

The background features a grid with a color gradient from red to yellow. A line graph with a rising trend is visible in the upper right. In the lower left, there are large, stylized currency symbols: a dollar sign (\$) and a yen sign (¥). A hand is shown holding the bottom right corner of the white card.

Модель зависимости внешней долговой устойчивости РФ от различных факторов

**Юрлова Виктория,
МЭ-102, ДС.02**

LOGO

❖ Внешний долг/ВВП

характеризует соотношение внешнего долга к ресурсной базе.

❖ Данный показатель позволяет получить представление о возможности обслуживания внешнего долга за счет переключения ресурсов с производства товаров для внутреннего потребления на производство экспортных товаров.

❖ Платежеспособность страны, как способность государства своевременно погашать свой внешний долг, зависит от ее ресурсов, объема ВВП, экспорта, состояния платежного баланса.

Рейтинг стран по внешнему долгу в 2013 году (II кв.)

Страна ↑↓	Внешний долг млн. долл.	Внешний долг к ВВП (номинальный) % ▾
Египет	43233	15
Индия	388538	21
Бразилия	476600	21
Колумбия	83888	25
Эквадор	17935	25
Филиппины	58009	26
Индонезия	257980	27
Мексика	362040	29
Россия	706147	31
Перу	55462	32
Марокко	36606	32
Аргентина	135040	34
Корея	411774	34
Южная Африка	130418	34
Таиланд	141042	38
Малайзия	105699	39
Коста-Рика	15891	39
Чехия	102084	41
Израиль	97346	42
Уругвай	21181	44
Беларусь	35215	45
Турция	367343	46
Япония	2730375	48
Молдавия	6218	49
Чили	119829	49
Тунис	24324	50
Сальвадор	13578	52

❖ Счетная палата РФ зафиксировала рекордный совокупный внешний долг России, который на конец 2012 года составил **624 млрд долларов** и на 16% превысил объем золотовалютных резервов страны. В расчете на душу населения долг вырос за последние 5 лет почти на треть и достиг 4,2 тыс. долл. Объем совокупного внешнего долга РФ на 1 октября 2013 года составил уже 719,6 млрд. долл. или **33,5 % ВВП**, и превысил на 197,0 млрд. долл., или на **37,7 %**, объем международных резервов РФ.

