

ТЕМА НЕДЕЛИ
Что сказал Путин

РУССКИЙ БИЗНЕС
Санкционная война: позиционный тупик

РУССКИЙ БИЗНЕС
Ферросплавы на выданье

МОНОКЛЬ

4–10 МАРТА 2024 № 10 (1333)

WWW.MONOCLE.RU

ТОПЛИВНЫЙ РЫНОК



Почему бензин и дизель
снова дорожают

Содержание

С К Р И

ОБЛОЖКА: КИРИЛЛ РУБЦОВ

ПОВЕСТКА ДНЯ

4

разное

ИХ ДЕТИ НЕ ПОЛЕТЯТ В КОСМОС, ОНИ БУДУТ УБИРАТЬ УТКИ 9

ТЕМА НЕДЕЛИ

редакционная статья

11

КАПИТАЛИЗИРУЙ РОССИЮ

ВДОХНОВЛЯЮЩИЕ БУДНИ «РАЗОРВАННОЙ В КЛЮЧЬ» ЭКОНОМИКИ РОССИИ 12

Технологический суверенитет, импортозамещение, демография и военная победа. Владимир Путин определил задачи стратегического развития страны до 2030 года

ИМПЕРАТИВНЫЙ ПРОГНОЗ: ГОД 2024-Й 20

Быстрый рост инвестиций ведет к значимому увеличению производительности труда и отдачи капитала, которое становится не столько предпосылкой, сколько результатом экономического роста. То есть динамичный рост снимает ограничения по труду и капиталу

РУССКИЙ БИЗНЕС

ТОРГОВЛЯ ОТКАЛИБРУЕТ ФЕРМЕРСКУЮ КАРТОШКУ 23

Крупнейшие российские ретейлеры открывают агроагрегаторы, облегчающие путь для фермерской продукции от поля до полки в магазине

ТОПЛИВО ОСТАВИЛИ ДОМА 25

Дизель и бензин дорожают на глазах. На цены могли повлиять ожидания скорого роста спроса на нефтепродукты, игра биржевых спекулянтов и негативный новостной фон: в начале года на несколько НПЗ были совершены атаки беспилотников

АМЕРИКАНСКАЯ ДЮЖИНА И ЧЕРТОВА ДЮЖИНА ЕС 29

Новые антироссийские санкции прошли в медиаполе почти незамеченными. Подобно надоедливой тундровой мошке, они превратились в рутину — неприятную, но вполне терпимую при должном уровне защиты. Санкции даже полезны: они помогают России добиться суверенитета и перезагрузить стратегию развития

КТО ЗАБЕРЕТ РОССИЙСКИЕ ФЕРРОСПЛАВЫ 35

Возвращение в собственность государства крупнейшего российского производителя ферросплавов может стать первым этапом в процессе передела этой отрасли в пользу одного из крупных игроков рынка

ЭКОНОМИКА И ФИНАНСЫ

ЦБ ЗАЙМЕТСЯ ИМПОРТОЗАМЕЩЕНИЕМ 40

Банк России разрабатывает национальный норматив краткосрочной ликвидности. Новая версия ближе к российской реальности, чем базельская, и при менее жесткой политике ЦБ могла бы простимулировать кредитование

ЦФА ВЫПУСТЯТ НАРУЖУ 43

Цифровые финансовые активы могут стать новым инструментом для расчетов с контрагентами за рубежом, но организовать такие расчеты будет непросто

НАУКА И ТЕХНОЛОГИИ

СТО СМЕТ ОДИНОЧЕСТВА 45

Есть ли шанс привить миллениалам и зумерам ценности многодетной семьи

ПОЛИТИКА

БОИ БЕЗ БОЕВЫХ 49

Решение проблемы статуса защитников приграничья и их денежного довольствия застряло в кабинетах

КУЛЬТУРА

ТЕОДОР КУРЕНТЗИС, ДИРИЖЕР-ХАРИЗМАТИК 53

Оркестр musicAeterna Теодора Курентзиса исполнил на Зимнем фестивале искусств в Сочи под руководством Юрия Башмета Симфоническую сюиту Николая Римского-Корсакова «Шахерзада» и Симфонию № 5 Сергея Прокофьева

СВЕТЛАНА ЗАХАРОВА: ОБРАЗЦОВЫЙ КЛАССИК И СОВРЕМЕННОК 55

Светлана Захарова на Зимнем фестивале искусств в Сочи продемонстрировала возможность сосуществования на одной сцене классического и современного танца

В Музее Москвы проходит выставка «Политехнический музей: приближая будущее», посвященная истории национального музея науки и техники. В Московском театре мюзикла 6 марта покажут «Тест на любовь» — премьеру постановки от создателей «Принцессы цирка». 4 и 5 марта в «Градский Холле» состоится премьера музыкальной комедии «Формула любви». 14 марта в российский прокат выходит исторический экшен Венсана Переса «Первая дуэль»

57

ИНДИКАТОРЫ

58

ЛЮДИ НОМЕРА



МАРАТ УЗЯКОВ

«Население, общество, в том числе бизнес-сообщество, поверили в возможность улучшения жизни, в возможность эффективной работы на внутреннем рынке, в возможность улучшения жизни не когда-либо в отдаленном будущем, а здесь и сейчас».

20



ВЛАДИМИР ПУТИН

«Мы — одна большая семья, мы вместе, и потому сделаем все так, как планируем и хотим сделать, как мечтаем».

11



АЛЕКСЕЙ ИВАНОВ

«Ключевая проблема в том, что нет ясного стратегического видения развития страны в кардинально изменившихся условиях. Все имеющиеся планы так или иначе отталкиваются от того, что будет происходить во внешнем контуре: “если они сделают то-то, то мыотреагируем так-то”. Работа ведется в реактивном режиме. Мы остаемся ведомыми».

29

ПРОГНОЗЫ НОМЕРА

Самые возрастные нации в мире График 2

2024	2050
Япония — 30,2	Гонконг — 40,6
Италия — 24,9	Южная Корея — 39,4
Финляндия — 23,9	Япония — 37,5
Пуэрто-Рико — 23,8	Италия — 37,1
Португалия — 23,7	Испания — 36,6
Греция — 23,5	Тайвань — 35,3
Германия — 23,2	Греция — 34,5
Хорватия — 23,1	Португалия — 34,3

государства/территории с самой высокой долей населения старше 65 лет, %

Источник: данные ООН

Уже к середине века Япония, Корея, Тайвань (и далее по списку) станут обществами пенсионеров: число граждан в возрасте старше 65 лет превысит 35%, а кое-где достигнет 40%.

9

Биржевые цены на бензин в феврале пошли резко вверх График 1



тыс. руб. за тонну

■ Бензин 95, биржевая цена
■ Бензин 95, внебиржевая цена

Источник: СПБМТСБ

Опрошенные «Моноклем» эксперты уверены, что государству удастся удержать ситуацию под контролем. Стоимость топлива на бирже перестанет расти, появится определенная стабильность, и независимым АЗС в такой ситуации станет легче.

25



Темпы и качество экономического роста в России позволяют надеяться, что в ближайшие годы мы войдем в четверку крупнейших экономических держав мира.

12

ЭКОНОМИКА ПОЛИТИКА ТЕХНОЛОГИИ КУЛЬТУРА

НОВЫЙ ФОРМАТ:

подкаст журнала
каждую неделю.
На soundcloud.com и Apple iTunes



МИФ ГЛУБОКОЙ ЗАМОРОЗКИ
Что собой представляет Северный морской путь в исторической перспективе? Какова его настоящая роль в развитии Российской Арктики?

Обсудить проблематику Севморпути с нами согласился один из лучших российских специалистов по этой теме Михаил Григорьев, директор и совладелец консалтинговой компании «Гекон», приглашенный ведущий научный сотрудник ИМЭМО РАН.



ОТЧАЯННЫЙ ГАЗОВЫЙ ПОКЕР

На рынке СПГ есть только два игрока, которые имеют достаточные амбиции и возможности значительного увеличения предложения: США и Россия. Директор по исследованиям Института энергетики и финансов Алексей Белогорьев в первом подкасте журнала «Монокль».



ФИДЖИТАЛ-ИННОВАЦИИ: КАК ЭТО ДЕЛАЕТСЯ?

Современные инновации — процесс масштабный и увлекательный, но редко приносящий быстрые деньги. Как вступить на этот путь и пройти его до коммерческого успеха? Подкаст с участием Вадима Рыдкина.

Владимир Бессонов, начальник отдела анализа отраслей реального сектора и внешней торговли института «Центр развития» НИУ ВШЭ



Промышленность в январе: спасибо Генералу Морозу

Росстат зафиксировал по итогам января заметное ускорение роста промышленного производства: выпуск увеличился на 4,6% к январю прошлого года против 2,7% в декабре, а обрабатывающие производства нарастили производство на 7,5% в годовом выражении по сравнению с 5,1% месяцем ранее.

За комментариями о происходящем в российской промышленности «Монокль» традиционно обратился к **Владимиру Бессонову**, начальнику отдела анализа отраслей реального сектора и внешней торговли института «Центр развития» НИУ ВШЭ.

— *Можно ли уверенно говорить об ускорении промышленного производства в январе 2024 года?*

— В соответствии с нашими оценками индексов промышленного производства с поправкой на календарный и сезонный факторы промышленный спад, вызванный введением антироссийских санкций весной 2022 года, к июню 2023-го был преодолен, после чего на протяжении уже восьми месяцев, до января 2024-го включительно, наблюдается в целом стабилизация (график 1). Некоторое увеличение индекса в январе целиком обусловлено всплеском производства электроэнергии, газа и пара (график 2), вызванного аномальными холодами.

— *Какова ситуация в добывающем секторе?*

— В добыче полезных ископаемых уровень производства после кратковременного санкционного спада в значитель-

ной мере восстановился с поправкой на сезонность еще в июне 2022 года, но затем почти год, до лета 2023-го, вновь снижался, хотя и крайне низкими темпами. С июля здесь происходит восстановление невысокими темпами.

В данной группе отраслей краткосрочные тенденции определяются во многом динамикой добычи сырой нефти и природного газа. Здесь, по нашим косвенным оценкам, с апреля 2023 года наблюдается в целом стабилизация с незначительными отклонениями в ту или иную сторону. В добыче природного газа с поправкой на сезонность летом снижение сменилось интенсивным подъемом, что привело к частичному

Январский рост индекса промышленного производства обусловлен холодной зимой График 1



пункты, янв. 2019 = 100 *Проведена сезонная корректировка.

■ Индекс промышленного производства*
 ■ Тенденция апр. 2022 — июнь 2023
 ■ Тенденция июль 2023 — янв. 2024

Источник: оценки института «Центр развития» НИУ ВШЭ

восстановлению докризисного уровня. Добыча угля в последние месяцы также в некоторой степени восстановилась после заметного кризисного спада и в первом приближении стабильна.

— *На графике видны значительные колебания индекса обрабатывающих производств. Что происходит внутри?*

— В обрабатывающих производствах к июню 2023 года докризисный уровень производства был заметно превышен, после чего подъем здесь прекратился, что и обусловило приостановку подъема в целом по промышленности.

В обработке можно выделить три группы видов деятельности. К первой относятся те, докризисный уровень производства в которых с поправкой на сезонность пока не восстановлен. Это производство табачных изделий, обработка древесины и производство изделий из дерева, производство резиновых изделий, производство машин и оборудования, не включенных в другие группировки, и особенно производство автотранспортных средств. Чрезвычайно глубокий спад производства автотранспортных средств преодолен лишь наполовину, причем восстановление с конца лета 2023 года затормозилось. При этом производство грузовых автомобилей уже достигло докризисного уровня, тогда как восстановление производства легковых автомобилей пока буксует. В перечисленных видах деятельности восстановительный подъем еще далек от завершения.

Вторую, самую многочисленную группу составляют виды деятельности, докризисный уровень производства в которых достигнут или несколько превышен, но восстановительный подъем в них в последние месяцы завершился. Это производство напитков, одежды, кожи и изделий из кожи, кокса и неф-

Индексы промышленного производства по отраслевым группам График 2



индексы производства*, янв. 2019 = 100 *Проведена сезонная корректировка.

■ Добыча полезных ископаемых
 ■ Обработывающие производства
 ■ Обеспечение электрической энергией, газом и паром

Источник: оценки института «Центр развития» НИУ ВШЭ

В промышленности до сих пор сохраняется значительный нереализованный потенциал посткризисного восстановления

тепродуктов, химических продуктов и веществ, лекарств, пластмассовых изделий, железнодорожных локомотивов и подвижного состава. Восстановление докризисных объемов производства закономерно привело здесь к снижению темпов промышленного роста и к возобновлению флуктуаций краткосрочных тенденций, типичных для периодов обычного (не кризисного) развития.

Третью группу образуют виды деятельности, подъем в которых в целом продолжается и после восстановления докризисного уровня. Сюда входят производство пищевых продуктов, текстильных изделий, бумаги и бумажных изделий, производство компьютеров, электронных и оптических изделий, электрического оборудования, мебели и ювелирных изделий.

— **Каков ваш прогноз динамики российского промышленного производства в 2024 году?**

— Несмотря на продолжающуюся длительную приостановку подъема, в промышленности до сих пор сохраняется значительный нереализованный потенциал посткризисного восстановления: в добыче полезных ископаемых и в первой из перечисленных выше групп видов деятельности обрабатывающих производств. Его величину можно оценить в первом приближении в 2,3 процента от

текущего уровня промышленного производства, причем две трети этой величины обусловлены возможностью дальнейшего восстановления добычи полезных ископаемых, а одна треть — потенциалом восстановления обрабатывающих производств (главным образом производства автотранспортных средств и производства машин и оборудования, не включенных в другие группировки). Причем оценка нереализованного потенциала восстановления обрабатывающих производств — это оценка снизу, поскольку в соответствующих видах деятельности имеются виды продукции, уровень производства которых заметно превышает докризисный.

К числу видов деятельности, являющихся бенефициарами последнего кризиса, можно отнести производство пищевых продуктов, производство изделий из пластмасс, производство готовых металлических изделий, производство компьютеров, электронных и оптических изделий, производство электрического оборудования, производство мебели, производство ювелирных изделий. Пока сложно судить, в какой мере к настоящему времени освободившиеся ниши заняты продукцией российских производителей и каков здесь потенциал дальнейшего подъема.

— **Как вы оцениваете структурные сдвиги в промышленности?**

— Последние два кризиса (вызванные пандемией и антироссийскими санкциями) привели к существенному изменению структуры российского производства в пользу продукции высокой степени переработки. Это показывает, в частности, сопоставление динамики добычи полезных ископаемых и обрабатывающих производств на графике 2. Если на протяжении 2024 года в промышленности будет хотя бы частично реализован имеющийся в настоящее время потенциал восстановительного подъема, это может внести заметный вклад в итоги года. Помимо этого в целом повышательная (с поправкой на сезонность) динамика промышленного производства на протяжении 2023 года добавит к итогам 2024-го около одного процента вне зависимости от того, как будут развиваться события. Наконец, високосный 2024 год содержит на один календарный и на один рабочий день больше, чем предыдущий год, что добавит к годовому приросту промышленного производства (как и к приросту ВВП и многих других показателей) 0,3–0,4 процентного пункта. Все вместе это означает, что, несмотря на заминку последних восьми месяцев, перспективы на 2024 год в российской промышленности и экономике в целом выглядят умеренно оптимистичными. ■

коротко

Производство автокомпонентов: локализация тормозных дисков

Киришский литейный завод (Ленинградская область) вложит более 10 млрд рублей в предприятие по выпуску тормозных дисков и тормозных барабанов для легкового и грузового автотранспорта. Мощность производства составит 3,7 млн штук в год, этого достаточно, чтобы обеспечить 15% спроса. Новый завод будет построен в ИП «Левобережный», по соседству с Автозаводом АГР (бывшая Hyundai Motor Company), Автозаводом «Санкт-Петербург» (бывший Nissan) и бывшим автозаводом Toyota (управляется ООО «Шушары-авто»). Ввод в эксплуатацию запланирован в четвертом квартале 2025 года. ■

Рыбоводство: трехстороннее соглашение о разведении мальков

Компания «Русский лосось» подписала с Кольской АЭС (КАЭС) и администрацией города-спутника станции Полярные Зори (Мурманская область) соглашение о строительстве завода по выращиванию посадочного материала радужной форели и атлантического лосося. Инвестор получил земельный участок в районе КАЭС. Инвестиции в проект составят 2 млрд рублей. В конце 2023 года компания запустила в Мурманской области фабрику по убою и безотходной, экологически чистой переработке лосося и форели стоимостью 1,1 млрд рублей. ■

Модернизация производства: экологическая безопасность

Компания «Техноколь» инвестирует 1,5 млрд рублей в модернизацию завода минеральной ваты из стекловолокна в Серпухове, приобретенного в 2023 году в рамках сделки по покупке российских активов компании «Урса Евразия». В ходе переоснащения основного плавильного агрегата будет установлено новое оборудование и заменена система электрофильтров, чтобы снизить экологическую нагрузку на окружающую среду. Это позволит уменьшить выбросы газообразных веществ на 80%, а взвешенных — в три раза. При этом сегодня содержание таких веществ не превышает разрешенного нормативами. ■

«Росатом» научился делить



Редкоземельные элементы для «Росатома» не проблема

Горнорудный дивизион госкорпорации «Росатом» разработал технологию разделения коллективного концентрата редкоземельных металлов (РЗМ). Тем самым закрыто недостающее звено в технологической цепочке производств РЗМ.

Производство планируется организовать на Соликамском магниевом заводе (СМЗ), который, как и Ловозерский ГОК (поставщик сырья для СМЗ), недавно вошел в состав горнорудного дивизиона госкорпорации.

