

Население

3. Потребительский спрос получил поддержку

Быстрый рост заработных плат и уменьшающиеся процентные ставки по кредитам ведут к росту кредитования населения и стимулируют его потребление. На все ли население распространяется эта тенденция?

В июле 2018 г. реальные располагаемые денежные доходы населения выросли на 2,0% г/г, что стабилизировало темп роста значения показателя, упавший до 0,7% в июне, на уровне 1,7% за 7 месяцев.

Как мы уже отмечали раньше³, рост доходов населения стимулировали растущие высокими темпами заработные платы и, прежде всего, заработные платы работников бюджетного сектора. Хотя, как показывают данные, наблюдается постепенное замедление темпов роста заработных плат.

За первое полугодие 2018 г. по сравнению с первым полугодием 2017 г. темпы роста заработной платы работников бюджетной сферы, повышение зарплат которых предусмотрено майскими (2012 г.) указами Президента Российской Федерации, как показывают расчеты Института «Центр развития» НИУ ВШЭ по данным Росстата, составили от 109-112% (у педагогических работников образовательных организаций общего образования и дошкольных образовательных организаций) до 174-204% (у младшего медицинского персонала и научных сотрудников).

Во II квартале 2018 г. наблюдалось замедление средних темпов роста заработных плат этих категорий работников: если в I квартале 2018 г. темп роста средней заработной платы у этих категорий работников составил 34,2%, то за первое полугодие – 28,3%.

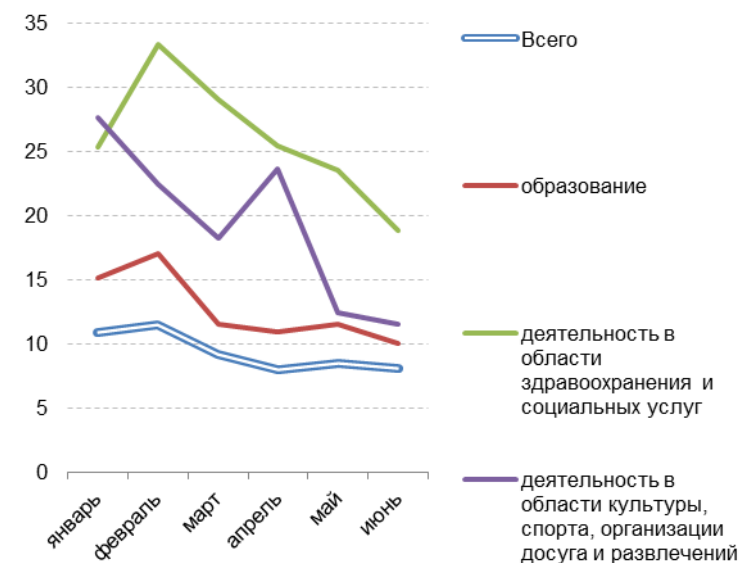
³ Мисихина С. Доходы, их покупательная способность и расходы населения // Бюллетень «Комментарии о Государстве и Бизнесе». 2018. № 155. С. 20–26. URL: <https://dcenter.hse.ru/mon/71896859/221225049.html>

Отмечается сокращение общей численности данных категорий работников с 5,67 до 5,34 млн чел. Не уменьшились численности работников только трех категорий: педагогические работники дошкольных образовательных организаций и образовательных организаций общего образования, а также педагогические работники образовательных, медицинских организаций или организаций, оказывающих социальные услуги детям-сиротам и детям, оставшимся без попечения родителей. Особенно заметными – 36,4% – темпами сокращалась численность младшего медицинского персонала. Снижение численности этого персонала составило более половины общего сокращения всех рассматриваемых категорий работников.

Высокие, но постепенно замедляющиеся темпы роста реальных заработных плат работников государственного сектора, особенно в здравоохранении, можно проследить по данным Росстата о среднемесячной начисленной заработной плате по полному кругу организаций по видам экономической деятельности (см. рис. 3.1).