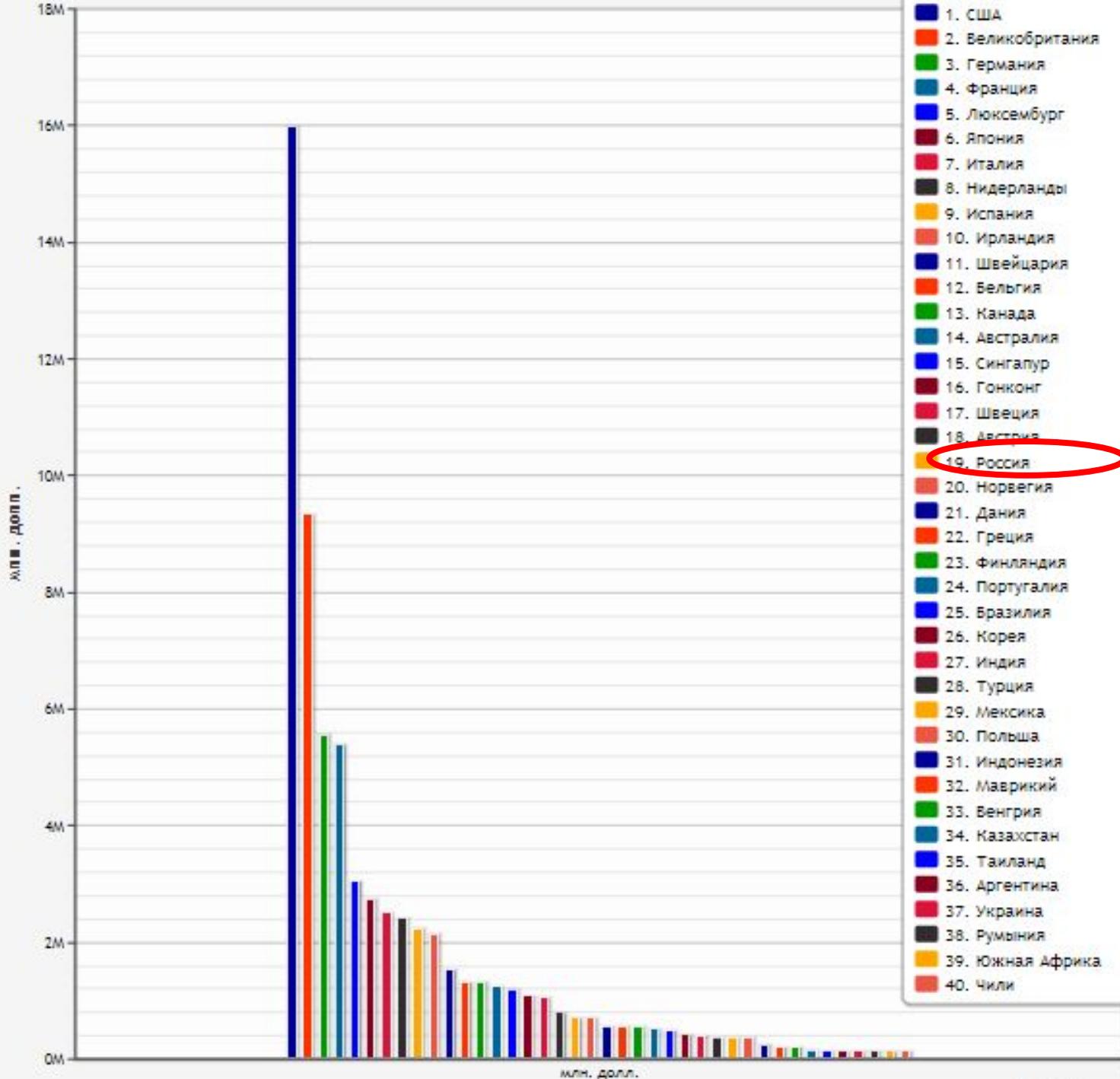


Объем и структура совокупного внешнего долга в 2011 – 2013 гг. (млрд. долларов США)

Показатели	На 1 января 2012 г.		На 1 января 2013 г.		На 1 октября 2013 г. (оценка)	
	Объем долга	Структура, %	Объем долга	Структура, %	Объем долга (оценка)	Структура, %
Совокупный внешний долг РФ – всего	538,9	100	636,4	100	719,6	100
в % к ВВП	28,3		31,6		33,5	
Органы гос. управления	34,7	6,4	54,4	8,5	63,3	8,8
из них:						
федеральные органы управления	33,6	6,2	53,5	8,4	62,4	8,7
субъекты РФ	1,1	0,2	0,9	0,1	0,8	0,1
Центробанк	11,5	2,2	15,6	2,5	16,7	2,3
Банки	162,8	30,2	201,6	31,7	212,9	29,6
Прочие секторы	329,8	61,2	364,8	57,3	426,7	59,3



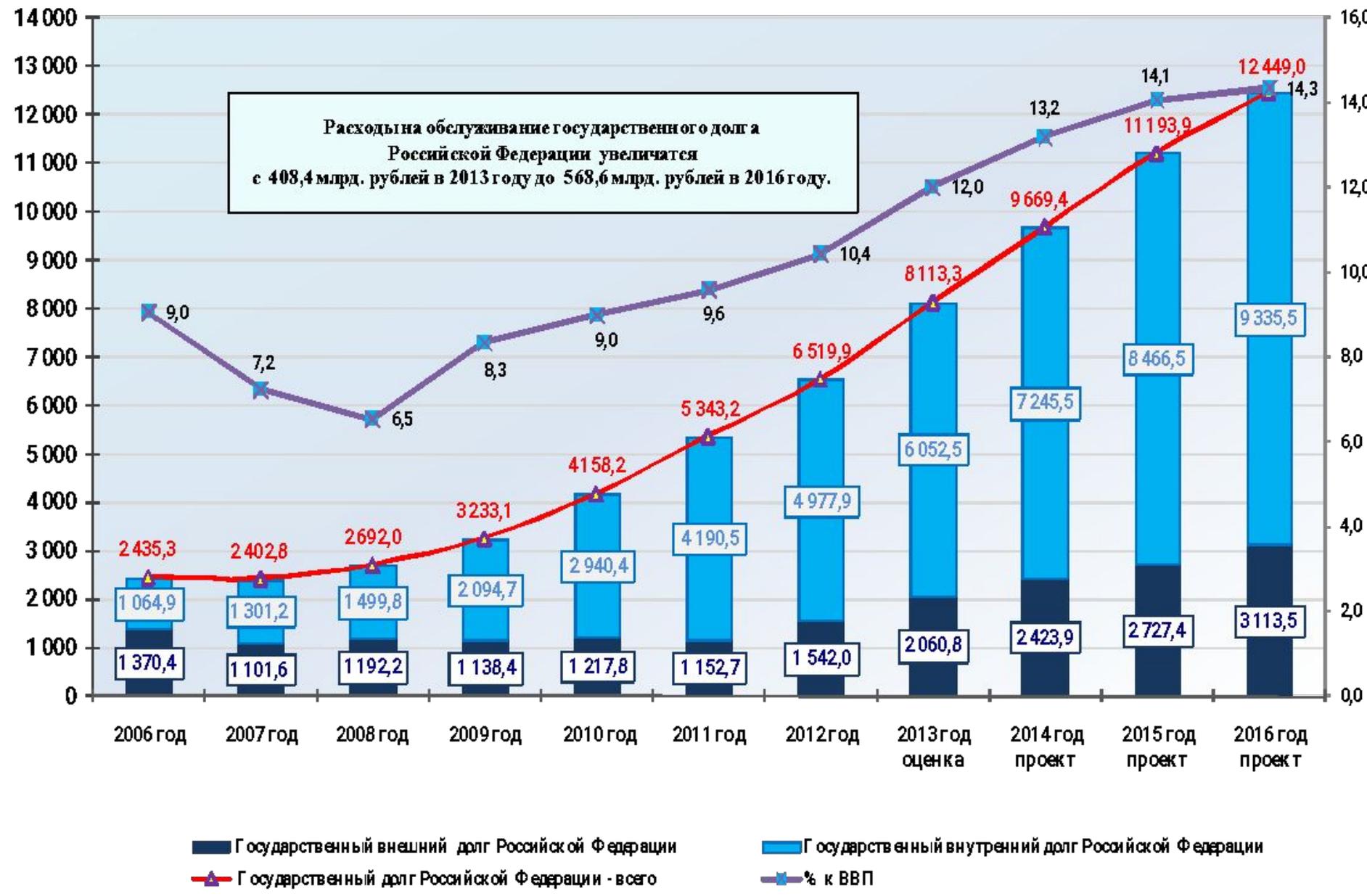
Внешний долг стран мира, 2012г.