«Горнорудный дивизион «Росатома» добывает лопаритовую руду и обогащает ее на Ловозерском ГОКе, а затем лопаритовый концентрат отправляется в Соликамск. Здесь выделяем ниобий, тантал и титан, а другие значимые редкоземельные металлы (лантаноиды) остаются в составе коллективного концентрата», — объясняет генеральный директор СМЗ **Руслан Димухамедов**.

Суть технологии состоит в том, что остающийся после выделения ряда РЗМ концентрат растворяют в азотной кислоте. Получается нитратный раствор редкоземельных элементов. Из него электроокислением и последующей экстракцией извлекают церий. Из оставшегося раствора с помощью экстракционного разделения последовательно извлекают другие редкоземельные элементы. Затем следуют стадии осаждения, сушки и прокалики.

Как рассказывал в недавнем интервью «Монокль» Руслан Димухамедов, разработка этой технологии была запущена еще полтора года назад, до того как СМЗ и Ловозерский ГОК вошли в периметр «Росатома».

В настоящее время построена опытно-промышленная установка, производительность которой составляет полторы тонны РЗМ в год.

Сейчас начали масштабировать разработанную технологию и проектировать разделительный комплекс на площадке СМЗ. Запустить производство планируется в течение ближайших двух-трех лет.

Российская свинина поедет в Китай

Многолетние попытки открыть экспорт российской свинины в Китай увенчались успехом:

Главное таможенное управление КНР зарегистрировало три российских предприятия по производству свинины и разрешило экспорт свиноводческой продукции из России в Китай с 28 февраля 2024 года. Об этом сообщает Россельхознадзор, впрочем не разглашая названия компаний-первопроходцев. По информации участников рынка, такое право получили «Мираторг», «Русагро» и Великолукский свиноводческий комплекс, которые начнут поставки после того, как будут определены товарные группы, допущенные к экспорту. Все компании входят в топ-5 производителей свинины в стране. Официальная причина многолетних проволочек вокруг экспорта свинины в Китай — опасения китайцев по поводу безопасности нашей свиноводческой продукции и эпизоотической ситуации в российской животноводческой отрасли. В результате длительного переговорного процесса Россельхознадзора с китайскими ведомствами в сентябре 2023 года были сняты временные ограничения по

«Чтобы обеспечить производство сырья, будем параллельно повышать объем добычи на Ловозерском ГОКе. Для этого уже начата реализация проекта отработки новых подземных горизонтов рудника Карнасурт, планируется освоение россыпных месторождений северных предгорий Ловозерского массива, модернизируется обогатительная фабрика. Наша стратегическая задача — обеспечить полную сырьевую независимость высокотехнологичных отраслей российской промышленности в части редкоземельных металлов», — говорит первый заместитель руководителя горнорудного дивизиона «Росатома» **Алексей Шеметов**.

Производство церия, лантана, неодима и празеодима в дальнейшем даст возможность организовать выпуск постоянных магнитов, используемых в электродвигателях и генераторах «ветряков», а также катализаторов для нефтехимического производства и другой высокотехнологичной продукции.

Помимо этого, как сообщает «Росатом», СМЗ восстановит полную производственную цепочку выпуска металлического тантала в слитках. Это позволит госкорпорации гарантировать необходимые объемы производства различных форм проката и порошков для российской электронной промышленности. ■



Для них границы Китая открылись

африканской чуме свиней, действовавшие в отношении России с 2008 года. И вот на днях первые отечественные компании получили карт-бланш. Китай — крупнейший в мире потребитель и производитель свинины: из 60 млн тонн потребляемой в год свинины Китай ▼

► сам производит порядка 58 млн тонн, остальные 2 млн тонн — это импорт. По словам директора Национального союза свиноводов **Юрия Ковалева**, российский экспорт свинины в КНР может составить порядка 150–200 тыс. тонн в год в 2024–2025 годах, что составляет порядка 5–10% общего импорта свинины в Китай.

Объем производства свинины в России в прошлом году составил 5,6 млн тонн. Из

них 250 тыс. тонн были отправлены на экспорт. Основные потребители российской свинины — страны ближнего зарубежья (40% экспорта) и Юго-Восточной Азии. То есть с открытием китайского направления ожидается, что экспорт российской свинины в перспективе двух лет может почти удвоиться и наша страна, по мнению **Юрия Ковалева**, попадет в топ-5 мировых экспортеров. ■

Наполеоновские планы Макрона



Жил-был Макрон когда-то, он славный был король...

В Париже прошла конференция лидеров стран ЕС с участием представителей Великобритании и США по вопросу поддержки Украины. По окончании прессконференции президент Франции **Эммануэль Макрон** решил на правах хозяина сделать заявление о возможности отправки войск НАТО на Украину. «Сегодня нет консенсуса относительно отправки наземных войск официальным, предполагаемым и одобренным образом. Но в будущем ничего исключить нельзя», — заявил Макрон. Он дал понять, что такая возможность обговаривалась на прошедшем саммите. «Поражение России необходимо для безопасности и стабильности в Европе», — резюмировал президент Франции.

Несмотря на максимально сглаженные формулировки Макрона, лидеры большинства стран НАТО тут же предпочли опровергнуть возможность введения своих войск на территорию Украины. Комментируя высказывание французского президента, пресс-секретарь Совета национальной безопасности США **Эдриен Уотсон** заявила, что глава Белого дома **Джо Байден** «четко дал понять, что США не будут отправлять войска воевать на Украине». С аналогичными заявлениями выступили власти Великобритании, Ита-

лии, Польши, Швеции, Чехии, Болгарии, Греции, Финляндии и Венгрии, а также руководство ЕС и НАТО.

Что касается ФРГ, то канцлер **Олаф Шольц** не только опроверг намерение Берлина посылать своих солдат на Украину, но и попутно подложил свинью своим французским и британским союзникам, фактически раскрыв присутствие их военных на Украине. В очередной раз заявляя о нежелании поставлять Киеву ракеты **Taurus**, он объяснил это тем, что их передача означала бы необходимость присутствия на Украине германских военных по примеру Великобритании и Франции, ранее передавших украинской армии ракеты **Storm Shadow**. Судя по реакции британского депутата, бывшего председателя комитета британской палаты общин по обороне **Тобиаса Элвуда**, назвавшего высказывание Шольца «вопиющим злоупотреблением разведанными», канцлер ФРГ сказал правду и запусками **Storm Shadow** на Украине руководят британские и французские военные.

По данным издания **Politico**, разногласия между канцлером Германии **Олафом Шольцем** и президентом Франции **Эммануэлем Макроном** по украинскому вопросу в последнее время превратились в открытую вражду. Издание приводит

подсчеты Кильского института, согласно которым французская помощь Украине почти в 30 раз меньше германской. Более того, Германия даже вынуждена оплачивать поставки на Украину 155-миллиметровых снарядов, производимых французскими фирмами. Шольца явно раздражают попытки Макрона распорядиться германскими деньгами и при этом руководить западной коалицией.

Единственной страной, поддержавшей Францию, стала очень маленькая, но очень гордая Эстония: ее премьер **Кая Каллас** сочла предложение Макрона разумным. Однако это легко объяснимо: еще в прошлом году выяснилось, что ее муж **Арво Халлик** владеет долей в транспортной компании, которая занимается перевозкой грузов между Эстонией и Россией, и главе эстонского правительства теперь приходится из кожи вон лезть, доказывая свою антироссийскую позицию.

Министр обороны Франции **Себастьян Лекорню** попытался сгладить ситуацию, заявив в интервью CNN, что в ходе конференции в Париже европейские лидеры обсуждали различные идеи усиления поддержки Киева, например расширение помощи в разминировании и в обучении украинских военных. «Это не отправка войск для ведения войны против России», — резюмировал **Себастьян Лекорню**. С аналогичным заявлением выступил и министр иностранных дел Франции **Стефан Сежурне**, пояснив, что войска западных стран в случае отправки на Украину не будут участвовать в боевых действиях.

Но несмотря на реакцию союзников и попытки своих чиновников как-то сгладить явно назревающий скандал, Макрон не унимается, продолжая настаивать на собственной правоте. «Это достаточно серьезные вопросы. Каждое слово, которое я говорю по этому вопросу, является продуманным и взвешенным», — заявил он журналистам.

Еще в 2022 году Макрон, вызывая неудовольствие в Киеве, заявлял о необходимости урегулирования украинского конфликта с учетом интересов всех его сторон. Но за истекший период множество бывших французских колоний в Африке, а ныне независимых государств попросили Францию «на выход». Ужесточив позицию по украинскому вопросу, Макрон явно желает отомстить Москве за свои неудачи на Африканском континенте.

Однако президент России **Владимир Путин** в своем послании к Федеральному собранию, комментируя возможность отправки на Украину натовских военных континентов, напомнил о судьбе «тех, кто направлял когда-то свои контингенты на территорию нашей страны». ■

Российская телемедицина вышла на глобальный уровень

Один из ведущих российских телемедицинских сервисов «Доктис» и его партнер из Саудовской Аравии Rowad Medical Services договорились о сотрудничестве с бразильской компанией Saudibras Agropesquaria Empreendimentos e Representacoes Ltda. Вместе они будут развивать сервисы дистанционного сопровождения пациентов, что предусматривает как автоматическое сопровождение больных, так и прямые дистанционные консультации врачей.

Группа компаний «Доктис» была основана создателем сети клиник ГК «Мать и дитя» академиком **Марком Курцером** в 2016 году. Крупнейшими участниками группы являются ГК «Цифромед» и Российский фонд прямых инвестиций (РФПИ). «Доктис» — одна из ведущих российских телемедицинских экосистем, объединяющая цифровые компании и сервисы различных направлений. К телемедицинскому сервису подключены свыше 2000 врачей более 126 специальностей и от 700 тыс. до 1,2 млн постоянных пациентов. С сервисом работают специалисты нескольких ведущих клиник. В партнерство с саудовской компанией, представляющей интеллектуальные решения в области медицины, «Доктис» вступил в январе этого года, основав СП DoctisME, нацеленное на масштабирование телемедицинских услуг на рынках ОАЭ, Ближнего Востока, Северной Африки, Латинской Америки и на других. В выход на внешние рынки «Доктис» инвестирует собственные средства (ее выручка за прошлый год составила 1,5 млрд рублей).

Как заверил «Монокль» генеральный директор ассоциации разработчиков и пользователей искусственного интеллекта в медицине «Национальная база медицинских знаний» **Борис Зингерман**, российская телемедицина считается одной из лучших в мире, конкурируя по технологическому развитию разве что с Израилем, но, безусловно, является первой в мире по глубине и охвату компетенций и уровню сервиса. О перспективах выхода на глобальные рынки цифровой медицины «Моноклю» рассказал генеральный директор ГК «Доктис» **Сергей Лежнин**.

— Насколько рискованно выходить на рынок телемедицины других стран?

— Мы не считаем, что это рискованный проект, поскольку российская телемедицина считается, без ложной скромности, лучшей в мире. Не зря даже американские телемедицинские компании



Генеральный директор ГК «Доктис» Сергей Лежнин

покупают лицензии на дистанционный мониторинг в России, проводят здесь клинические и постклинические исследования.

— Почему именно Бразилия?

— Это предложение наших партнеров из Саудовской Аравии. Другой наш партнер, РФПИ, реализует масштабную программу выхода в страны БРИКС с передовыми технологиями и имеет уже немалый опыт, например в фармацевтике. Саудовская Аравия также заинтересована в выходе в страны БРИКС в рамках своей программы 2030 Vision.

— Какую аудиторию пациентов планируете привлечь?

— В среднем в каждой стране БРИКС до 35 процентов пациентов нуждается в разного рода дистанционном мониторинге своего состояния. Мы рассчитываем, что через десять лет у нас будет 300 миллионов постоянных пациентов. Далее планируем выйти на более емкие рынки Восточной и Юго-Восточной Азии.

— В чем ваше преимущество?

— Это комбинация различных решений: у нас есть медицинские платформы, дата-центры, программное обеспечение и широкий пул практикующих медиков ведущих клиник. В Саудовской Аравии время ожидания срочной телемедицинской консультации даже у ведущих провайдеров составляет не менее трех часов, а КРП экстренного реагирования в «Доктис» — три минуты на то, чтобы взяли в работу обращение. У нас больше врачей, мы эффективнее используем технологии и поэтому можем предоставлять своих специалистов для работы на внешних рынках.

— Какие болезни вы будете лечить прежде всего?

— Здесь все зависит от страны. Наши первые продукты, подтвержденные клиническими исследованиями, — дистанционное сопровождение пациентов с хроническими болезнями легких, сахарным диабетом, кардиологическими, инфекционными заболеваниями. На первом этапе мы планируем делать совместно мониторинг сахарного диабета у беременных. Для этого университет в Эр-Рияде модифицирует свои методики, дублируя большей частью наши разработки и клинические исследования. Далее эти клинические исследования будут транслированы в Бразилии и так станем действовать и по другим нозологиям. Партнеры в Бразилии сейчас решают, что в первую очередь необходимо будет им.

— Сколько врачей привлечено?

— На первом этапе мы будем проводить клинические исследования методов дистанционного мониторинга с привлечением 700 тысяч беременных пациенток, для чего предполагается привлечь около десяти тысяч врачей.

— Как будет выглядеть дистанционное сопровождение пациентов?

— Например, мониторинг беременных предполагает с помощью онлайн-приложений медицинских платформ «пациент — врач» и «врач — врач», школ мам, обучающих видеокейсов и онлайн-консультаций. Они дадут возможность выявлять динамику состояния пациента вообще и при той или иной терапии. И десять процентов дополнительно будут сообщать о своем состоянии с помощью разных носимых гаджетов. Постоянный мониторинг позволит вовремя выявить и оперативно предупредить развитие осложнений беременности, приводящих к преждевременным родам, например декомпенсацию при гестационном сахарном диабете, повышение артериального давления, гипоксию плода.

— Медицинские гаджеты чьего производства предполагается использовать?

— Мы не ограничиваем партнеров в выборе гаджетов и готовы интегрироваться с любыми решениями, имеющими регистрационные удостоверения. Сами же сосредоточимся на развитии софта для медицинских платформ (для каждой нозологии они разные), развитии дата-центров и технологий искусственного интеллекта для расшифровки и толкования данных. Для нас суперважно, чтобы, с одной стороны, пациент не беспокоился и не считал, что его лечит только мобильное приложение. С другой — важно исключить субъективность врача, который в итоге и будет выносить решение по тому или иному пациенту. ■

Евгений Огородников

Их дети не полетят в космос, они будут убирать утки



В тиши монотонного развития мировой экономики происходит очередная промышленная революция. Развитые страны Азии и Европы массово внедряют роботизированные производства. Впереди планетарного процесса роботизации — Южная Корея: здесь уже работает один робот на десять рабочих. Следом идут Япония и Германия: один робот на 25 синих воротничков. В затылок им дышит Китай: один робот на 33 работника. Некогда индустриально развитые страны — США, Италия, Франция — замыкают десятку лидеров в гонке автоматизации производств.

Почему лидерство в автоматизации за азиатскими экономиками? Это связано с сугубо демографическими процессами. Некогда огромное конкурентное преимущество этих стран — молодое сельское население — спустя несколько десятилетий после масштабной индустриализации состарилось и перестало воспроизводиться. По расчетам ООН, во многих странах Азии и Европы на реальную экономику со временем будет приходиться все меньше и меньше рабочих рук.

Уже к середине века Япония, Корея, Тайвань (и далее по списку) станут обществами пенсионеров: число граждан в возрасте старше 65 лет превысит 35%, а кое-где достигнет 40%, тогда как в самой возрастной стране Европы — Италии —

этот показатель сегодня составляет менее четверти всего населения.

Добавим к этому еще одну большую прослойку общества — детей до 18 лет (около 20% населения) и студентов (еще около 5%). В итоге к середине века в указанных странах на одного работающего человека в среднем будет приходиться два не работающих. Кроме того, необходимо делать поправку на людей, не занятых производственными процессами: военных, полицию, чиновников, финансистов, других представителей сферы услуг и т. д.

Для понимания масштабов грядущих перемен: сегодня в самом возрастном государстве мира, Японии, число работающих и не работающих почти сравнялось. Такая демография уже привела к тому, что экономика страны не растет уже третье десятилетие. То есть чтобы экономика Японии начала расти, производительность труда в ее промышленности должна вырасти на порядок.

Понятно, что к середине века бюджеты пенсионных фондов в перечисленных странах в любом случае сойдутся не будут, и вероятнее всего, произойдет массовое урезание социального пайка (рост налогов, увеличение пенсионного возраста, снижение стандартов потребления). Но это лишь следствие необратимого процесса: отношение числа работающих к числу иждивенцев будет все время уменьшаться. Отсюда попытка заместить рабочие руки автоматом или труд капиталом, а высвободившуюся ар-

мию рабочих направить в социальные профессии — уход и воспитание.

Описанная картина выглядит хотя и апокалиптически, но с точки зрения капиталистической морали адекватно: уходящее на пенсию поколение работников создало экономики Японии, Кореи, Тайваня, Китая в том виде, в котором мы их сегодня знаем. Пенсионные накопления — это и есть капитал, который замещает их труд в виде роботов и работает на пенсионное счастье этого поколения. В то же время такая модель крайне эгоистична, так как практически не оставляет возможности для дальнейшего развития государств и обществ, создавая систему каст — капиталистов (владельцев заводов и фабрик, пусть и через пенсионные фонды и банки) и их социальной прислуги в виде нового молодого поколения.

Демографический профиль России немногим лучше азиатского, с одним лишь отличием: продолжительность жизни в нашей стране ниже, однако она растет и к середине века появятся схожие проблемы. Но есть и хорошие новости. Если азиатский эксперимент по замещению труда роботами окажется удачным, этот опыт можно будет массово тиражировать и у нас. Недостаток рабочих рук — один из мощнейших факторов, сдерживающих развитие России, в первую очередь ее промышленности.