За первое полугодие 2018 г. сопоставимыми темпами (г/г) с отраслями государственного сектора (12,8% в образовании, 23,9% в здравоохранении и социальных услугах и 14,8% в культуре, спорте, организации досуга и развлечений) росла только реальная заработная плата в деятельности в области информации и связи (правда, в значительной степени за счет того, что статистика показала, что в июне 2018 г. зарплата в этой отрасли выросла в полтора раза по сравнению с июнем того же года и более чем на три четверти г/г). В таких отраслях, как: сельское, лесное хозяйство, охота, рыболовство и рыбоводство; обрабатывающие производства; водоснабжение; водоотведение, организация сбора и утилизации отходов, деятельность по ликвидации загрязнений; строительство; транспортировка и хранение; деятельность гостиниц и предприятий общественного питания; деятельность профессиональная, научная и техническая и административная деятельность – темпы роста реальной заработной платы за первое полугодие 2018 г. колебались в интервале 5–10%. В остальных отраслях –

Рис. 3.1. Динамика реальных заработных плат в отраслях государственного сектора и в среднем по экономике в 2018 г. (% к соответствующему периоду предыдущего года)



Источник: Росстат.

были ниже 5%. В среднем по отраслям экономики заработная плата за первое полугодие выросла на 8,7% г/г.

Скрытая оплата труда, видимо, росла более низкими темпами, чем регистрируемая в статистике заработная плата: темпы роста реальной оплаты труда, включая скрытую заработную плату, ниже темпа роста заработной платы на 3,5 п.п.⁴

За январь-июнь 2018 г. реальный размер назначенных пенсий составил 96,2% г/г. Индексировались страховые пенсии только неработающих пенсионеров и социальные пенсии, но главное – повлиял эффект высокой базы: в 2017 г. осуществлялась единовременная выплата.

Высокий темп роста заработных плат и, прежде всего, у бюджетников, а также низкий темп роста пенсий могли быть одними из причин некоторого увеличения уровня социальной дифференциации: по данным Росстата, коэффициент Джини увеличился с 0,400 до 0,402 за первое полугодие 2018 г. г/г. Как представляется, изменения в доходах в 2017–2018 гг. могли вызвать и больший рост уровня социальной дифференциации.

Эти же факторы в значительной степени повлияли на изменение удельных весов составляющих денежных доходов населения в самих доходах: удельный вес оплаты труда вырос, а социальных трансфертов снизился (табл. 3.1).

Таблица 3.1. Структура денежных доходов населения, в %

	Денежные доходы, всего	Доходы от предпринимательской деятельности	Оплата труда, включая скрытую заработную плату	Социальные выплаты	Доходы от собственности	Другие доходы
1-е полугодие 2017 г.	100	7,15	64,55	20,7	5,6	2
1-е полугодие 2018 г.	100	7,05	66,4	19,55	5	2

Источник: Росстат, расчёты Института «Центр развития» НИУ ВШЭ.

⁴ Расчёты Института «Центр развития» НИУ ВШЭ по данным Росстата. Хотя на значение этого показателя могла повлиять и методика расчета скрытой заработной платы.

Темпы роста реальных денежных расходов населения были практически такими же, как и реальных расходов населения в январе-июле 2018 года. На фоне этого отмечаются снижение сберегательной склонности населения, повышение его потребительской активности и рост пользования населением кредитными продуктами.

Расчеты показывают, что реальные расходы населения на покупку товаров и услуг росли быстрее реальных располагаемых доходов населения: 3,6% против 1,7%. Это подтверждается и ростом розничного товарооборота на 2,5% за семь месяцев 2018 г. (г/г).

К концу первого полугодия 2018 г. годовой прирост депозитного портфеля, по данным Центробанка, замедлился на 1,5 п. п. по сравнению с началом года.⁵

По расчетам на основе данных Росстата, реальный прирост сбережений населения уменьшился на 10% в январе-июле г/г.

