциальных заемщиков (крупные нефтегазовые компании) есть возможность финансировать инвестиции за счет собственных средств или за счет привлечений на финансовых рынках. Таким образом, это снижает качество потенциальной базы заемщиков банков

	<ul style="list-style-type: none"> • Рост конкуренции в финансовом секторе: относительно небольшим финансовым организациям невозможно конкурировать с крупнейшими системообразующими игроками, располагающими ресурсами для ускоренной цифровизации и повышения технологичности процессов, в том числе на региональных рынках. • Более высокая зависимость от кредитов физических лиц в структуре активов банков, чем в среднем по России. Учитывая политику Банка России по ограничению уровня закредитованности населения, потенциал наращивания кредитов населения в Югре может быть ограничен. • Постепенное изменение структуры портфеля физических лиц в сторону необеспеченных кредитов, что в перспективе (при новых экономических шоках и снижении располагаемых доходов) может создать риски снижения качества активов банков.
--	---

Одной из приоритетных задач развития сектора негосударственных финансов автономного округа определено наращивание кредитования малого и особенно среднего бизнеса как в целом по банковскому сектору Ханты-Мансийского автономного округа – Югра, так и на балансах местных югорских кредитных организаций. Перспективным направлением является наращивание количества выдачи займов самозанятым, предоставление финансовой поддержки (кредиты, лизинг, займы) начинающим предпринимателям, за счет обеспечения поручительствами региональной гарантийной организации (Фонд содействия кредитованию малого и среднего бизнеса "Югорская региональная гарантийная организация").

Развитие рынка НПФ является одним из важнейших приоритетов так как агрегация средств населения на счетах фондов будет способствовать эффективному распределению и перераспределению финансовых ресурсов на рынке, и повысит доходность пенсионных накоплений, что позитивным образом скажется на благосостоянии. Развитию этого сегмента рынка препятствует как недостаток доверия к пенсионной системе, так и отсутствие у граждан культуры самостоятельного формирования пенсионных сбережений. Несмотря на наличие сдерживающих факторов, сохраняется положительная динамика приток средств в НПФ как в целом по стране, так и на территории Ханты-Мансийского автономного округа — Югра. Повышение финансовой грамотности населения будет способствовать развитию отрасли.

Целесообразно рассмотреть возможности развития финансовой системы региона через создание новых или развитие уже сформированных инфраструктурных элементов (центров компетенции) на территории Ханты-Мансийского автономного округа – Югры. В частности, необходимо активное продвижение на территории, вовлечение в процессы развития финансовой сферы уже созданных центров компетенции, таких как Фонд содействия кредитованию малого и среднего бизнеса «Югорская региональная

гарантийная организация», Центр поддержки экспорта Фонда поддержки предпринимательства Югры «Мой Бизнес», Фонд развития Ханты-Мансийского автономного округа–Югры. Необходимо расширение у данных центров перечня реализуемых услуг за счет предоставления компаниям помощи в рамках правового консультирования по работе с возникающей дебиторской задолженностью, возникшей за пределами региона (не своевременно пришедшие финансовые потоки в регион); организация межрегиональных и международных выставочных мероприятий по выбранным регионом для продвижения вне территории видам деятельности; предоставления возможной поддержки при лизинге и факторинге с привлечением кредитных учреждений региона. Важно уделить внимание распространению положительного опыта обращения в данные центры компетенций. Необходимо размещать мнение о деятельности центров со стороны бизнесменов, добившихся определенных результатов с их помощью.

Несмотря на то, что относительно небольшим региональным финансовым организациям сложно конкурировать с крупными системообразующими банками в части выделяемых ресурсов на цифровизацию, тренд на повышение технологичности процессов также должен быть приоритетным для регионального рынка.