Однако если заглянуть немного дальше, то окажется, что в сложном уравнении организации промышленного производства при прочих равных (уровень автоматизации, налоговая нагрузка, исчезающе малая стоимость труда) определяющей будет цена энергии. То есть выбирая место локации между Китаем, Японией или Россией, потенциальный инвестор предпочтет страну с самым дешевым электричеством. Наличие других ресурсов — приятный бонус.

А ввиду огромной роли государства как оператора распределения пенсий, владельца крупнейших компаний страны и выгодоприобретателя природной ренты в России не возникнет проблем разделения общества на касты. Огромная доля государства в роботизированном обществе может оказаться не анахронизмом, а наборот, преимуществом. ■

Роботизация крупнейших промышленных экономик мира

График 1



Источник: Statista

Самые возрастные нации в мире

График 2



государства/территории с самой высокой долей населения старше 65 лет, %

Источник: данные ООН



9.03

начало в 15:00



музыкальная лаборатория
для детей

ВИТРУОЗЫ МОСКВЫ

Художественный руководитель ВЛАДИМИР СПИВАКОВ

музыка и физика



РЕКЛАМА

vegas-hall.ru | +7 (499) 55 000 55

Филиал «Крокус Сити Холл» АО «КРОКУС» г. Красногорск, ул. Международная д. 18, ОГРН 1027700257023

6+

Программа исполняется без дирижера

Редакционная статья

Капитализируй Россию

«Е сли российская экономика продолжит развиваться столь же динамично, как в прошлом году, то уже в ближайшее время мы станем четвертой экономикой мира по размеру ВВП по паритету покупательной способности», — заявил Владимир Путин в своем послании Федеральному собранию. Эта цель более чем достижима, так как от четвертой экономики в 2023 году — Японии — нас отделяют единицы процентов. Но в этом движении вверх по шкале экономической мощности интересно обратить внимание еще на одну цифру. После выхода из пятерки Германии и Японии Россия оказывается самой малочисленной страной среди лидеров. И одновременно второй после США страной среди лидеров по уровню ВВП на душу населения по ППС. Простые арифметические операции показывают нам, что четверка лидеров по душевому ВВП по ППС распределится в ближайшем будущем примерно так: США — 75 тыс. долларов ВВП на душу, Россия — 47 тыс. долларов ВВП на душу (сейчас у нас порядка 36 тыс. долларов, но исходим из того, что мы обойдем Японию при примерно 7 трлн ВВП по ППС), Китай — 21 тыс. долларов, Индия — 8500 долларов.

Конечно, в этой игре удельных доходов самых мощных экономик мира есть некоторая условность, но мы бы обратили на этот довольно удивительный наш переход особое внимание.

Соотношение ВВП на душу по ППС среди крупнейших экономик мира указывает нам на то, что Россия остается даже в экономическом плане конкурентом США, так как она вторая после них. Кроме того, Россия оказывается страной с потенциально высоким уровнем жизни. Он у нас западный, европейский, если хотите. В потенциале.

А как же смехотворные зарплаты? — спросите вы. Пенсии, пособия. Все так. Пока наш главный капитал — это территория и ресурсы, которые на ней есть. Не только пресловутые нефть и газ, но и огромное количество земли, воды, пространства, полезные ископаемые всех сортов. Просто мы не научились использовать на всю катушку этот капитал, не умели распределять доход, который он приносит, более равномерно, более справедливо и поэтому более экономически эффективно, да еще и выводили за рубеж значимую часть этого дохода: частники — в виде дивидендов, государство — в виде резервов.

Маргарет Тэтчер как-то сказала, что в России достаточно 30 млн жителей, чтобы снабжать мир нефтью и газом. Госпожа герцогиня, проживавшая в стране размером с две российские области, просто не представляла себе, сколько денег и труда надо ежегодно вкладывать, чтобы поддерживать дееспособность такой огромной территории, и потому не понимала, что 30 млн с этим не справятся. А справятся 150, у которых хватит сил поставить себе задачи более серьезные, чем нефтегазовое обслуживание мира. Впрочем, и мы только сейчас вполне начинаем это осознавать. И, надеемся, делать.

Что сблизит потенциальный высокий уровень жизни на нашей Родине с реальным? Повторимся: труд и капитал. Два важнейших фактора экономического роста. Труд простых людей и капитал государства и бизнеса.

Владимир Путин обозначил целый веер направлений для инвестиций в ближайшие шесть лет. Дороги, аэропорты, инфраструктура городов, школы. Больницы, жилье. В сфере промышленности — всемерное развитие индустриальной экономики, прежде всего станкостроения, развитие критически важных технологий — электроники, искусственного интеллекта, спутниковой инфраструктуры. Если все это будет осуществлено, общая сумма инвестиций в нашу экономику за шесть лет составит порядка 250 трлн рублей. Кажется, гигантская сумма. Однако если сравнивать, например, с США и по паритету, то мы вложим за шесть лет примерно в три раза меньше, чем американцы. Это естественно, так как размер нашей экономики существенно меньше. Но для сохранения соперничества нам нужно стремиться к тому, чтобы наши инвестиции были более эффективны, давали больший прирост производительности труда, больше капитализировали нашу Родину и создавали предпосылки для миграции в Россию квалифицированного труда и капитала.

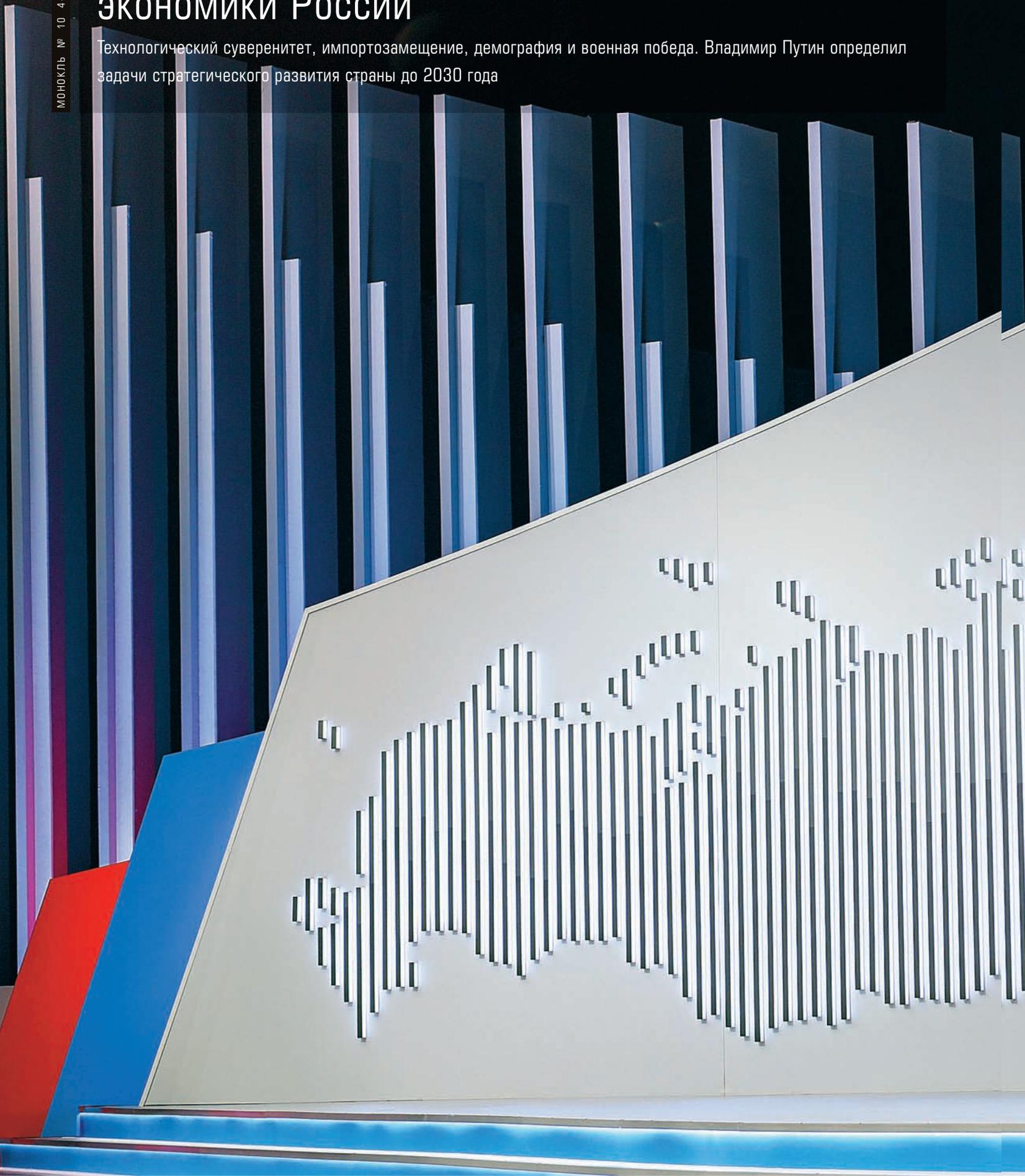
Здесь нам в помощь наши люди, наша культура и наша территория. Развивая образование и здравоохранение, инвестируя в обширные пространства, не ухудшая при этом их природные характеристики, связывая эти пространства современными магистралями, мы имеем все шансы стать настоящим магнитом для интеллектуального и технологического капитала со всего мира. Что позволит нам стать действительно богатыми и сохранить и развить у себя дома выдающуюся индустриальную культуру уходящего Запада.



ГАВРИЛ ГРИГОРОВ/ПРЕС-СЛУЖБА ПРЕЗИДЕНТА РФ/ТАСС

Алексей Долженков, Александр Смирнов, Евгения Обухова, Петр Скоробогатый Вдохновляющие будни «разорванной в клочья» экономики России

Технологический суверенитет, импортозамещение, демография и военная победа. Владимир Путин определил задачи стратегического развития страны до 2030 года



Предельно насыщенное выступление **Владимира Путина** в рамках послания Федеральному собранию в этом году было больше похоже на перечень наказов системе госуправления, чем на политическое заявление. Сотканное из множества целей социально-экономического развития страны, его можно изучать еще долго, расставляя акценты и подчеркивая те или иные стратегические линии.

Складывается ощущение, что в последние годы президенту становится тесно в традиционном двухчастном формате политического сезона, разделенном на пресс-конференцию с журналистами и гражданами страны и послание: традиционно в первом уделялось внимание обратной связи с народом, а во втором возникала реакция в диалоге с бюрократией. Но Путину все чаще приходится прибегать и к длительным форматам выступлений на форумах и конференциях и даже соглашаться на разговор с иностранными журналистами, погружая слушателей в историю и геополитическое видение международной проблематики.

Возможно, пригодятся главе государства и новые форматы — например, ежегодное обращение с наказом правительству по вопросам экономического развития страны и оценке исполнения национальных проектов, которых становится все больше, а оценка эффективности работы по ним растворяется где-то в министерских кабинетах.

В послании Владимир Путин не мог совсем обойти вниманием достижения своего длительного руководства страной, обращался и к далекому 2000 году как точке отсчета, отметил и десятилетие «русской весны», и преодоление эпохи коронавируса, и успехи в борьбе с терроризмом и сепаратизмом, с бедностью и отсталостью в поиске суверенного, самостоятельного пути развития государства. Буквально через запятую, но что поделать, если и в самом деле динамика позитивная, и даже с фронта в зоне СВО наконец приходят хорошие вести: чего стоит одна лишь взятая Авдеевка. О ней, кстати, Путин ни слова не сказал, ограничившись минутой молчания в память погибших.

Главное все же у нас впереди: стремление к четвертой экономике мира в 2030 году после реализации программы «сильной, суверенной страны, которая уверенно смотрит в будущее. Для достижения поставленных целей у нас есть и ресурсы, и колоссальные возможности, — заключил президент. — Мы — одна большая семья, мы вместе, и по-



Выступление Владимира Путина с посланием Федеральному собранию 29 февраля 2024 года



Девятнадцатое по счету послание Владимира Путина Федеральному собранию поставило рекорд по длительности выступления: 2 часа 6 минут

ДМИТРИЙ АСТАХОВ/РОИТАСС

тому сделаем все так, как планируем и хотим сделать, как мечтаем».

Собираем стратегический пазл

Что же все-таки было главное в послании президента? Попробуем так сложить мозаику.

Во-первых, уже через две недели гражданам страны предстоит прийти на избирательные участки и подтвердить легитимность курса лидера страны. Послание неизбежно заключало в себе элементы предвыборной программы Владимира Путина, конкретные десятки предложений и наказов, обсчитанных и подтвержденных бюджетом. В потоке задач и новаций каждый потенциальный избиратель просто обязан был услышать о своем личном интересе.

Из двух часов выступления теме СВО Владимир Путин уделил примерно минут десять, еще столько же — геополитическим раскладам. Программа президента — для страны-победителя, государства мирного времени, которое сейчас преодолевает кризис, но уже понимает, как развиваться и над чем работать после его преодоления. Сотни миллиардов дополнительных бюджетных средств на различные программы (по некоторым оценкам, в общей сложности порядка 10 трлн рублей) выглядят просто фантастически для страны под самым большим пакетом санкций в истории. При этом речь идет именно о социальном фокусе развития, а не об изнуряющем спурте в развитии ВПК.

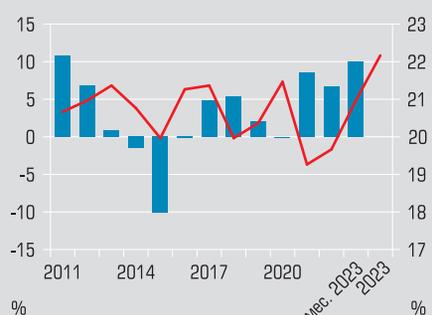
А дело в том, что успехи военпрома — уже для отчета. Гиперзвуковой авиационный комплекс «Кинжал» применяется на поле боя, как и ударный гиперзвуковой комплекс морского базирования «Циркон» — вот это хорошая новость. В войска поставлены первые серийные

тяжелые баллистические ракеты «Сармат». «На боевом дежурстве стоят гиперзвуковые блоки межконтинентальной дальности «Авангард» и лазерные комплексы «Пересвет». Завершаются испытания крылатой ракеты неограниченной дальности «Буревестник» и беспилотного подводного аппарата «Посейдон», — закончил перечислять президент и перешел к отношениям с Соединенными Штатами.

В этой части Владимир Путин объяснил очень важную вещь всем, кто захотел услышать: никаких «лоскутных» переговоров о разрешении кризиса не будет: «Если хотите обсуждать ответственные, важные для всей планеты вопросы безопасности и стабильности, то необходимо делать это только в едином комплексе, естественно включая все те аспекты, которые затрагивают наши национальные интересы и прямо влияют на безопасность нашей страны, на безопасность России».

Инвестиции растут, но пока не дотягивают до необходимых 25% ВВП

График 1



* Доля валового накопления основного капитала (без учета ценностей) в ВВП по использованию.

■ Инвестиции в основной капитал, прирост к предыдущему году
 ■ Доля инвестиций в основной капитал в ВВП России* (правая шкала)

Источник: Росстат

Это очень сильная установка на пути к созданию нового «контура равной и неделимой безопасности в Евразии». Убедить противников вернуться к такому масштабному диалогу будет непросто, поэтому Путину вновь придется напоминать о последствиях ядерной эскалации, риски которой новое поколение западных политиков уже не ощущает.

Альтернатива — в продвижении повестки так называемого глобального Юга, частью которого все более явно становится «северная» Россия: снижение веса западных стран в мировой экономике — объективная реальность, которая должна быть закреплена и в пересмотре геополитического баланса, считает президент.

И все же в фокусе послания было социально-экономическое развитие России. В первую очередь здесь очевиден вектор на индустриализацию и импортозамещение. Технологический суверенитет, но без предельной изоляции от мировых рынков. Важно соблюсти баланс коммерческих выгод от глобальных товарных цепочек и защиты собственных производителей, которые просто не получают шанс в условиях незащищенной конкуренции, но продукция которых жизненно необходима для развития национальной промышленности.

Социальная часть послания направлена на развитие внутреннего рынка.

Во-первых, стимулирование спроса: налоговые новации, повышение МРОТ, увеличение доходов домохозяйств.

Во-вторых, в контексте демографии и научно-образовательного процесса: экономике жизненно необходимы талантливые подготовленные кадры, спортивные и здоровые.

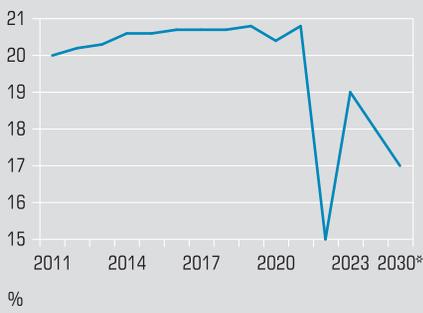
В-третьих, вся страна нуждается в интенсивном инфраструктурном спринте: здесь строительство дорог и железнодорожных магистралей, связность регионов, газификация, аварийное жилье. В послании также содержалось пожелание не отстать от Запада в области высоких технологий, направить усилия в сферу разработки искусственного интеллекта и суперкомпьютеров.

И последнее: кто будет эти планы претворять в жизнь. Логично, что, обращаясь к чиновникам, Владимир Путин призывал их к интенсивной работе, определив критерий несоответствия высокому доверию: «Вы знаете, что слово «элита» во многом дискредитировали те, кто, не имея никаких заслуг перед обществом, считают себя какой-то кастой с особыми правами и привилегиями, особенно имею в виду тех, кто в предыдущие годы набили карманы за счет всяких процессов в экономике 90-х годов».

В то же время президент подчеркнул, что «подлинная, настоящая элита — все,

Цель на 2030 год: резко сократить долю импорта в ВВП

График 2



*Цель послания.