К росту пользования населением кредитами разных видов ведут: продолжавшие снижаться ставки по кредитам для населения (особенно, видимо, они привлекательны для тех групп населения, у которых зарплаты в этом году растут высокими темпами и которые, как бюджетники, могут принести справку о доходах, что позволяет иметь доступ к более низким ставкам по кредитам при прочих равных условиях) и уверенность части населения в том, что эти зарплаты не будут снижаться, наряду с желанием возместить отложенную на несколько лет часть потребительских расходов (прежде всего непродовольственных).

Средневзвешенные процентные ставки по кредитам, предоставленным кредитными организациями физическим лицам в рублях, в годовом исчислении составили, по данным Центробанка:

- По кредитам на срок до года:

⁵ Ликвидность банковского сектора и финансовые рынки. Факты, оценки, комментарии. Банк России. №29 Июль 2018.

- в 2017 г.: в январе – 22,40, в июне – 19,89,
- в 2018 г.: в январе – 18,99, в июне – 17,72%;
- по кредитам на срок выше года:
 - в 2017 г.: в январе – 16,23, в июне – 15,08,
 - в 2018 г.: в январе – 13,52, в июне – 13,0%.

Важным представляется то, что Сбербанк снизил ставки потребительского кредита физическим лицам: для займов от 300 тыс. руб. ставки начинаются с 11,7%; при меньших размерах займов для клиентов, которые могут принести справку о доходах по месту работы, – с 12,9% (для тех, кто не может принести данную справку, – с 13,9%).

Во II квартале, по данным Центробанка, наблюдался рост всех видов кредитования населения: жилищного, автомобильного, других видов потребительского кредитования. Годовое увеличение портфеля потребительских кредитов на конец II квартала 2018 г. составило 17,0%, прирост по ипотечному кредитованию был еще выше. Практически все ипотечные кредиты выдаются в рублях. Наблюдался заметный рост количества ипотечных кредитов, их объема, снижение ставки по ним при отсутствии роста объема просроченной задолженности (табл. 3.2).

Таблица 3.2. Показатели, характеризующие рынок ипотечного жилищного кредитования с 1 августа 2017 г. по 1 августа 2018 г.

	На 1 августа 2017 г.	На 1 августа 2018 г.	Изменение, %
Количество ипотечных жилищных кредитов, предоставленных физическим лицам-резидентам, единиц	507 873	785 118	154,6
Объем ипотечных жилищных кредитов, предоставленных физическим лицам-резидентам, млн. руб.	927 720	1 555 878	167,7
Задолженность по ипотечным жилищным кредитам, предоставленным кредитными организациями, млн. руб.	4 732 225	5 864 274	123,9
из них: просроченная задолженность, млн. руб.	72 810	72 022	98,9

Средневзвешенный срок кредитования, месяцев по кредитам в рублях	186,2	193,5	103,9
Средневзвешенная ставка, % по кредитам в рублях	11,41	9,62	84,3

Источник: Банк России, расчёты Института «Центр развития» НИУ ВШЭ.

Предположение о том, что рост отдельных видов кредитования распространяется не равномерно на все население, а лишь на его отдельные группы, в определенной степени подтверждается данными опросов населения.

Данные выборочного обследования потребительских ожиданий населения Росстата за II квартал 2018 г. показывают, что индекс потребительской уверенности, отражающий совокупные потребительские ожидания населения, во II квартале 2018 г. по сравнению с I кварталом 2018 г. остался на прежнем уровне (-8%), как и индекс ожидаемых изменений в личном материальном положении (-2%). Индекс ожидаемых изменений экономической ситуации на краткосрочную перспективу и индекс благоприятности условий для крупных покупок изменились незначительно – повысились на 1 п.п. Индекс благоприятности условий для сбережений снизился на 1 п.п.

