

Региональные риски

Административно-территориальное устройство России

В соответствии с Конституцией **Россия**— суверенная демократическая республика, состоящая из:

- 89 равноправных субъектов Федерации
- в их число входит 22 республики
- 9 краев
- 46 областей
- 3 города федерального значения,
- 1 автономная область
- 4 автономных округа



Области			Республики		Автономные округа	
1 - Астраханская	9 - Ленинградская	17 - Рязанская	1 - Адыгея	7 - Марий Эл	Края	
2 - Владимирская	10 - Липецкая	18 - Самарская	2 - Башкортостан	8 - Мордовия	1 - Краснодарский	
3 - Волгоградская	11 - Московская	19 - Свердловская	3 - Ингушетия	9 - Северная Осетия - Алания	2 - Ставропольский	
4 - Воронежская	12 - Нижегородская	20 - Тамбовская	4 - Кабардино-Балкарская	10 - Удмуртская	Города федерального значения	
5 - Ивановская	13 - Новгородская	21 - Тульская	5 - Калмыкия	11 - Чеченская	1 - Москва	
6 - Калужская	14 - Орловская	22 - Ульяновская	6 - Карачаево-Черкесская	12 - Чувашская	2 - Севастополь	
7 - Кемеровская	15 - Пензенская	23 - Челябинская	Автономная область			
8 - Костромская	16 - Ростовская	24 - Ярославская				

Название округа	Административный центр	Кол-во субъектов РФ	Площадь (тыс. км²)	Население (на 01.01.2013)
Центральный федеральный округ	Москва	18	652,8	38 678 913
Южный федеральный округ	Ростов-на-Дону	6	416,84	13 910179
Северо-Западный федеральный округ	Санкт-Петербург	11	1 677,9	13 717 773
Дальневосточный федеральный округ	Хабаровск	9	6 215,9	6 251 496
Сибирский федеральный округ	Новосибирск	12	5 114,8	19 278 201
Уральский федеральный округ	Екатеринбург	6	1 788,9	12197544
Приволжский федеральный округ	Нижний Новгород	14	1 038	29 772 235
Северо-Кавказский федеральный округ	Пятигорск	7	172,36	9 540 758
Крымский федеральный округ *	Симферополь	2	27,16	2 342 000

№	Края	Площадь (км²)	Население (2013)	Административны й центр
1	Алтайский край	167 996	2 398 751	Барнаул
2	Забайкальский край	431 892	1 095 169	Чита
3	Камчатский край	464 275	320 549	Петропавловск- Камчатский
4	Краснодарский край	75 485	5 330 181	Краснодар
5	Красноярский край	2 366 797	2 846 475	Красноярск
6	Пермский край	160 236	2 634 461	Пермь
7	Приморский край	164 673	1 947 263	Владивосток
8	Ставропольский край	66 160	2 790 785	Ставрополь
9	Хабаровский край	787 633	1 342 083	Хабаровск

Базовой понятийной единицей региональной экономики является *территория*.

Регион - это часть территории, отличающаяся от других частей рядом признаков или элементов и обладающая некоторой целостностью и взаимосвязанностью составляющих элементов.

Регион понятие типологическое, предполагающее деление на:

1. административно-территориальные;
2. территориально-поселенческие (население);
3. природно-ресурсные;
4. производственно-экономические;
5. финансовые факторы.

"Положение о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг" (утв. Банком России 30.12.2014 N 454-П) (ред. от 01.04.2016)

2.4.2. Страновые и региональные риски

Описываются риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране (странах) и регионе, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет основную деятельность, при условии, что основная деятельность эмитента в такой стране (регионе) приносит 10 и более процентов доходов за последний завершённый отчетный период.

Указываются предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения ситуации в стране (странах) и регионе на его деятельность.

Описываются риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране (странах) и регионе, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет основную деятельность.

Описываются риски, связанные с географическими особенностями страны (стран) и региона, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет основную деятельность, в том числе с повышенной опасностью стихийных бедствий, возможным прекращением транспортного сообщения в связи с удаленностью и (или) труднодоступностью и тому подобным.

Региональные риски - непосредственно связаны с экономическим, политическим и социальным положением отдельных административных или географических регионов.

Цель мониторинга регионального риска достаточно понятна: обеспечить безопасность инвестиций посредством прогнозирования возможных рисков, возникающих в социально-экономической системе региона. При проведении анализа региональный риск выводится из стабильности и направления социально-экономической политики руководства данного региона.

Количественный подход к оценке регионального риска дает возможность осуществлять сравнение различных регионов по степени риска, используя единый числовой фактор риска, суммирующий относительное влияние определенного количества социально-экономических факторов посредством различных экономических и социальных индикаторов.

Оценка экономических рисков региона

1) Темпы роста промышленного производства в регионе.

Это относительный показатель, характеризующий изменение масштабов производства в текущем периоде по сравнению с предыдущим. Рост объемов производства позволяет сделать вывод о росте экономики региона.

2) Объем (динамика) строительства жилых домов в регионе.

Данный фактор характеризует объем строительства жилья в регионе на 1 человека за период. Регионы с более развитым жилищным строительством характеризуются более развитой экономикой и более платежеспособным населением. Динамика объема строительства жилья в регионе на 1 человека в текущем периоде по сравнению с предыдущим. Регионы с более высокими темпами жилищного строительства характеризуются более развитой и динамичной экономикой.