■ Доля импорта в ВВП по использованию

Источник: Росстат

2023 год принес рост российской экономики — неожиданно для многих

График 3

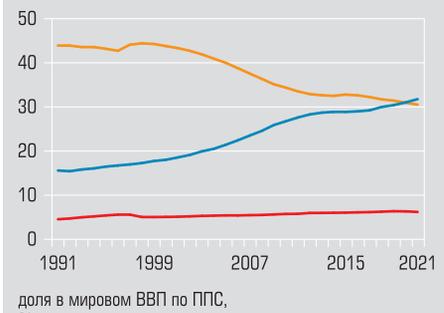


■ Рост ВВП

Источник: Росстат

В 2019 году доля БРИКС в мировом ВВП по ППС превысила долю G7

График 4



доля в мировом ВВП по ППС, %

■ БРИКС ■ АСЕАН ■ G7

Источник: расчеты «Монокля» по данным Всемирного банка

кто служит России: труженики и воины, надежные, проверенные, делом доказавшие свою преданность России». И чтобы эти заявления не звучали голословно, Владимир Путин дал старт специальной кадровой программы для ветеранов и участников специальной военной операции. Она «будет строиться по тем же стандартам, что и наши лучшие проекты: Высшая школа государственного управления, которую называют «школой губернаторов», а также конкурс «Лидеры России». Их выпускники выходят на высокие позиции во многих сферах, даже становятся министрами, главами регионов».

Трудно сказать, усмотрели ли чиновники в таких новых кадрах помощников, конкурентов, контролеров или моральные ориентиры. Сначала им надо вернуться с победой.

Инвестиции в суверенитет

Первый важный посыл экономической части послания — необходимость расширять импортозамещение и внутреннее производство, для чего необходимо поддерживать высокий уровень инвестиций в основной капитал.

Президент опирается на очевидный для бизнеса и части экономистов, но долгое время игнорировавшийся чиновниками и экономистами прозападного толка факт: только ставка на внутренний рынок приведет к росту благосостояния всей страны и всех граждан. Теперь это связывается не просто с импортозамещением, но шире — с технологическим суверенитетом.

«Мы должны сами в гораздо больших объемах производить потребительские и другие товары: лекарства, оборудование, станки, транспортные средства и так далее <...> В предстоящие шесть лет уровень валовой добавленной стоимости обрабатывающей промышленности России должен увеличиться не менее чем на 40 процентов по сравнению с 2022

годом», — сказал президент. Есть и цель: доля отечественных высокотехнологичных товаров и услуг на внутреннем рынке за предстоящие шесть лет должна увеличиться в полтора раза, а доля импорта в ВВП к 2030 году составить 17% (в 1999 году доля импорта достигла 26% ВВП, в 2023 году 19%).

Похожую цифру старый журнал «Эксперт» называл как целевую два года назад: по нашим тогдашним подсчетам, нормальной целью можно считать сокращение импорта до 15% ВВП, что дало бы «лишние» 2,5% ежегодного прироста ВВП (подробнее см. «Почему мы бедны», «Эксперт» № 3 за 2022 год).

Естественно, для этого нужен рост инвестиций. Цель из послания — плюс 70% объема инвестиций в ключевых отраслях к 2030 году. Президент особо отметил, что в инвестициях динамика очень хорошая: их рост в 2021 году составил 8,6%, а план был 4,5%. В 2022 году — 15,9% при плане 9,5%. А за девять месяцев прошлого года при плане на год 15,1% прирост составил 26,6%. Путин предложил и дальше двигаться с опережением плана, и тут стало понятно, почему экономический блок и экономическое сообщество всегда дают слишком консервативные прогнозы.

Что до конкретных мер по инвестициям, то среди них докапитализация на 300 млрд рублей Фонда развития промышленности, 200 млрд на субсидированные процентных ставок для проектов по выпуску приоритетной промышленной продукции, увеличение базы для расчета амортизации до 200% затрат на российское оборудование и НИОКР.

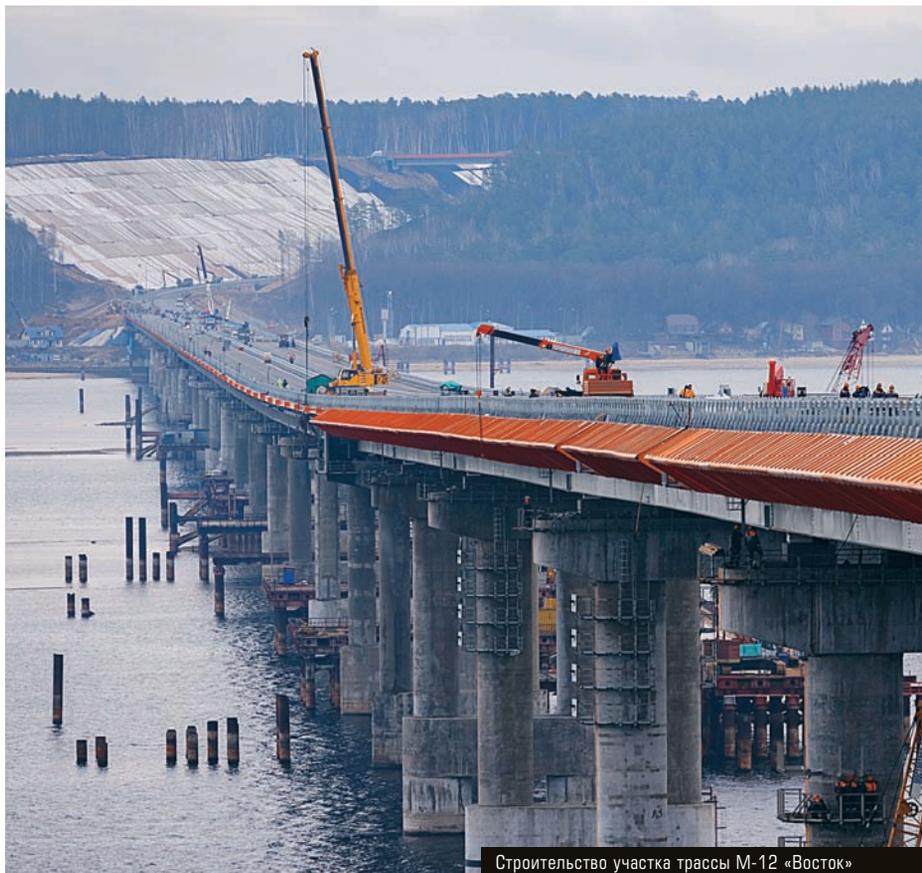
«Уже давал поручение запустить особый режим первичных размещений акций компаний, которые работают в приоритетных высокотехнологичных направлениях. Обращаю внимание коллег и в Минфине, и в Центральном банке: нужно ускорить запуск этого механизма, включая компенсацию затрат на разме-

щении ценных бумаг. Нужно делать это, в конце концов», — напомнил президент. Капитализация российского фондового рынка к 2030 году должна удвоиться по сравнению с нынешним уровнем и составить 66% ВВП.

Еще один важный пункт послания — списание двух третей задолженности регионов по бюджетным кредитам, что позволит им экономить 200 млрд рублей ежегодно с 2025 по 2028 год. Это означает «прощение» примерно 1,65 трлн рублей (всего российские субъекты и муниципалитеты должны сейчас 3,2 трлн рублей, 2,47 трлн из них как раз бюджетные кредиты).

Это не первое решение такого рода. Прошлой осенью 12 регионов уже получили возможность списания задолженности по бюджетным кредитам на сумму налоговых доходов, которые поступили в 2022 году в федеральный бюджет от реализации инвестиционных проектов. Но первое настолько масштабное. Сэкономленные средства будут направлены регионами на поддержку инвестиций и инфраструктурные проекты. Вернутся в региональные бюджеты в качестве новых инфраструктурных кредитов и деньги, которые будут поступать от погашения таких кредитов, выданных в прошлом. С 2025 года портфель инфраструктурных кредитов субъектам федерации будет прирастать не менее чем на 250 млрд рублей ежегодно.

Темпы и качество экономического роста позволяют надеяться, что в ближайшие годы мы войдем в четверку крупнейших экономических держав мира, уверен Путин. Тем более что на это будет работать связка с дружественными странами: в 2028 году страны БРИКС с учетом государств, которые недавно стали членами этого объединения, будут создавать около 37% глобального ВВП, тогда как показатель «Группы семи» опустится ниже 28%. «Мы совместно с дружественными государствами будем и дальше



Строительство участка трассы М-12 «Восток»

ДМИТРИЙ АСТАХОВ/РОИГЛАСС

создавать эффективные и безопасные логистические коридоры, на передовой технологической базе строить новую глобальную финансовую архитектуру, свободную от политического вмешательства», — пообещал президент.

Переход к справедливости

Одним из знаковых стало предложение о введении прогрессивной шкалы налогообложения — именно это означают слова президента о модернизации фискальной системы к более справедливому распределению налогового бремени в сторону тех, у кого более высокие личные и корпоративные доходы с одновременным снижением налоговой нагрузки на семьи, особенно многодетные.

Долгие годы на прогрессивную шкалу было фактически наложено табу: консенсус экономистов и чиновников полагал, что серьезное повышение ставок на личные доходы для ультрабогатых людей ничего не даст, так как их капиталы и так располагаются за рубежом либо будут выведены туда в любой момент. Лишь с 2021 года был сделан осторожный шаг в эту сторону — до 15% поднята ставка для доходов свыше 5 млн рублей в год.

Между тем на самом деле налоги население платит лишь примерно с половины своих доходов. В 2022 году они составили 79,1 трлн рублей, а поступления от НДФЛ с них — 5,57 трлн, то есть налоговая база — 42,8 трлн рублей. И это при том, что 1 трлн был получен от налогообло-

жения состоятельных россиян по повышенной ставке 15% для доходов свыше 5 млн рублей. Остальную часть доходов налоговая все еще «не видит», несмотря на тотальную прозрачность всех операций, и повышение ставок для белого бизнеса тут уже точно не поможет.

Семь лет назад, по нашим подсчетам, в России было 0,5% ультрабогатых, с доходом свыше 10 млн рублей в месяц в тех ценах, или 200–300 тыс. домохозяйств. В европейских странах они платили бы со своих доходов налог по ставке 30–40%. Российскому бюджету это позволило бы собирать дополнительно от 500 млрд до 2 трлн рублей ежегодно (см. «Цена справедливости», «Эксперт» № 9 за 2017 год).

С тех пор очень многое изменилось. Значительная часть личных капиталов была выведена за рубеж в 2022–2023 годах. Но санкции становятся все жестче, как и отношение к россиянам и российскому по происхождению бизнесу. Часть людей и капиталов возвращается в страну, другой части еще предстоит определиться окончательно. Но очевидно, что выведение из тени доходов тех самых 0,5 или даже 0,1% сверхбогатых и обложение их доходов налогом пусть даже по бросовой для Запада ставке 20% дало бы серьезную прибавку консолидированному бюджету и было бы воспринято как важнейший шаг в сторону социальной справедливости и сокращения разрыва в доходах.

Уже в 2024 году скоростная автомагистраль Москва — Казань будет продлена до Екатеринбурга, в 2025-м — до Тюмени. А в перспективе — через всю страну, до Владивостока

Что же касается льгот для семей с детьми, то специалисты по налогам говорят: для выстраивания стимулирующей и справедливой системы налогообложения вообще неплохо было бы изменить объект налогообложения и сделать так, чтобы НДФЛ облагался не полученный, а истрачиваемый доход, причем с учетом того, как именно он тратится.

Тогда, если налогоплательщик тратит свой доход на то, чтобы содержать многодетную семью, обеспечивать родителей, давать образование детям или учиться самому, такие расходы можно облагать по минимуму. То же самое сделать для долгосрочных инвестиций. А для тех средств, которые останутся после социальных и инвестиционных трат, уже ввести прогрессивную шкалу (подробнее см. «Семью побольше — налог поменьше», «Эксперт» № 6 за 2017 год).

Тема более справедливого налогообложения касается и бизнеса. По замыслу президента, надо стимулировать вложения компаний в развитие, в реализацию инфраструктурных, социальных проектов, при этом закрывая лазейки для ухода от налогов или занижения своих налоговых платежей.

В части налогообложения бизнеса президент предложил убрать пороговые значения, которые резко повышают нагрузку, и стимулы для дробления бизнеса. «Не должно быть ситуации, когда компаниям фактически невыгодно на-

бирать обороты, потому что налоговые платежи при переходе с упрощенного на общий налоговый режим резко возрастают. Получается, что государство подталкивает бизнес к дроблению — к другим способам так называемой оптимизации фискальной нагрузки», — сказал президент и поручил проработать параметры амнистии в отношении некрупных компаний, которые при фактическом росте бизнеса были вынуждены использовать схемы налоговой оптимизации.

«При этом подчеркну: никаких штрафов — подчеркиваю это особо — никаких штрафов, санкций, пересчета налогов за предыдущие периоды не будет. В этом смысл амнистии». Кроме того, президент поручил уже с следующего года предусмотреть механизм не резкого, а именно плавного увеличения налоговой нагрузки для компаний, которые переходят с «упрощенки» на общий порядок налогообложения.

Новые нацпроекты

Чтобы оформить и упростить регулирование всех социальных новаций, Владимир Путин прибегнул к испытанному механизму национальных проектов, объявив о новых.

Национальный проект «Семья» предусматривает меры по улучшению жилищных условий российских семей с детьми и их материальной поддержке. Для 39 ре-

гионов, где коэффициент рождаемости был ниже среднероссийского, по программам поддержки семей до конца 2030 года будет направлено 75 млрд рублей.

«В прошлом году в России было построено свыше 110 миллионов квадратных метров жилья. Это в полтора раза больше самого высокого советского показателя, который был достигнут в 1987 году», — сказал Путин. Президент отметил, что миллионы российских семей улучшили свои жилищные условия, в том числе более 900 тысяч — с помощью семейной ипотеки.

В связи с этим он предложил продлить эту программу до 2030 года (ранее она действовала до июля 2024-го), сохранив при этом ее базовые параметры. А для семей с детьми до шести лет включительно сохранить льготную ставку кредита — 6% годовых. Кроме того, при рождении третьего ребенка государство продолжит погашение части ипотечного кредита в размере 450 тыс. рублей, выделив на эти цели в текущем году до 50 млрд рублей.

Президент также предложил вдвое увеличить налоговый вычет на второго ребенка — до 2800 рублей в месяц — и до шести тысяч рублей в месяц на третьего и каждого последующего ребенка, повысив при этом размер годового дохода, на который распространяется вычет, с 350 до 450 тыс. рублей.

Кроме того, как минимум до 2030 года сохранятся выплаты семье в размере 630 тыс. рублей при рождении первенца и 202 тыс. рублей — второго ребенка. А индексации этих социальных выплат в будущем будут продолжены. «Большая многодетная семья должна стать нормой, философией жизни общества, ориентиром всей государственной стратегии», — заявил Путин.

В рамках национального проекта «Продолжительная и активная жизнь» будет необходимо нарастить финансирование системы по оказанию помощи больным людям и детям-инвалидам со стороны федерального бюджета, вывести ее на единый высокий стандарт и обеспечить максимальную доступность для тех, кто больше всего нуждается в такой помощи, — таковых полмиллиона россиян. «К 2030 году нужно точно уже сделать так, чтобы услугами долговременного ухода воспользовались и были обеспечены 100 процентов граждан, которые в этом нуждаются», — заявил президент.

Предложено запустить новую комплексную программу по охране материнства, сбережению здоровья детей и подростков, в том числе репродуктивного здоровья. Будет расширена сеть женских консультаций, модернизированы перинатальные центры, детские поликлиники и больницы. В ближайшие шесть лет на строительство, ремонт



Запускается третий этап расширения Восточного полигона железных дорог — БАМа и Транссиба

и оснащение объектов здравоохранения дополнительно направят более триллиона рублей.

За ближайшие шесть лет федеральный центр выделит 65 млрд рублей на строительство в регионах, прежде всего в малых городах, на сельских территориях, дополнительно не менее 350 спортивных объектов.

Сегодня около 18,5 тыс. школ требуют капитального ремонта, и до 2030 года федеральные власти помогут ре-

бюджета на обновление инфраструктуры педагогических вузов.

В рамках реализации национального проекта «Кадры» предлагается укрепить связку всех уровней образования от школы до вуза с участием будущих работодателей. «Ребята, начиная с шестого класса, могут познакомиться с разными специальностями. Обращаюсь сейчас к руководителям предприятий, научных и медицинских центров: пожалуйста, приглашайте к себе школьников, пусть

До 2030 года планируется построить не 25 университетских кампусов, как было запланировано, а не менее 40 студенческих городков, на что будет потрачено 400 млрд рублей

Расширяя коридоры

Отдельный пул проектов связан с развитием транспортной инфраструктуры. Так, уже в 2024 году скоростная автомагистраль Москва — Казань будет продлена до Екатеринбурга, а в 2025-м — до Тюмени. А в перспективе — через всю страну, до Владивостока. «Скоростное движение на более короткие расстояния — это не только туризм и отдых, это расширение деловой мобильности, рост доступности трудовых ресурсов, увеличение образовательных опций в других регионах, — говорит эксперт Института Столыпина в области транспортной логистики Мария Никитина. — Скоростное движение также становится доступным и для грузоперевозок, особенно когда речь идет о ретейле. Если брать этап развития такого движения из Тюмени до Владивостока, то это хорошая конкуренция и для железнодорожного транспорта».

За шесть лет в России также должно быть построено более 50 обходов городов. Пример — трасса Джубга — Сочи, которая сократит время в пути от трассы М-4 «Дон» до Сочи в четыре раза — до полутора часов — и позволит активно развиваться Черноморскому побережью. Мария Никитина называет эту трассу реальным прорывом: транспортная инфраструктура наших курортов не была рассчитана на ограничения полетов и на наплыв туристов одновременно. Так что транспортная доступность Краснодарского края — это реально насущный и важнейший вопрос.