Согласно результатам ежемесячного опроса «инФОМ», потребительские настроения населения в июне ухудшились. После достаточно стабильной динамики индекса потребительских настроений и ожиданий относительно будущих доходов с начала 2018 г. данные показатели сократились в июне сразу на 13 и 15 пунктов соответственно. Оценки текущего материального положения и благоприятности текущего времени для крупных покупок ухудшились на 7 пунктов.⁶

На рост пользования населения кредитами в определенной степени влияет и желание погасить один кредит за счет другого. Так, например, Центробанк озабочен возможностью получения необеспеченных потребительских кредитов,

⁶ См. О чем говорят тренды: макроэкономика и рынки // Бюллетень Департамента исследований и прогнозирования Центробанка. Июль 2018. № 5 (25).

которые россияне берут для первого взноса за ипотеку. Отмечается, что пока масштаб проблемы нельзя назвать большим, но такая схема применяется банками все активнее.⁷ Такая ситуация привела к тому, что Центробанк разрабатывает меры для того, чтобы сделать менее выгодной для банков выдачу потребительских кредитов.

Светлана Мисихина

Бюджет

4. Расходы регионов отыгрывают падение

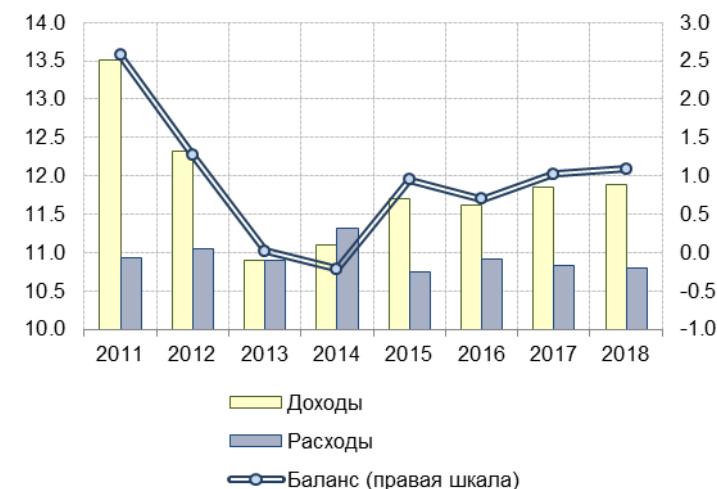
В первом полугодии 2018 г. суммарный консолидированный бюджет регионов был исполнен с профицитом в 508 млрд руб. Этому способствовали увеличение числа регионов, закончивших полугодие с бюджетным профицитом по сравнению с периодом 2016-2017 гг. и, тем более, с кризисным 2015 г., а также сдержанная расходная политика большинства регионов. Тем не менее, примерно в четверти регионов проблемы сбалансированности стоят достаточно остро.

За первое полугодие 2018 г. номинальные доходы консолидированных региональных бюджетов выросли по сравнению с аналогичным периодом 2017 г. на 9,7% и составили 5540,7 млрд руб. При этом рост поступлений от налога на прибыль составил 9,0%, поступления НДФЛ выросли на 11,7%, трансферты из федерального бюджета выросли на 11,1%. Динамика доходов, расходов и баланса региональных бюджетов за январь-июнь 2011–2018 гг. представлена на рис. 4.1.

Расходы региональных бюджетов в первом полугодии 2018 г. по сравнению с аналогичным периодом 2017 г. выросли в номинальном выражении на 9,1%, в постоянных ценах рост составил 6,7%. Рост расходов регионов в постоянных ценах

⁷ <http://www.ntv.ru/novosti/2049802/>

Рис. 4.1. Доходы, расходы и баланс консолидированных региональных бюджетов за январь-июнь 2011-2018 гг., в % к ВВП



Источник: Минфин РФ, расчеты Института «Центр развития» НИУ ВШЭ.