4) Темпы роста продукции сельского хозяйства в регионе.

Данный фактор отражает динамику изменения массы произведенных продуктов растениеводства и животноводства в сравниваемых периодах в сопоставимых ценах. Рост сельского хозяйства в регионе позволяет сделать вывод о росте экономики. Оценку можно взять по средне-российскому уровню.

5) Темпы роста оборота розничной торговли в регионе.

Данный фактор характеризует динамику оборота розничной торговли региона в текущем периоде по сравнению с предыдущим в сопоставимых ценах. Регионы с более высокими темпами роста розничной торговли характеризуются более развитой и динамичной экономикой и платежеспособным населением.

6) Темпы роста объема платных услуг населению в регионе.

Данный фактор характеризует динамику затрат населения на потребляемые платные услуги. Регионы с более высокими темпами роста услуг характеризуются более платежеспособным населением, более диверсифицированным потреблением и более развитой экономикой.

7) Объем инвестиций в основной капитал на единицу ВРП в регионе.

Данный фактор отражает совокупность затрат, направленных на создание и воспроизводство основных фондов в расчете на 1 руб. валового регионального продукта. Высокий объем инвестиций позволяет сделать вывод о положительном инвестиционном климате региона и росте экономики.

8) Объем иностранных инвестиций на единицу ВРП в регионе.

Данный фактор отражает объем вложения капитала иностранными инвесторами, а также зарубежными филиалами российских юридических лиц в объекты предпринимательской деятельности на территории России на 1 руб. ВРП данного региона. Высокий объем инвестиций позволяет сделать вывод о положительном инвестиционном климате региона и росте экономики.

9) Темпы роста реальных доходов населения в регионе.

Данный показатель характеризует изменение денежных доходов населения в сравниваемых периодах в сопоставимых ценах. Рост доходов населения позволяет сделать вывод о росте экономики региона

10) Соотношения темпов роста доходов населения и темпов роста цен в регионе.

Данный фактор характеризует соответствие роста доходов населения и роста потребительских цен в регионе. Опережающий рост цен позволяет сделать вывод о снижении платежеспособности населения, что негативно влияет на экономику региона.

11) Соотношения величины средней зарплаты в регионе и стоимости набора товаров и услуг в регионе.

Данный фактор характеризует соответствие среднего уровня оплаты труда населения и потребительских цен в регионе. Превышение цен позволяет сделать вывод о низкой платежеспособности населения, что негативно влияет на экономику региона.

12) Объем просроченной задолженности по з/п за счет бюджета региона на 1 чел.

Данный фактор характеризует выполнение регионом своих обязательств по оплате труда. Большой объем задолженности характеризует слабую экономику региона

13) Уровень безработицы в регионе.

Большой объем безработицы характеризует слабую экономику региона.

14) Естественный прирост населения в регионе.

Естественный прирост населения региона влияет на будущий потенциал экономики.

15) Валовой региональный продукт на душу населения в регионе.

Данный фактор является консолидирующим и показывает степень экономического развития региона. Большой объем ВРП в регионе характеризует высокое развитие промышленности, сельского хозяйства, расходов населения и инвестиций в экономику.

16) Степень диверсификации экономики региона.

Данный фактор отражает зависимость экономики региона от отраслей. Высокая зависимость от одной отрасли ведет к риску сокращения доходов в случае отраслевого спада.

17) Наличие и качество публичной кредитной истории региона.

Данный фактор позволяет проанализировать исполнение регионом своих обязательств в прошлом. Значение фактора определяется на основании анализа публичной кредитной истории региона, источников погашения обязательств, а также ликвидности обращающихся на рынке ценных бумаг региона.

18) Наличие и качество международных кредитных рейтингов.

Данный фактор позволяет оценить качество кредитных рейтингов международных рейтинговых агентств (Standart&Poor's, Moody's, Fitch Ratings) по сравнению с рейтингом Российской Федерации (в настоящий момент «BB+» по шкале S&P).

19) Уровень политических рисков региона.

Данный фактор позволяет оценить политические риски региона, которые оказывают существенное влияние на кредитоспособность региона. Значение фактора определяется на основании анализа политической ситуации в регионе. Например, высокая вероятность политических конфликтов, досрочной смены власти, изменения политического курса.

Бюджетные риски

- можно трактовать как в узком, так и широком понимании. В узком - это вероятность возникновения потерь в бюджетах различных уровней. В широком понимании бюджетный риск – это недофинансирование территорий вследствие возникновения дефицита бюджета и неисполнения его в полном объеме, что влечет за собой снижение уровня и качества жизни населения.

Оценка бюджетных рисков региона

1. Н. П. Паздникова, С. Е. Шипицына

**СТРЕСС-ТЕСТИРОВАНИЕ В УПРАВЛЕНИИ БЮДЖЕТНЫМИ
РИСКАМИ РЕГИОНА**

Экономика региона. — 2014. — №3 – С. 208-217

2. А. А. Куклин, С. Е. Шипицына, К. С. Наслунга

**СОПОСТАВЛЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ БЮДЖЕТНОГО
ФИНАНСИРОВАНИЯ И СОЦИАЛЬНОЙ БЕЗОПАСНОСТИ
РЕГИОНА**

Экономика региона. — 2016. — Т. 12, вып. 3. — С. 638-653