Более доступными должны стать и авиаперелеты: президент считает необходимым повысить так называемую авиационную мобильность граждан. К 2030 году интенсивность авиасообщения в России должна вырасти в полтора раза к уровню прошлого года. Для этого за шесть лет должна быть модернизирована инфраструктура не менее 75 аэропортов — это больше трети аэропортовой сети России.

Высокоскоростные магистрали президент пообещал провести между Москвой и Петербургом, затем в Казань и на Урал, в Ростов-на-Дону, на Черноморское побережье, в Минск.

«Предложенные мероприятия действительно очень сильно повлияют на мобильность населения, на рост грузопотоков и рост экономики», — сказал «Моноклюль» первый вице-президент Центра экономики инфраструктуры Мак-



ДАМИРИЙ ФЕКСИСТОВ/ТАСС

До 2030 года планируется построить не 25 университетских кампусов, как было запланировано, а не менее 40 студенческих городков, на что будет потрачено 400 млрд рублей

гионам полностью решить эту проблему, выделив дополнительно более 400 млрд рублей. В тех городах, где вопрос переполнения образовательных учреждений стоит наиболее остро, за счет федерального бюджета будет построено не менее 150 школ и более 100 детских садов.

«Молодежь России». «Это должен быть проект о будущем и для будущего нашей страны», — сказал президент. С 1 сентября 2024 года предлагается ввести федеральную выплату — пять тысяч рублей в месяц для всех советников директоров по воспитанию в школах и колледжах. А для школьных классных руководителей и кураторов групп в колледжах, техникумах, которые работают в населенных пунктах, где проживает менее 100 тыс. человек, с 1 марта 2024 года вдвое увеличат федеральную выплату за классное руководство и кураторство группами — до 10 тыс. рублей. Кроме того, более 9 млрд рублей будет выделено из федерального

бюджета на обновление инфраструктуры педагогических вузов.

Проект «Профессионалитет» уже позволил обновить образовательные программы для авиа- и судостроения, фармацевтики и электроники. Благодаря ему до 2028 года будет подготовлено около миллиона специалистов рабочих профессий. «Такие подходы мы должны распространить на всю систему профобразования, включая подготовку кадров для школ, больниц, поликлиник, сферы услуг, туризма, учреждений культуры, творческих индустрий», — заявил Путин.

Он поручил правительству совместно с регионами реализовать программу ремонта и оснащения учреждений среднего профессионального образования. На эти цели в ближайшие шесть лет будет направлено 120 млрд рублей, еще 124 млрд — на капитальный ремонт 800 общежитий вузов и университетов.

Очевиден вектор на дальнейшую индустриализацию и импортозамещение с опорой на внутренний рынок. Технологический суверенитет, но без предельной изоляции от мировых рынков

сим Фадеев. По его словам, наибольшее влияние окажет как раз развитие ВСМ. «Опорный каркас высокоскоростной железнодорожной инфраструктуры России должны сформировать три ключевых проекта: Москва — Санкт-Петербург, через Тверь и Великий Новгород, Москва — Казань — Екатеринбург, Москва — Ростов — Адлер. Эти маршруты революционно повлияют на транспортную подвижность между соответствующими регионами», — говорит Фадеев.

«По мере развития автодорожной и железнодорожной сетей уменьшатся диспропорции между столичными и другими регионами, что в полной мере отвечает стратегическим целям пространственного развития России. Отток населения из периферийных территорий в крупнейшие городские агломерации благодаря развитию инфраструктуры замедлится», — резюмирует Максим Фадеев.

Расшивка логистики

Отдельно Путин коснулся очередей на пограничных пунктах пропуска. «Особенно остро эта проблема стоит на Дальнем Востоке. По регламенту таможенный досмотр составляет 19 минут, в реальности практически каждый водитель грузовой фуры нередко ждет на границе часами, — констатировал президент. — Типовое время досмотра грузового транспорта на границе не должно превышать десяти минут.



Самолет Ту-214 в цехе Казанского авиационного завода имени С. П. Горбунова

Современные технологии позволяют это сделать».

Такие требования важны и для ритмичной работы транспортного коридора «Север — Юг», который свяжет Россию со странами Ближнего Востока и Азии. Его основой станут не только автомобильные маршруты, но и беспшовное железнодорожное сообщение на всем протяжении от наших портов на Балтике и Баренцевом море до побережья Персидского залива и Индийского океана.

Вадим Филатов, руководитель Ассоциации автомобильных грузоперевозчиков и экспедиторов, эксперт Института Столыпина, говорит, что при всем при этом ситуация на автомобильных погранпереходах восточного и южного направлений уже улучшилась: например, в начале февраля этого года перевозчики простаивали в очередях на пунктах пропуска между Россией и Китаем не более семи дней, тогда как, скажем, в феврале 2020-го — до двух месяцев. «Время пересечения границы стабилизировалось в том числе благодаря запуску электронной очереди на одном из основных погранпереходов между Россией и Китаем — «Забайкальск — Маньчжурия», — рассказывает Филатов. Ну а сокращение времени таможенного досмотра грузовых фур до десяти минут, конечно, позволит значительно ускорить пересечение границы со странами-партнерами.

Запускается третий этап расширения Восточного полигона железных дорог — БАМа и Транссиба. «В свое время мы, извините за моветон, «зевнули» немножко, вовремя кое-что не сделали, ну ладно: теперь должны наверстать и наверстаем, — пообещал президент. — До 2030 года их пропускная способность возрастет со 173 до 210 миллионов тонн в год. Одновременно должны получить развитие и порты Ванино и Советская Гавань».

«Пришло наконец осознание, что наши проекты в логистике не должны быть ориентированы на западные бизнес-модели. Это когда мы все считаем через бенчмарк Суэцкого канала, забывая, что нам могут его отрубить, так же как отрубили западные рынки, — говорит Никитина. — Вот это подчеркнул президент, что транспортное обеспечение разворота на Восток надо было осуществить раньше, так же как теперь нельзя пропустить потенциал транспортного коридора «Север — Юг»».

Повышение пропускной способности железных дорог южного направления тоже важный вопрос, напоминает Филатов. Сейчас после прибытия в порты Черного, Азовского и Каспийского морей большая часть грузов доставляется до конечного потребителя автотранспортом. Бизнес сталкивается с нехваткой свободных мощностей на этих направлениях. И чтобы нарастить грузопоток, важно ускоренно модернизировать железнодорожную инфраструктуру. ■

Марат Узяков*

Императивный прогноз: год 2024-й

Быстрый рост инвестиций ведет к значимому увеличению производительности труда и отдачи капитала, которое становится не столько предпосылкой, сколько результатом экономического роста. То есть динамичный рост снимает ограничения по труду и капиталу



На Дальневосточной железной дороге введен в эксплуатацию второй путь главного хода на перегоне Блокпост 9 км — Кумтз (Хабаровский край)

Не ожидаемый практически никем, но все же предсказанный год назад на страницах журнала «Эксперт» экономический рост в 4% в России состоялся. Первая оценка Росстата от 7 февраля 2024 года, не учитывающая вклад в ВВП России присоединенных территорий, уже составила 3,6%. С учетом производства на новых территориях рост ВВП России в 2023 году заведомо превысил 4% и может быть оценен величиной, близкой к 5%.

Даже с учетом неполного охвата территорий страны системой статистических наблюдений Росстата оценка роста ВВП в 2023 году в ходе последующих еще четырех уточнений итогов года, скорее всего, будет повышаться. Об этом свидетельствует, во-первых, более высокое значение индекса выпуска товаров и услуг по базовым видам экономической деятельности — 105,1%, а во-вторых, очень высокие показатели роста ключевых составляющих конечного спроса, полученные в рамках первой оцен-

ки (расходы на конечное потребление домашних хозяйств — 106,1%, валовое накопление основного капитала — 110,5%). При этом в опубликованных показателях физической динамики добавленной стоимости по отраслям явно заниженными выглядят характеристики прироста производства для строительства, а также для таких отраслей сферы услуг, как деятельность по операциям с недвижимым имуществом, деятельность в области здравоохранения и социальных услуг, деятельность в области культуры, спорта, организации досуга и развлечений, деятельность в предоставлении прочих видов услуг.

В связи с этим важно зафиксировать, что российская экономика уже сейчас обеспечивает экономический рост на уровне выше 4% в год. Для этого совершенно нет необходимости дожидаться последующих оценок Росстата, тем более что окончательная оценка роста ВВП России в 2023 году, учитывающая вклад новых территорий, появится не ранее 2025 года. Достаточно воспользоваться экспертными оценками Министерства экономического развития РФ, пред-

ставленными в «Прогнозе социально-экономического развития Российской Федерации на 2024 год и на плановый период 2025 и 2026 годов». В табличном приложении к прогнозу (размещено на сайте министерства) в файле «2. Макро_базовый» содержатся прогнозные оценки ВВП по базовому сценарию развития как для страны в целом (включая четыре новых субъекта федерации), так и в рамках 85 регионов, по которым пока что и отчитывается Росстат. В частности, для 2023 года полная оценка ВВП (включая новые территории) по базовому сценарию составила 166 015 млрд рублей, по 85 субъектам федерации — 163 982 млрд рублей. Соотношение этих двух чисел фактически отражает оценку вклада четырех новых регионов в итоговый ВВП 2023 года по базовому сценарию. Этот вклад в рамках данного сценария составляет более 1,2%. Таким образом, с учетом первой оценки роста ВВП в 2023 году, рассчитанной Росстатом фактически по 85 субъектам (3,6%), в качестве первой полной оценки роста ВВП в 2023 году можно принять 4,8%. На то, что эта оценка может еще значимо

* Доктор экономических наук.

Предприниматели в начале этого года чувствуют себя все более уверенно **График 1**



индекс предпринимательской уверенности (с учетом сезонной корректировки), %

■ Добыча полезных ископаемых
■ Обрабатывающая промышленность

Источник: расчеты автора

повыситься, косвенно указывают также более высокие значения индекса предпринимательской уверенности Росстата, которые за 2023 год были существенно выше, чем за 2021-й, когда рост ВВП составил 5,9%.

Неформальные причины быстрого роста

Сегодня для того, чтобы представлять себе ближайшие и среднесрочные перспективы экономического развития, важно понимать, каковы действительные возможности нашей экономики, каким образом в условиях СВО и тотальных санкций она оказалась в состоянии столь существенно наращивать объемы производства.

Ретроспектива более чем десятилетнего периода не давала оснований для столь оптимистического прогноза, среднегодовой рост за эти годы не превышал 1,2%. Впрочем, мы помним и 2021 год, когда после ковидного провала 2020-го (падение ВВП РФ на 2,7%) на следующий год был продемонстрирован рывок в 5,9%. Этот рывок как минимум давал основание рассчитывать на схожую динамику в 2023 году. Тем не менее абсолютно преобладающей точкой зрения экспертного сообщества было ожидание существенных потерь для российской экономики в 2023 году. Так, рейтинговое агентство АКРА в декабре 2022-го прогнозировало на 2023 год спад на 4%, Мировой банк в начале 2023-го ожидал сокращения ВВП России по итогам года на 3%. Фактически сейчас по итогам 2023 года мы имеем объем ВВП на 7–8% больший, чем ожидали многие как западные, так и отечественные эксперты.

Разрыв между фактом и прогнозом оказался весьма существенным. Для его объяснения очевидно необходимо привлечение дополнительных экономических аргументов, выходящих за пределы ру-

Потребительские ожидания легко возвращаются к позитиву, когда экономика начинает расти **График 2**



■ Индекс потребительских настроений
■ Индекс ожиданий ■ Индекс текущего состояния

Источник: расчеты автора

тинного описания механизмов экономического роста через стандартный набор факторов и ограничений производства.

С точки зрения общепринятой экономической теории рост 2023 года не должен был состояться, так же как, видимо, не должен состояться и будущий рост российской экономики в 2024–2025 годах. Потеря европейского энергетического рынка, лишение России возможностей импортировать западные технологии, вытеснение России за пределы западной системы денежных расчетов, блокировка российских золотовалютных резервов — эти и другие ограничения, а также бесконечные санкции, казалось бы, гарантировали обрушение российской экономики.

Тем не менее этого не произошло.

Глобализация, в первую очередь глобальный характер большинства товарных рынков, наряду с активностью российского бизнеса и бизнеса дружественных России стран привели к такому пространственному и межотраслевому перераспределению ресурсов и готовой продукции, которое обеспечило итоговую балансировку мировых рынков с минимальными потерями для производителей и потребителей.

Можно сказать, что Россия за счет гибкости и подвижности всех элементов своей экономической и политической системы, а также эффективной работы государственного управления в полной мере задействовала свойство мировой экономики поддерживать глобальный баланс ресурсов и возможностей. Наши оппоненты пытались ограничить нас в отдельных сферах, ударить по тем или иным болевым точкам, но это, по большому счету, не сработало, поскольку мы научились взаимодействовать со всем миром сразу. Кроме того, Россия сама по себе довольно значимая часть этого мира, мировых ресурсов, мировых ло-

гистических маршрутов, мировой экономики, существенно более значимая, чем это следует из формальных экономических сопоставлений. Как говорят в таких случаях, too big to fail.

Образовавшиеся после ухода западных партнеров ниши на российских рынках товаров и услуг довольно быстро стали заполняться отечественным бизнесом. Развернувшиеся процессы импортозамещения дали серьезный толчок росту внутреннего производства. Еще одним значимым акселератором экономического роста в стране стало обусловленное фактором СВО масштабное наращивание производства военной продукции.

Все это было дополнено грамотной структурно-инвестиционной политикой и политикой в области доходов. Несмотря на заявленную значимость и высочайший приоритет задачи обеспечения технологического суверенитета, на первоначальном этапе акцент был сделан на максимальное вовлечение в экономический оборот массовых ресурсов, задействованных в первую очередь в сфере инфраструктурного, жилищного и производственного строительства. Одновременно экономический рост, индуцированный со стороны предложения, был поддержан растущим спросом населения, опирающимся на государственную политику увеличения доходов, и систему банковского кредитования.

Ожидания изменились принципиально

И все же главное, чего мы добились в экономике в 2023 году, впервые, наверное, за 15 лет, — это не рост ВВП и даже не двузначные темпы роста накопления основного капитала. Главное — это принципиальное изменение экономических ожиданий. Население, общество, в том числе бизнес-сообщество, поверили в возможность улучшения жизни, в возможность эффективной работы на внутреннем рынке, в возможность улучшения жизни не когда-либо в отдаленном будущем, а здесь и сейчас. Это видно по поведению людей: они тратят деньги, они занимают в банках, в том числе под высокие проценты, занимают, чтобы тратить, чтобы жить лучше сегодня, потому что они верят, что заработают и смогут вернуть долги если не завтра, то в ближайшее время. Номинальная заработная плата в прошлом году увеличилась почти на 15%, реальная — на 8%, оценка роста реальных располагаемых доходов — 5,4%, кредитный портфель населения увеличился почти на 20%. У значительной части населения выросла самооценка, что выражается в том числе в существенно возросших запросах к росту заработной платы. И люди

видят, что этот запрос экономикой удовлетворяется. Так работает экономика роста. В очередной раз наши проблемы, в том числе напряженность на рынке труда, становятся фактором нашего развития, в данном случае через рост доходов населения.

Важнейший вопрос на текущий момент состоит в том, сохранится ли опережающий рост российской экономики в 2024 году. Вряд ли при ответе на этот вопрос уместно опираться на оценки экспертов рынка, которые по-прежнему продолжают упорствовать в своих заблуждениях относительно возможностей российской экономики, предсказывая ее рост не более чем на 1,5%. Основная ошибка большинства экспертов в том, что они рассматривают экономику России ровно так, как будто это обычная экономика, живущая в условиях стационарного развития. Но в действительности Россия функционирует совершенно в иных, экстраординарных, нестационарных условиях роста, здесь сегодня работают иные механизмы, иные силы и возможности.

Для того чтобы в начале 2023 года предсказать рост экономики России на 4–6%, не нужно было исследовать состояние основного капитала в различных отраслях или ситуацию на рынке труда, не нужно было погружаться в подробности денежно-кредитной политики или в особенности инфляционных процессов. Достаточно было понять, что в условиях СВО и тотальных санкций у российской экономики нет других возможностей парировать потенциальные угрозы, кроме роста оборонных расходов, масштабного импортозамещения и резкой активизации инфраструктурного и жилищного строительства.

Эти три ключевых фактора продолжают работать и в 2024 году. Их потенциал далеко не исчерпан, об этом говорят предполагаемые объемы «помощи» Украине со стороны западных стран, относительно медленное в 2023 году восстановление автомобильной промышленности, а также сохраняющаяся острота транспортных и логистических проблем.

Потенциальные ограничения по производственным мощностям и трудовым ресурсам в масштабах весьма крупной экономики в рамках еще относительно короткого периода роста не так критичны, особенно учитывая более чем десятилетний предшествующий период весьма умеренной экономической динамики и накопленный за это время резерв мощностей. Кроме того, восьми-десятипроцентный годовой рост накопления основного капитала — это достаточно значимая величина для

У российской экономики не было других возможностей парировать экономические угрозы, кроме роста оборонных расходов, масштабного импортозамещения и резкой активизации инфраструктурного и жилищного строительства. Эти три ключевых фактора продолжают работать и в 2024 году

того, чтобы своевременно покрывать большую часть вновь возникающих инвестиционных потребностей. В связи с этим поддержание высоких темпов роста инвестиций, а также увеличение доли оборудования в технологической структуре капитальных вложений становятся ключевым императивом экономического развития России в среднесрочной перспективе. Быстрый рост инвестиций создает необходимые условия для значимого увеличения производительности труда и отдачи капитала, которое становится не столько предпосылкой, сколько во многом результатом быстрого экономического роста. Это означает, что динамичный экономический рост в значительной степени снимает возникающие ограничения по труду и капиталу.