млрд. рублей

Государственный долг Российской Федерации в 2006 - 2016 годах

Расходы на обслуживание государственного долга Российской Федерации увеличатся с 408,4 млрд. рублей в 2013 году до 568,6 млрд. рублей в 2016 году.





Данные для анализа регрессии

Год	Внешний долг/ВВП, % к ВВП (y)	Баланс счета текущих операций, млрд. долл. (x1)	Объем экспорта, млн. долл. (x2)	Объем ЗВР, млрд. долл. (x3)
2003	35	35,4	135929	78,4
2004	36	59,5	183207	96,3
2005	34	84,4	240024	61,5
2006	32	92,3	297481	107,5
2007	36	72,2	346530	148,9
2008	29	103,9	466298	-38,9
2009	38	50,4	297155	3,4
2010	32	67,5	392674	36,7
2011	28	97,3	515409	32,6
2012	32	72	527434	20

“ LOGO ”

Результаты анализа

Проверка взаимосвязи данных указывает на наличие прямой сильной связи (коэффициент корреляции близок к 1,0 и равен **0,83**)

По коэф. частной смешанной детерминации получили, что **41,2%** изменения показателя объясняется изменением баланса счета тек. операций; а **27,4%** - изменением объема

Проверка уравнения регрессии свидетельствует о значимости и достоверности модели.

Фкр общ	Ф табл
10,77	3,38

	Внешний долг/ВВП	Баланс счета текущих операций	Объем экспорта	Объем ЗВР
Внешний долг/ВВП	1	-0,77	-0,71	0,44
Баланс счета текущих операций	-0,77	1	0,63	-0,24
Объем экспорта	-0,71	0,63	1	-0,28
Объем ЗВР	0,44	-0,24	-0,28	1

Итоговое уравнение, объясняющее зависимость отношения внешнего долга к ВВП от баланса счета текущих операций и объема экспорта можно записать как

$$Y = 42 - 0,08 * X1 - 8,72 * X2.$$



ВЫВОДЫ

1

Рост долговой устойчивости напрямую зависит от динамики баланса счета текущих операций и объема экспорта

2

Полученная модель статистически достоверна и может быть использована для дальнейших прогнозов

3

Наиболее сильное влияние на результат (внеш. долг/ВВП) оказывает фактор баланса счета текущих операций

A hand is holding a white rectangular card with a gold border. The card is positioned in the center of the frame. The background is a collage of financial and business-related elements: a grid pattern, a line graph with an upward trend, and various currency symbols like the dollar sign (\$) and yen sign (¥). The overall color palette is warm, with shades of orange, yellow, and green.

Спасибо за внимание!

LOGO