Необходимые институциональные, организационные и правовые условия активизации инвестиционной деятельности были созданы еще в 2022–2023 годах, и в прошлом году экономика уже сумела этим воспользоваться. При должной поддержке со стороны Центрального банка и разумном снижении ключевой ставки можно рассчитывать, что в 2024–2025 годах инвестиционная активность в стране сохранится на высоком уровне. Все это означает, что и в 2024–2025 годах также можно рассчитывать на достижение экономической динамики в России на уровне не ниже 4% в год.

Как известно, текущие темпы роста всегда отчасти определяются той динамикой, тем ускорением, которое было достигнуто в предшествующие месяцы и кварталы. Согласно данным Росстата, динамика ВВП РФ в 2023 году по кварталам (год к году) выглядит следующим образом: первый квартал — 98,2%, второй квартал — 104,9%, третий квартал — 105,5%. Для того чтобы выйти на годовую динамику ВВП в 3,6% (первая оценка), в четвертом квартале рост должен был составить 5,2%. Учитывая провал первого квартала 2023-го и ускорение роста экономики к концу года, с высокой вероятностью можно ожидать увеличения ВВП

в первом квартале 2024 года на уровне около 5,0% (год к году). На возможность достаточно высоких темпов роста ВВП в начале 2024 года указывают также рекордные значения индекса потребительских настроений населения Банка России и индекса предпринимательской уверенности Росстата. Таким образом, стартовые условия начала 2024 года оказываются в целом более благоприятными, чем стартовые условия 2023-го.

Важно удержать этот импульс роста, идущий из прошлого года. Необходимо постоянно — в режиме 24/7 — создавать для него максимально благоприятные условия. Ключевая составляющая этих условий — позитивные ожидания населения и бизнеса, они не должны быть разрушены. Экономика роста возникает только там, где позитивные ожидания бизнеса и населения воспроизводятся на регулярной основе. Для этого нам нужен не один год экономического роста, а достаточно долгая история экономических успехов.

Экономика устроена так, что для обеспечения устойчивого экономического роста необходимы позитивные экономические ожидания, а важнейшей предпосылкой позитивных ожиданий является экономический рост. Преимущество нынешнего состояния российской экономики состоит в том, что на данный момент у нас есть и то и другое. Сохранить этот взаимодополняющий тандем — главная задача текущей экономической политики. Для этого необходима всего лишь одна вещь — определиться с ее приоритетами.

Нет никаких сомнений, что для успешного экономического развития крайне важны умеренная инфляция и сбалансированность финансов. Однако истина состоит в том, что любое страновое преимущество в уровне экономического развития и благосостояния населения не достигается ни низкой инфляцией, ни сколь угодно высоким бюджетным профицитом. Оно обеспечивается исключительно ростом производства. ■

Анастасия Матвеева

Торговля откалибрует фермерскую картошку

Крупнейшие российские ретейлеры открывают агроагрегаторы, облегчающие путь для фермерской продукции от поля до полки в магазине

Торговая сеть «Пятерочка» (входит наряду с «Перекрестком» и «Чижиком» в X5 Group) объявила о создании в Свердловской области агроагрегатора для взаимодействия с небольшими местными фермерскими хозяйствами. Пока речь идет о поставках продукции растениеводства — прежде всего овощей из борщевского набора — в объеме 9000 тонн в год от 20 сельских производителей. Это второй такой проект компании, пилотный был запущен в Липецкой области более года назад. На сегодняшний день здесь с «Пятерочкой» сотрудничают сто двадцать хозяйств, причем в их число уже входят поставщики молочной и мясной продукции категории «фреш». Ограничений по ассортименту нет, агроагрегатор готов привозить из деревни и полуфабрикаты, и бакалею, и напитки, и готовую еду. Некоторое время назад о тестировании агроагрегатора в Тульской области заявил и другой гигант отечественного розничного рынка — «Магнит». На его базе сейчас работают 36 местных хозяйств.

Агроагрегатор — промежуточная ступень между фермерскими хозяйствами, масштабы деятельности которых пока не позволяют им напрямую поставлять свою продукцию в крупную розницу, и собственно торговой сетью. Агроагрегатор занимается «доводкой» товара до соответствия стандартным требованиям: забирает продукцию у фермеров, на своей площадке перебирает, моет, калибрует, фасует, формирует из мелких партий большие, а затем отвозит в распределительный центр, откуда товар отправляется в магазины. Например, из агроагрегатора «Пятерочки» в Липецкой области фермерская продукция через распределительный центр поступает в 250 магазинов сети.

Продавцы к таким поставкам не предъявляют никаких особых био- или экотребований, речь идет о стандартном качестве продукта. По словам **Сергея Ключико**, руководителя проекта «Агрегатор» торговой сети «Пятерочка», «у нас нет каких-либо ограничений с точки зрения формы собственности или размера хозяйства у фермеров, чью продукцию подготавливают агроагрегаторы. Для



На пути к «Пятерочке»

нас фермеры — это сельскохозяйственные производители, которые возделывают землю и выращивают урожай, но пока не готовы работать с нашими торговыми сетями напрямую из-за недостаточных объемов производства и отсутствия электронного документооборота, бухгалтерии, склада для переработки и временного хранения продукции».

В «Магните» придерживаются аналогичного мнения о фермерском хозяйстве и даже рассчитывают, что оно совпадет с представлением законодателей: «В нашем понимании фермерским может быть только малое предприятие, оборот которого не превышает 800 миллионов рублей в год. Мы ожидаем, что именно это определение будет закреплено в законе о фермерстве, проект которого уже внесен на рассмотрение Госдумы».

Французский Rungis на российский манер

Инфраструктура для сбора и перераспределения продукции мелких сельских товаропроизводителей есть во многих странах. **Иван Федяков**, генеральный директор информационного агентства INFOLine, приводит в каче-

стве примера оптовый французский рынок Marche International de Rungis, существующий с 1969 года: «Это отдельный бизнес с миллиардными оборотами. Там даже рестораны со звездами Мишлен находят, что купить, не говоря уже о розничных торговцах и переработчиках. Логистика давно отлажена: фермер знает, что каждый вторник и пятницу ровно в 12:00 за его клубникой приедет грузовик, и готовит свои две палеты к нужному сроку. Потом тот же грузовик объезжает десяток других фермеров. И это не всё: благодаря Rungis фермер может получить доступ к финансовым услугам, кредитам и многим другим сервисам».

В России инфраструктура, которая обеспечивала бы малым хозяйствам доступ к эффективным каналам сбыта, отсутствует. Ассоциации, объединяющие фермеров, уже не один десяток лет говорят о необходимости государственной программы строительства оптовых центров для сельскохозяйственной продукции, сеть которых покрыла бы всю страну. Время от времени эта идея обсуждалась во властных структурах и даже просачивалась в соответствующие

документы. Но до сих пор до реализации дело не доходило. И вот по инициативе крупных ретейлеров она наконец начала осуществляться.

Взаимодействие с агрегаторами позволяет решить основную проблему, ограничивающую потребительский спрос на фермерскую продукцию, — ее дороговизну из-за высокой себестоимости. Речь идет прежде всего об организации сбыта. «В стандартной модели бизнеса у агроагрегаторов помимо ретейла есть еще дополнительные рынки сбыта, которые позволяют минимизировать потери и списания. Например, то, что не проходит по калибру в “Пятерочку”, отправляется в соответствии с социальными контрактами в различные учреждения (школы, сады, больницы, университеты), а также продается оптом в традиционную розницу и идет на переработку на фабрики в качестве сырья для производства конечного продукта», — поясняет Сергей Ключко.

Модель многоканального сбыта через агроагрегатор отработывают и в «Магните», направляя фермерскую продукцию не только в собственные магазины, но и в другие розничные сети, а также на предприятия HoReCa и в производственные компании. При этом в рамках агрегатора у фермеров появляется возможность сократить непродуктивные затраты, правильно выстроить закупки, логистику, контракты.

В обеих сетях утверждают, что работа агрегаторов позволяет им поставить товары малых хозяйств на полку по доступной для покупателей цене. В «Магните» сообщили, что ограничатся минимальной наценкой — в отличие от других продавцов, которые, наоборот, позиционируют такую продукцию как премиальное предложение.

Для фермеров в этой цепочке важнее всего то, что сети гарантируют выкуп определенных объемов урожая. «Это даст фермерам возможность четко планировать свой горизонт в разрезе сезона, а иногда и смотреть на несколько сезонов вперед», — замечает Сергей Ключко. Да и сам по себе отказ от непродуктивных затрат времени на продвижение позволит хозяйствам сосредоточиться на развитии производства. В той же «Пятерочке» сообщили, что среди предприятий, с которыми компания сотрудничала в Липецкой области, несколько уже доросли до прямых поставок в сеть.

Вынести за контур

Справедливости ради следует сказать, что еще не так давно ретейлеры с возмущением отвергали призывы властей разных уровней — от районного до федерального — ввести в ассортимент

продукцию местных малых производителей. Продавцы заявляли, что возиться с такой мелкотой не станут: фермеры неспособны точно соблюдать график поставок, обеспечивать стабильный объем и состав, да и товары их не отвечают стандартам. Что же изменилось?

В сетях ссылаются на изменение потребительских предпочтений. Исследование восприятия покупателями фермерской продукции, проведенное «Магнитом», показало: у 90% респондентов имеется ярко выраженный интерес к такому ассортименту. В том числе из-за запроса на свежие продукты, которые в основном производят небольшие местные предприниматели. Так что эта — между прочим, глобальная — тенденция идет малым и микропредприятиям на пользу. Второй фактор заключается в том, что люди начинают присматриваться к нестандартной еде. И наконец, играет роль потребительский патриотизм. По данным компании, в сети «Магнит» в 2023 году было продано 220 тыс. тонн плодоовощной фермерской продукции, прежде всего овощей из борщевого набора, — это на 29% больше, чем годом ранее. Объем продаж продукции животного происхождения вырос за год на 46% и составил 13,3 тыс. тонн. В деньгах товарооборот по данной категории увеличился на 35% — до 23,5 млрд рублей. Свою заинтересованность в поставках фермерской продукции в сети объясняют также необходимостью отстроиться от предложения конкурентов.

Однако существует и другая точка зрения. В частности, Иван Федяков полагает, что новое явление обусловлено не экономическими факторами — это просто политика крупных игроков розничного рынка, стремящихся продемонстрировать свою лояльность и социальную ответственность. Недаром во всех случаях большой интерес к появлению агроагрегаторов демонстрировали областные власти, которые, собственно, отвечают за поддержку сельского хозяйства и малого бизнеса.

В том, что инфраструктуру поставок малых ферм в торговлю взяли обеспечить крупнейшие ретейлеры, Иван Федяков видит риск монополизации товарных цепочек, что в конечном счете неблагоприятно отразится как на поставщиках, так и на покупателях. Противодействовать такому развитию событий можно, по его мнению, только исключив прямое участие торговых сетей в производстве, как это сделали законодательно во Франции. Именно поэтому возник рынок Rungis как самостоятельный бизнес.

Интересно, что идея создания независимого бизнес-агрегатора появилась

и у одной из сетей — участниц описываемого эксперимента. Это случилось, когда «Магнит» несколько разочаровался в тульском фермерстве. В компании ожидали большей активности со стороны местных хозяйств. Главным вызовом стало то, что предлагаемый ассортимент оказался существенно уже, чем требуется для формирования полноценной фермерской полки. «Предприятия, мягко говоря, не вставали в очередь в агрегатор, многие просто не хотели менять привычные каналы сбыта и свои внутренние процессы ради работы с крупным ретейлером. В рамках пилота нам удалось закрыть потребность в фермерском ассортименте только на 60 процентов», — констатируют в компании.

В итоге подход к новому инструменту взаимодействия с фермерами в «Магните» пересмотрели. После оценки трудозатрат и объема задействованного управленческого ресурса стало ясно: оптимальный вариант — вовлечь в организацию агрегаторов независимых предпринимателей. Сейчас «Магнит» ищет в целевых регионах компании-партнеры, которым сможет передать наработанный в Тульской области опыт.

У самой же сети есть и другие модели сотрудничества с малыми хозяйствами: агроконтракты (долгосрочные договоры на поставку будущего урожая в фиксированном объеме), прямые фермерские договоры. «Магнит» активно развивает отношения с местными агропредприятиями и локальными поставщиками и сейчас сотрудничает более чем с 420 крупными хозяйствами и небольшими сельхозпроизводителями. Ассортимент растет невиданными темпами: так, в 2022 году в сравнении с 2021-м он увеличился на 54% — до 1,9 тыс. SKU. Доля фермерской продукции в общем объеме агропродукции, поступающей в сеть по агроконтрактам, составляет 45%.

Что касается «Пятерочки», то она пошла другим путем: решила развивать свой проект «Агрегатор», создав еще 10 площадок и привязав их и к сети «Перекресток». «Мы заинтересованы в максимальном масштабировании проекта, так как видим в нем серьезный потенциал», — говорит Сергей Ключко.

В «Пятерочке» не отрицают, что позиционируют себя как социально ответственный бизнес, однако подчеркивают роль экономических факторов в работе. По их словам, на выбор региона присутствия агрегатора кроме, собственно, наличия там поставщиков влияет логистика, расстояние до распределительного центра. Именно этим объясняется план открыть еще 10 агрегаторов: примерно такое количество распределителей сегодня есть у сети. ■

Александр Столяров

Топливо оставили дома

Дизель и бензин дорожают на глазах. На цены могли повлиять ожидания скорого роста спроса на нефтепродукты, игра биржевых спекулянтов и негативный новостной фон: в начале года на несколько НПЗ были совершены атаки беспилотников



Правительство решило не ждать дефицита и сезонного роста спроса и снова ввело запрет на экспорт бензина, теперь на полгода

Биржевая стоимость бензина и дизеля снова увеличилась. С начала года 95-й бензин на Санкт-Петербургской международной товарно-сырьевой бирже подорожал на 22%, летний дизель — на 12%. В условиях, когда часть НПЗ по разным причинам ремонтируются, а впереди сезон повышенного спроса на топливо, в стране может образоваться его дефицит, что спровоцирует еще более заметный рост

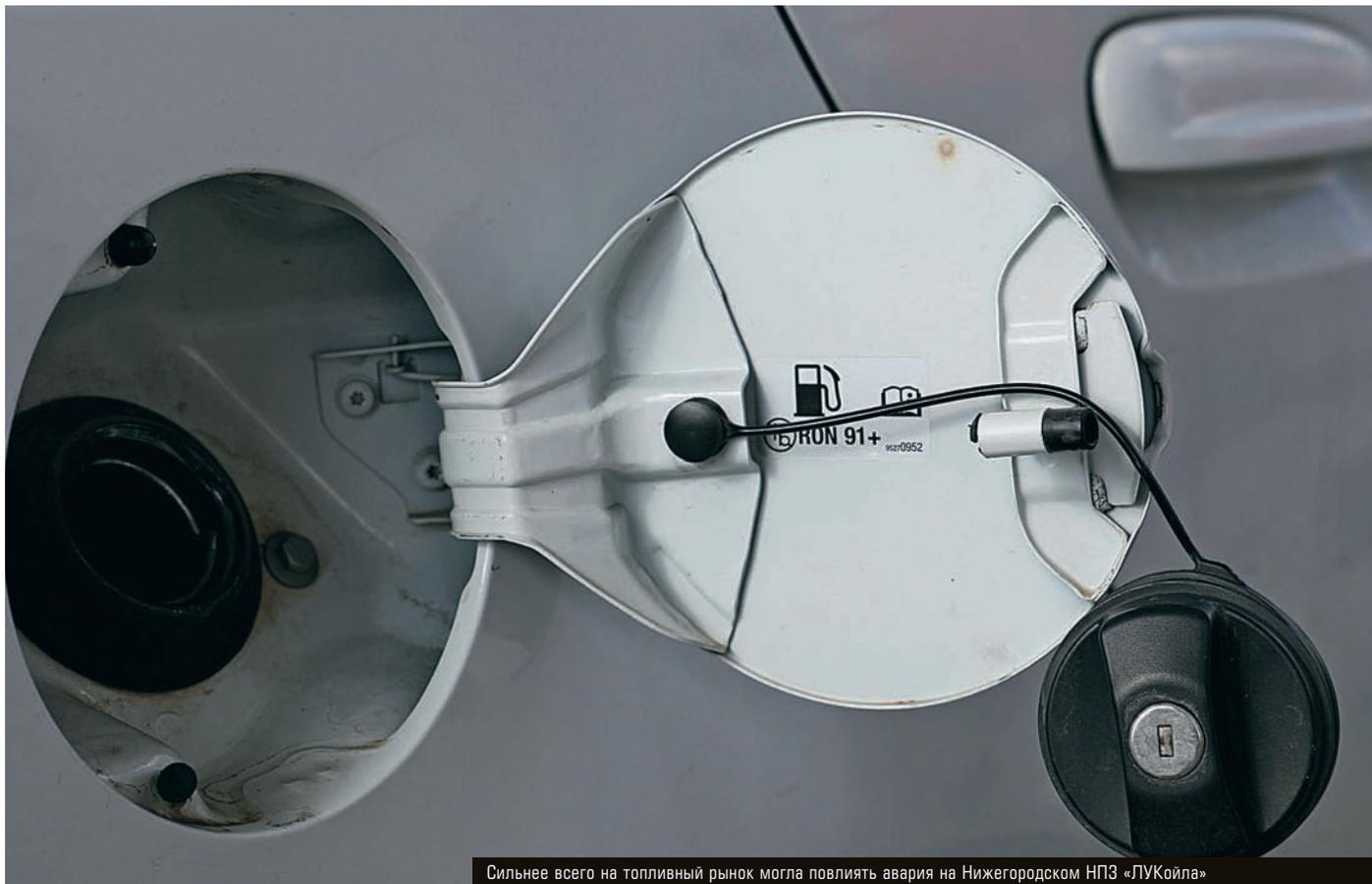
цен. Правительство решило не ждать этого момента и снова ввело запрет на экспорт топлива, теперь на полгода.

Сыграли на опережение

Не успели власти купировать осенний кризис (см. статью «Битва за бензин», «Монокль» № 39 за 2023 год), как биржевые цены на топливо снова пошли вверх. Только за один день 29 февраля стоимость 95-го бензина поднялась на 0,47% — до 57,1 тыс. рублей за тонну, а

цена тонны летнего дизеля увеличилась и того больше — на 0,5%, до 58,4 тыс.

Тем не менее розничные показатели пока изменились незначительно. 95-й бензин на заправках с начала года подорожал всего на 0,13%, что равно статистической погрешности. Дизель подорожает — на 0,5%. По мнению руководителя экономического департамента Института энергетики и финансов **Сергея Кондратьева**, ничего удивительного в этом нет: розничные цены меняются



ЕГОР АЛЕЕВ/ТАСС

Сильнее всего на топливный рынок могла повлиять авария на Нижегородском НПЗ «ЛУКОЙла»

более плавно, чем оптовые. Правда, бензин и дизель — специфические товары, и даже небольшие колебания их стоимости могут восприниматься болезненно. В России большая часть грузов перевозится фурами на огромные расстояния, поэтому удорожание топлива несет серьезные инфляционные риски.

Правительство подошло к проблеме серьезно и, не дожидаясь дальнейшего разгона (сегодня стоимость 95-го бензина на 35% ниже, чем во время сентябрьского пика), с 1 марта ввело временный запрет на экспорт. Объясняя принятое решение, вице-премьер России Александр Новак сказал, что данная мера позволит поставить дополнительные объемы бензина на внутренний рынок. Это нужно для балансировки рынка в преддверии сезонного увеличения спроса. Запрет касается не всех стран: бензин из России по-прежнему будет поступать в страны ЕАЭС, а также в Монголию, Узбекистан, Абхазию и Южную Осетию.

Что касается дизеля, то, как объяснили «Моноклю» аналитики сервиса «Газпромбанк Инвестиции», введенные ранее ограничения на экспорт дизельного топлива по трубопроводам были сняты еще в октябре 2023 года. Однако по железной дороге дизель по-прежнему не вывозится.

Теперь российское правительство, стремясь удержать растущие цены, увеличило норматив продаж дизельного

Торги нефтепродуктами на СПбМТСБ благодаря уже

действующим квотам из года в год растут, в 2023-м

была преодолена планка в 31 млн тонн

Биржевые цены на бензин в феврале пошли резко вверх

График 1



тыс. руб. за тонну

■ Бензин 95, биржевая цена
■ Бензин 95, внебиржевая цена

Источник: СПбМТСБ

То же самое происходит с летним дизелем

График 2



тыс. руб. за тонну

■ Дизель, биржевая цена
■ Дизель, внебиржевая цена

Источник: СПбМТСБ

топлива на бирже до 16% (раньше он составлял 12,5%). По словам начальника управления аналитических исследований «ИВА Партнерс» **Дмитрия Александрова**, повышение квоты на обязательную биржевую продажу делает топливо доступнее для мелких покупателей, поскольку позволяет независимым автозаправкам приобретать дизель по рыночным ценам. Речь идет о поставочных фьючерсах на дизель на Санкт-Петербургской международной товарно-сырьевой бирже. Чиновники считают, что такие меры разрушают монополию производителей в лице вертикально интегрированных нефтяных компаний (которые обычно продают топливо на собственных заправках), заставляя их выставлять часть продукции на открытые биржевые торги. Благодаря уже действующим квотам эта доля из года в год растет; так, в 2023 году была преодолена планка в 31 млн тонн — на 6,4% больше, чем в 2022-м.

В то же время стоит отметить, что в целом власти стараются регулировать топливный рынок аккуратно, поскольку производство данных видов продукции взаимосвязано. Выпуская бензин, НПЗ одновременно делает и дизель. Если экспорт дизеля полностью запретить, то НПЗ начнут сокращать его объемы — параллельно уменьшая и производство бензина, что уже чревато проблемами, так как бензин по большей части идет на внутренний рынок.

Время небольших катаклизмов

Напомним, прошлый запрет на экспорт бензина действовал с 21 сентября по 17 ноября. Примерно тогда же был повышен и норматив на продажу дизеля на бирже — с 9,5 до 12,5%. На такие меры чиновники пошли на фоне резкого роста оптовых и розничных цен на топливо. В первой половине сентября прошлого года цифры достигли пика: биржевая цена 95-го бензина составила 76 тыс. рублей за тонну, дизеля — 70,8 тыс. Таким образом, в сентябре бензин торговался в два раза дороже, чем в начале прошлого года, а дизель — на 25%.

Тогда скачок был обусловлен дефицитом топлива на внутреннем рынке. В частности, в августе 2023 года нехватка бензина отмечалась в Самарской, Рязанской, Новосибирской областях, в Крыму и Краснодарском крае. Некоторые небольшие независимые заправки в отдаленных поселках Тульской области испытывали недостаток топлива примерно в течение недели, после чего оно снова появилось.

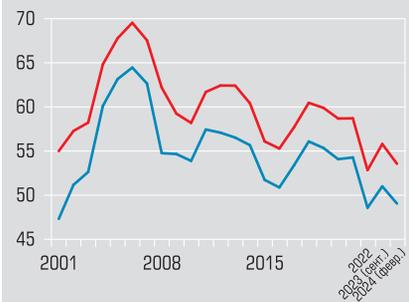
Любопытно, что макростатистика утверждает: производство бензина и

Розничные цены пока не отражают рост биржевых цен **График 3**



руб./литр
 ■ Дизельное топливо
 ■ Бензин автомобильный марки АИ-92
 ■ Бензин автомобильный марки АИ-95
 Источник: Росстат

При этом в реальном выражении бензин все еще дешевеет **График 4**



бензин в ценах сентября 2023 года, руб. за литр

■ Реальная цена АИ-92 ■ Реальная цена АИ-95
 Источник: расчеты «Монокля» по данным Росстата

Российским производителям топлива все еще выгодно

при нынешнем курсе рубля продавать его за рубеж.

И они стараются по максимуму использовать эту воз-

МОЖНОСТЬ

можности дизеля в тот период (девять месяцев 2023 года), наоборот, выросло. Почему же возникла проблема? Потому что большая часть топлива ушла на экспорт, в том числе с использованием серых схем. Как заявил замглавы Минэнерго **Павел Сорокин**, этим занимались «недобросовестные участники рынка».

Наши НПЗ неохотно продают свою продукцию россиянам. Все дело в слабом курсе рубля: отечественным предприятиям выгоднее вывозить товары за рубеж, получая более высокую маржу. До лета 2023 года поставки топлива на внутренний рынок поддерживались механизмом демпфера: компании получали из бюджета компенсацию за то, что держат цены внутри страны. Летом же механизм серьезно изменили, сократив демпфер для нефтяников в два раза в целях экономии бюджета. Одновременно с этим стоимость бензина в мире поползла вверх. В ответ компании, желающие получить дополнительную маржу, подняли цены на внутреннем рынке. Некоторые игроки и вовсе умурались получить выплаты по демпферу, а затем продать топливо на экспорт — именно их Павел Сорокин назвал «недобросовестными». Итогом вала таких поставок летом и осе-

нью прошлого года и стал сентябрьский всплеск цен.

Сергей Кондратьев утверждает, что российские производители топлива по-прежнему смотрят на европейские цены, как делали и до санкций. Они вычитают логистику и другие расходы и сравнивают получившиеся цифры с доходами, которые можно получить внутри страны. И исходя из этого выбирают, куда поставлять продукцию.

Топливо на экспорт: пока без фанатизма

Выгодно продать топливо на внешнем рынке помогают серые схемы. В основном они нужны для поставок из России в недружественные страны, запретившие экспорт нашего бензина и дизеля.

По данным Bloomberg, до прошлогоднего эмбарго Россия вывозила 1 млн баррелей дизеля в день. Сейчас показатели остались прежними, а вот география немного изменилась: больше топлива идет в Латинскую Америку и Африку. Но и Европа в числе покупателей осталась — правда, в данном случае речь идет о реэкспорте через третьи страны. В частности, одним из таких хабов является Турция.

При нынешнем курсе рубля российским производителям все еще выгодно продавать свою продукцию за рубеж. И они стараются максимально использовать эту возможность.

Аналитик «Финама» Николай Дудченко отмечает, что поставки дизтоплива по морю в январе существенно выросли, составив около 1,08 млн баррелей в сутки. Ключевыми покупателями стали Турция и Бразилия. «Учитывая, что обе страны в 2022–2023 годах существенно нарастили объемы экспорта нефти и нефтепродуктов, можно предположить, что оттуда идут поставки в том числе и в недружественные государства», — говорит эксперт. Тот факт, что недружественные страны приобретают российские энергоносители, давно превратился в секрет Полишинеля.

Дмитрий Александров добавляет: несмотря на то что дизель идет на экспорт, его запасы для внутреннего рынка пока остаются значительными. А вот с бензином ситуация хуже: он всегда производился с очень небольшим запасом по отношению к уровню потребления в стране. Здесь резерва нет, и любое нарушение баланса спроса и предложения может привести к сильной волатильности цены.

Масла в огонь подливают постоянные новости о поломках на разных НПЗ, что может вынудить их сократить производство. Причины простоев везде разные. Например, на Нижегородском НПЗ, принадлежащем «ЛУКОЙЛУ», в январе текущего года вышла из строя одна из двух установок каталитического крекинга, необходимая для производства бензина. В результате, по некоторым данным, завод мог уменьшить выпуск бензина в два раза. Ремонт установки планируется завершить этой весной, быстро заменить ее из-за западных санкций нельзя. В самом «ЛУКОЙЛЕ» ситуацию не комментируют, компания точных сроков завершения ремонта также не называет.

Есть вероятность сокращения объемов добычи и на Афипском НПЗ, расположенном под Краснодаром: ходят слухи, что в начале февраля он подвергся атаке украинских дронов. Запрос «Монокля» на предприятие остался без ответа.

Еще меньше повезло Ильскому НПЗ, также находящемуся неподалеку от Краснодара: в результате удара беспилотника в феврале там начался пожар. Представители производства от официальных комментариев корреспонденту «Монокля» отказались.

Предположительно в начале года были также атакованы Рязанский (принадлежит «Роснефти») и Волгоградский (принадлежит «ЛУКОЙЛУ») НПЗ, на обоих после ударов возник пожар. О состоя-

нии первого завода не известно ничего; что же касается второго, то, по сообщению «ЛУКОЙЛА», он работает в штатном режиме.

Начальник аналитического отдела инвестиционной компании «Риком-Траст» Олег Абелев считает, что сильнее всего на топливный рынок могла бы повлиять авария на Нижегородском НПЗ: именно там производился большой объем продукции. Так, в 2022 году предприятие переработало 15 млн тонн нефти — это 5% от общего показателя по стране. По оценкам экспертов, из-за поломки установки каталитического крекинга внутренний рынок недосчитается примерно 5,7% от общего объема бензина, поставляемого всеми заводами. Но этот объем удалось компенсировать за счет поставок более мелких (относительно «ЛУКОЙЛА» и «Роснефти», которым принадлежат большинство упомянутых НПЗ) отечественных компаний, решивших переключиться на российский рынок.

Так что на самом деле, несмотря на опасения, дефицита топлива в стране нет. Николай Дудченко из «Финама» отмечает, что небольшие нефтяные компании существенно сократили объемы экспорта — до 639 тыс. тонн за полтора месяца, что на 27% ниже по сравнению с тем же периодом 2023 года. Более того, несмотря на рост отгрузок морем в январе, в целом продажи топлива за рубеж постепенно снижаются. Дудченко напоминает о данных Минэнерго: в конце января оно сообщило, что вывоз автомобильного бензина и дизельного топлива по сравнению с январем 2023 года уменьшился на 37 и 23% соответственно. Сейчас на российском рынке превышение предложения над спросом составляет, по разным оценкам, не менее 10%. Есть и запасы — почти 2 млн тонн бензина и почти 4 млн тонн дизеля. «Мы полагаем, что цены на Санкт-Петербургской международной товарно-сырьевой бирже уже учитывают ремонты на НПЗ, и вряд ли их существенный рост связан с форс-мажорами», — резюмирует Дудченко.

Дмитрий Александров подтверждает, что объемы выпуска на НПЗ в целом по стране нормальные: возврат обратного демпфера позволил сохранить экономический смысл производства по спектру нефтепродуктов. В целом в год российские НПЗ перерабатывают 275–280 млн тонн нефти, из которой 60% потребляется внутри страны.

Биржевая загадка

Подогреть цены могли ожидания участников рынка относительно сезонного увеличения спроса в марте. Во-первых, грядет период летних отпусков, когда

люди чаще путешествуют. Во-вторых, совсем скоро стартует весенняя полевая кампания, и сельхозтехнике потребуется большое количество дизеля.

Николай Дудченко считает, что ответственными за подорожание могут быть и спекулянты. «В начале февраля биржевой комитет сообщил, что вводятся новые правила в отношении трейдеров, занимающихся спекулятивным разгоном цен. ФАС на прошлой неделе предложила снижать максимальный объем заявок на 5% в случае, если цена за неделю растет на то же самое значение», — объясняет аналитик. На борьбу со спекулянтами направлены и обсуждаемые изменения правил использования торговых роботов и алгоритмов на Санкт-Петербургской международной товарно-сырьевой бирже — с таким предложением в конце января выступила ФАС. Теперь трейдеров за применение роботов будут отключать от торговли.

Однако, если проанализировать поведение внебиржевого рынка, можно заметить, что там стоимость 95-го бензина и дизеля росла не меньшими темпами. Хотя, конечно, участники внебиржевого рынка могут наблюдать за колебанием биржевых цен и ориентироваться при заключении контрактов на них.

Вообще, спекулянты — неотъемлемая часть любой биржи. Если ФАС, Санкт-Петербургской международной товарно-сырьевой бирже и Минэнерго удастся сделать так, чтобы на торгах встречались только и исключительно чистый спрос и чистое предложение — без спекулянтов, это будет выдающимся прецедентом.

Кстати, 1 марта, в первый день действия запрета на экспорт, биржевые цены на 92-й и 95-й бензин в европейской части страны подскочили на 2 и 1,5% соответственно.

Опрошенные «Моноклем» эксперты уверены, что государству удастся удержать ситуацию под контролем. Стоимость топлива на бирже перестанет расти, появится определенная стабильность, и независимым АЗС в такой ситуации станет легче. Производство топлива, вероятно, также будет увеличиваться по мере завершения ремонтов на НПЗ.

Но не стоит думать, что предприятия нефтедобывающей сферы с радостью поддержат внутренний рынок за свой счет. Они могут продолжить серые поставки в Европу, могут искусственно сократить объемы переработки, намеренно затян timer ремонт. И правительству ответить будет нечем. В этом случае дефицит на рынке все-таки может образоваться.

Что же касается реальных цен на топливо, учитывающих инфляцию, то по сравнению с пиком 18-летней давности они даже сейчас продолжают снижаться. ■

Александр Ивантер

Американская дюжина и чертова дюжина ЕС

Новые антироссийские санкции прошли в медиаполе почти незамеченными. Подобно надоедливой тундровой мошке, они превратились в рутину — неприятную, но вполне терпимую при должном уровне защиты. Санкции даже полезны: они помогают России добиться суверенитета и перезагрузить стратегию развития.



Дальневосточный центр судостроения и судоремонта «Звезда» в Большом камне Приморского края — флагман российского специального крупнотоннажного судостроения. Здесь строятся газовозы для СПГ-проектов и самый мощный в мире атомный ледокол «Лидер», ремонтируются атомные субмарины. Немудрено, что американцы не могли не «наградить» предприятие блокирующими санкциями

ВЕДОМОСТИ/ТАСС

Д

вухлетие со дня начала специальной военной операции России на Украине западная коалиция ожидаемо отметила новыми залпами санкционных орудий. Застрельщиками выступили США, выкатив самый масштабный с февраля 2022-го пакет новых антироссийских ограничений. Свои порции огня выплюнули орудия Евросоюза (уже 13-й по счету за два года пакет), Великобритания (она тесно координирует выбор целей с Вашингтоном, а не с Брюсселем) и другие члены «большой семерки» — Япония и Канада, а также примкнувшие к «семерке» Австралия с Новой Зеландией.

Изучение многостраничных трудов бюрократии коллективного Запада — удел будущих историков, мы же ограничимся экспресс-анализом верхнего уровня, сфокусировавшись на самом мощном — американском — пакете новых санкций. Сразу поделимся общим впечатлением: «санкционный генштаб» на Потомаке сработал осмысленно и качественно.

К первой годовщине конфликта США выдали на-гора винегрет запретов и ограничений, в которых политико-пропагандистский мотив явно превалировал над прицельной стрельбой. Тогда солировал минторг, запретивший экспорт в Россию несколько сотен товаров — от дорогих пылесосов, фенов и микроволновок до широкой номенклатуры промышленного оборудования, запчастей, комплектующих и материалов (подробнее см. «Еще один пинок к импортозамещению», «Эксперт» № 10 за 2023 год). Значительная часть прошлогодних запретов была бессмысленной — и поставщики давно в инициативном порядке ушли с российского рынка, и наши покупатели не стали дожидаться формальных запретов и успели диверсифицировать географию и каналы поставок, в том числе в пользу собственных промышленников, преуспевших в импортозамещении.

Нынешний американский пакет более адресный и более болезненный. Доминирующая часть новых ограничений представлена блокирующими санкциями — включением в пре-

словутый SDN-лист (Specially Designated Nationals and Blocked Persons List). В отношении физических и юридических лиц из этого реестра, составляемого управлением по контролю за иностранными активами (OFAC) минфина США, предусматриваются визовые ограничения и блокирование собственности и счетов в Америке. Гражданам и компаниям из США запрещается поддерживать со «списочниками» любые деловые связи. Кроме того, предусмотрены и так называемые вторичные санкции, которые распространяют запреты на взаимоотношения с персонами и компаниями из SDN-листа на неамериканских граждан и юридических лица: заокеанские «партнеры» самонадеянно масштабируют свои полицейские юридические нормы на весь мир, наплевав на международное право.

Так вот, свежее обновление списка «из трех букв» — самое значительное за два года фронтальной санкционной войны по охвату фигурантов: его пополнили более 500 юридических и физических лиц. Что касается компаний, то все российские «мишени» можно сгруппировать в 12 отраслевых блоков (они представлены на схеме). Примечательно, что помимо традиционных целей блокирующих санкций (оборонного комплекса, IT, финансового сектора, космоса и хайтека), стала активно применяться «объективка», вброшенная президентом Джо Байденом в указе 14114 от 22.12.2023, существенно осложнившим проведение банками дружественных стран транзитных платежей российских импортеров (подробнее об этой коллизии и способах преодоления сложностей мы подробно рассказывали в материале «Платежи попали под прицел» в № 8 «Монокля» за этот год). В первой же статье указа в качестве целевых «клиентов», проведение платежей которых или в адрес которых чревато американскими санкциями, указывались российские компании (причем все поголовно, независимо от «членства» в SDN), в том числе из «секторов, которые могут быть определены министром финансов по согласованию с государственным секретарем как поддерживающие российскую военно-промышленную базу».

Блокирующие санкции США от 23 февраля 2024 г. охватили широкий спектр отраслей российской экономики*

ВОЕННО-ПРОМЫШЛЕННЫЙ КОМПЛЕКС

- Новосибирский механический завод «Искра»
- Тульский машиностроительный завод им. Рябикова
- Императорский тульский оружейный завод
- «Уралтрансмаш»
- ОКБ Сухого
- Lobaev Arms

«СЕКТОРА, ПОДДЕРЖИВАЮЩИЕ РОССИЙСКУЮ ВОЕННО-ПРОМЫШЛЕННУЮ БАЗУ»

- «Мечел»
- СУЭК
- ТМК и 14 ее дочерних компаний
- «Южуралзолото»
- «Алмазювелирэкспорт»
- ОЭЗ «Алабуга» и 15 ее компаний-резидентов

КОСМОС

- «Газпром космические системы»
- Астрономический научный центр

АВТОПРОМ

- ФГУП НАМИ
- «Шушары-авто»
- «Аурус»

КРУПНОТОННАЖНЫЙ СПГ

- «НоваТЭК-Мурманск» (оператор ЦСКМС)
- «Русхимальянс» (оператор газохимического проекта в Усть-Луге)
- «Глобалтэк» (оператор газового проекта в Якутии)

ЛОГИСТИКА

- «Совкомфлот» и 14 его нефтяных танкеров
- «Современный морской арктический транспорт» (СП «Совкомфлота» и «НоваТЭКа»)
- «Трансконтейнер»
- Восточная стивидорная компания

ДЕВЕЛОПМЕНТ

- ГК ПИК и четыре аффилированные с ней компании

РАЗВЕДКА И ДОБЫЧА ПРИРОДНЫХ РЕСУРСОВ

- «Ростгеология»
- «Зарубежгеология»
- «Коммунарковский рудник»
- АЕОН-Майнинг
- «Геопромайнинг»
- Быстринская горная компания
- «Федоров рिसорсес»

КРУПНОТОННАЖНОЕ СПЕЦИАЛЬНОЕ СУДОСТРОЕНИЕ

- ДЦСС «Звезда»

IT

- «Ростелеком-ЦОД»
- Zdata
- Oxygen
- «Миран»
- «ТрастИнфо»
- «Стек телеком»
- «ИнфоТех Балаково»
- «Финансовые информационные системы»
- «Криптопро»
- «Фактор-ТС»
- Quorum
- Validata
- «Системы практической безопасности»
- T1
- «РусБИТех»
- «РедСофт»
- «Инферит»

БАНКОВСКАЯ И ПЛАТЕЖНАЯ СИСТЕМЫ

- НСПК (оператор платежной карточной системы «Мир»)
- Восемь коммерческих банков
- СПБ банк (расчетный депозитарий СПБ биржи)

ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФОНДЫ

- BSF Capital
- Orbita Capital Partners
- Guard Capital
- Инвестиционно-венчурный фонд Татарстана

*На схеме приведены некоторые компании из попавших в SDN-лист OFAC минфина США 23.02.2024.

Источник: US Treasury Office of Foreign Assets Control

Столь простодушное в своей наглости целеполагание перекочевало и в новый американский пакет. Благодаря расширительной трактовке в SDN-лист были включены крупные российские публичные компании-экспортеры — «Мечел», СУЭК, ТМК со всеми своими российскими трубными заводами и зарубежными «дочками», «Южуралзолото» (ЮГК), «Алмазювелирэкспорт», а также «мирный» девелопер ПИК с «дочками».

В развитие указа 14114 блокирована НСПК, компания — оператор карточной системы «Мир», что резко осложнит расширение платежно-расчетной системы физлиц за рубежом, даже в дружественных странах. Попали в список и восемь коммерческих банков (общее число банков, отмеченных своеобразным «знаком качества» американского минфина, перевалило уже за шесть десятков), включая один из немногих оставшихся на плаву независимых региональных бан-

ков — Челиндбанк. 74-му региону вообще «повезло»: помимо банка под санкции угодили «Мечел» (а его предсводир **Игорь Зюзин** получил персональные санкции Великобритании), Челябинский кузнечно-прессовый завод, ЧТПЗ в составе ТМК, «Южуралзолото» (президент ЮГК **Андрей Струков** также персонально санкционирован англичанами).

Продолжает сдавливаться «удавка на шею» российской СПГ-отрасли: нанесены очередные удары по логистике проекта «Арктик СПГ — 2» (под санкции подпали «Совкомфлот» и его совместное предприятие с «НоваТЭКом» «Современный морской арктический транспорт», обеспечивающие вывоз СПГ) и по самому «НоваТЭКу» (в SDN-лист попал «НоваТЭК-Мурманск», оператор ЦСКМС), а также по компаниям — операторам СПГ-проектов в Усть-Луге («Русхимальянс») и в Якутии («Глобалтэк»).

В американском прицеле и сектор разведки и добычи природных ресурсов. Блокирующие санкции введены в отношении «Росгеологий», «Зарубежгеологии», а также майнинговых проектов **Романа Троценко** («АЕОН Майнинг», «Геопромайнинг») и **Андрея Комарова** (Быстринская горная компания — оператор золотодобывающего проекта «Кумроч» на Камчатке и «Федоров рисорсес» — оператор проекта по добыче платиноидов «Федорова тундра» на Кольском полуострове).

В то же время некоторые значимые системообразующие цели в российской экономике по-прежнему остаются вне периметра блокирующих санкций. Самые яркие примеры — «Росатом» и два банка из первой десятки по активам (Газпромбанк — платежный агент сохраняющихся небольших поставок трубопроводного газа в Европу и НКЦ — оператор валютной секции Московской биржи).

Еще одна особенность: в санкционный список минторга США (юрлица из него лишаются возможности поставок американских товаров) добавлены 93 компании, включая 30 нероссийских (из Турции, Китая, ОАЭ, Сербии, Киргизии, Индии, Южной Кореи и даже Лихтенштейна) за содействие в обходе санкционных ограничений российскими контрагентами. Маховик вторичных санкций раскручивается.

Пакет санкций ЕС менее впечатляющий по охвату, нежели американский (194 компании и персоны), и более узко направлен на предприятия ВПК, без расширительных формулировок. Персональных санкций удостоились пять губернаторов и нескольких чиновников высокого ранга из новых регионов России и Крыма. Новые товарные эмбарго ЕС крайне узкие — всего три товарные позиции, прежде всего электронная начинка для дронов.

Введены также санкции против компаний и лиц — нерезидентов России: им ЕС запрещает продавать в РФ технологии оборонного и двойного назначения. Впервые введены санкции в отношении компаний и персон, причастных, по мнению ЕС, к поставкам северокорейских вооружений в Россию, включая министра обороны КНДР **Кан Сун Нама** и Главное ракетное управление КНДР.

Обсудить развитие санкционного противостояния коллективного Запада и России, а также возможности нашей контригры на этом поле с «Моноклем» согласился **Алексей Иванов**, директор Международного центра конкурентного права и политики БРИКС НИУ ВШЭ.

— **Алексей Юрьевич, как вы оцениваете развитие санкционной войны? Насколько эффективны антироссийские санкции?**

— Оценку эффективности можно сделать только исходя из тех целей, которые преследуют санкции. На Западе в политикуме и экспертном сообществе фигурировали несколько целей.

Одна цель, которая заявлялась в начале войны, — быстро раздавить экономический потенциал России, сделать ей на-

столько больно, чтобы Путин отступил и прекратил кампанию. Это была первая цель и она очевидно не была успешна. Первые пакеты санкций США, ЕС и их союзников и продолжающаяся санкционная активность не привели к ожидаемому результату. Российская экономика не разорвана в клочья, военная операция на Украине продолжается. И увеличение числа санкционированных компаний и лиц, расширение числа секторов под ударом само по себе достижению этой цели напрямую не способствует.

Есть другая цель санкций, второго порядка. Она заключается в долгосрочном, на горизонте нескольких десятилетий, подавлении экономического и технологического потенциала нашей страны, что приведет к деградации России, экономической и социальной. Вдолгую, на мой взгляд, наши противники делают все уже более эффективно: санкции методично бьют по точкам формирования долгосрочных факторов роста. А раскручиваемый в последний год маховик вторичных санкций в отношении иностранных компаний и банков серьезно ограничивает круг наших партнеров за рубежом и инструменты нашего взаимодействия с дружественными странами.

В то же время наша страна, мне кажется, все еще радуется успехам в провале западного санкционного блицкрига, тогда

Свежее обновление американского SDN-списка — самое значительное за два года фронтальной санкционной войны по охвату фигурантов: его пополнили более 500 юридических и физических лиц. Все компании, подпавшие под санкции США, можно сгруппировать в 12 отраслевых блоков

как длинная история не просчитывается и заметной системной работы на этом треке не ведется.

— *Страны-санкционеры на самом деле делают очень полезную для нас работу. Россия наконец-то осознала важность технологического и финансового суверенитета и в срочном порядке занялась строительством целых новых отраслей — от оборудования для крупнотоннажного сжижения газа до специального судостроения.*

— Я рад, что вы это видите, но, на мой взгляд, для противостояния этому вызову нужно гораздо больше системной работы. Довольно часто, к сожалению, приходится наблюдать усилия в формате латания дыр. Основные успехи борьбы с санкциями на сегодня достигнуты просто за счет переориентации импорта на другие страны.

— *Это не так. Можно привести много примеров развернувшегося импортозамещения в самых разных отраслях. Это стало одним из главных драйверов быстрого экономического роста в 2023 году, который «проспало» большинство прогнозистов.*

— Ключевая проблема в том, что нет ясного стратегического видения развития страны в кардинально изменившихся условиях. Все имеющиеся планы так или иначе отталкиваются от того, что будет происходить во внешнем контуре: «если они сделают то-то, то мыотреагируем так-то». Работа ведется в реактивном режиме. Мы остаемся ведомыми.



Директор Международного центра конкурентного права и политики БРИКС НИУ ВШЭ Алексей Иванов

ЛЮБОВЬ КОРГОТЕЦКАЯ

О важности стратегии

— Разучились мыслить стратегически за последние тридцать лет. Либералы убедили нас, что стратегически планировать не только бессмысленно, но и вредно, потому что научно-технический прогресс не поддается-де планированию, нельзя делать ставки на какие-то отрасли и сектора. Уберите ваши руки, говорили они, не мешайте невидимой руке рынка сделать лучше всех эту работу.

— Здесь я готов поспорить. Я считаю, что рынок — это очень важный инструмент развития и эффективного планирования. И его энергию заменить административной работой практически невозможно. Проблема в том, что мы часто бросались из крайности в крайность: либо подавляем живую энергию рынка и предпринимательскую инициативу, вгоняя экономику в жесткое прокрустово ложе административного управления, как это было в СССР, либо наоборот, бросаемся с головой в стихию рынка, забывая о важных балансирах и ограничителях, которые могут эту стихию направить в нужное русло, как это произошло в девяностые годы.

Кстати, конкурентное право, сфера моей непосредственной экспертизы, возникло именно как инструмент управления рыночной стихией — организационной энергией рынка: при правильной настройке антимонопольного регулирования оно позволит добиться баланса этих двух начал — планирования и конкуренции.

— Но как добиться правильной синергии частной инициативы и национальных интересов?

— Во-первых, я не думаю, что частная инициатива противоречит национальным интересам, скорее наоборот: национальные интересы немыслимы без множества частных инициатив, иначе они превращаются в пустой казенный жупел. Подлинные национальные интересы всегда опираются на частную инициативу граждан. При этом главная управленческая компетенция в мире сейчас — это совмещение самоорганизующе-

го и координационного начал, эффективное соотношение инь и ян, как сказали бы наши китайские товарищи.

Ну и потом, не забывайте: Россия — малая открытая экономика, мы сидим на ресурсах и дико зависим от их экспорта и от импорта, преимущественно технологического, тоже. Поэтому очень важно при определении целей национального развития учитывать реальную ситуацию в экономике, а не ставить, как у нас часто было в советский период, амбициозные, но совершенно оторванные от реальности цели — коммунизм к 1980 году и так далее. Такое планирование еще никому не помогало, скорее наоборот.

— Допустим, мы исходим из этого популярного концепта малой открытой экономики — на мой вкус, малопродуктивного. И что из этого следует?

— Не очень понимаю, в чем малопродуктивность сбалансированного и реалистичного взгляда на наши возможности и потребности. Мне всегда казалось, что страновая стратегия должна вытекать из реальной оценки потенциала и уровня энергии, так сказать, с которой мы можем работать.

— Возьмем Норвегию. Еще более малая и еще более открытая экономика. Пятьдесят с небольшим лет назад Норвегия славилась только фьордами, лососем, лыжниками и брутальным юмором. Потом американцы нашли на шельфе нефть, и страна умудрилась не только развить свою нефте- и газодобычу, но и на этом ресурсном фундаменте построить собственную машиностроительную и инжиниринговую надстройку. А мы не сделали или недоделали эту работу. Сейчас придется наверстывать.

— Пример Норвегии в данном случае не совсем применим. Норвежцы прошли этот путь в другом историческом контексте, будучи тесно интегрированы в глобальные рынки, в большой европейский рынок в особенности. Бесспорно, нам сильно облегчило бы задачу, если бы до 2022 года мы занимались структурным развитием нашей экономики, в том числе

настраивая промышленный и технологический контур вокруг сырьевого сектора. Такие задачи ставились, на мой взгляд, и в этой сфере были существенные подвижки.

— *Мы так не можем. Есть спокойные нации, которые могут спокойно развиваться. У России лучше получается двигаться в режиме «загул — аврал».*

— Тут я не вполне согласен. Если проводить «кост-бенефит»-анализ, то потери от подобных скачков в нашей истории, как правило, перевешивали получаемые выгоды — возьмите хотя бы сталинские мегастройки: огромные издержки как человеческие, так и экономические и экологические, и весьма ограниченные выгоды для нашего общества в длинном горизонте. Оценка этих «больших скачков» типа коллективизации и индустриализации сталинского периода еще нуждается в своем непредвзятом исследователе, но интуитивно мне эти проекты не кажутся успешными для нашей страны в стратегическом плане, скорее они надорвали жизненные силы нашего народа, не дав взамен устойчивых результатов в плане экономического и социального развития.

Ну а если говорить про текущий момент, то, с моей точки зрения, план развития России как малой открытой экономики в условиях значительного внешнего санкционного давления должен в первую очередь быть направлен на усиление ее долгосрочной устойчивости. Резистентность сложных систем внешнему давлению возрастает с ростом их разнообразия, по мере увеличения числа мелких живых агентов и различных связей между ними. Поэтому для меня очевидно, что в текущих условиях нам надо повышать долю мелкого и среднего бизнеса, повышать конкуренцию, повышать роль частного бизнеса во всех его формах и проявлениях — это такой осмысленный путь противодействия санкционному давлению.

Этот путь, кстати говоря, был проложен в свое время Ираном, который живет в жестких санкционных условиях уже несколько десятилетий. Иран сделал ставку не на то, чтобы выращивать компании — национальные чемпионы и вкачивать в них все мыслимые ресурсы, чтобы они затевали какие-то мегапроекты и стройки века, а в то, чтобы дать малому бизнесу, среднему бизнесу максимум экономической свободы. Они всерьез, кстати, занялись развитием и защитой рыночной конкуренции. Потому что именно такое дисперсное конкурентное пространство способно выстоять в условиях внешнего давления.

— *Это разумное соображение. Хотя я не вижу причин, почему нельзя развивать обе линии параллельно — растить опорные компании в точках технологического прорыва и стимулировать разнообразие небольших хозяйственных игроков.*

— Практика показывает, что совместить обе линии очень сложно, особенно в наших условиях, когда бюрократия находится в колее административного командного мышления. Многие управленческие решения прямо противоположны. Всемерная накачка госкомпаний и национальных чемпионов ведет к монополизации ключевых секторов, забирает ограниченные ресурсы — как весьма дорогой у нас финансовый капитал, так и очень дефицитный сейчас человеческий капитал. Сегодня мы видим существенный рост концентрации рыночной власти в основных сферах после ухода западных компаний, которая происходит на фоне заметного снижения доли малого и среднего бизнеса.

О реквизиции заблокированных активов

— *Тема реквизиции заблокированных два года назад на Западе российских резервов. Теперь наши недоброжелатели рассуждают о том, как их отобрать. Обсуждения вариантов продолжают уже несколько месяцев. Отчего такая нерешительность?*

— Прежде всего надо четко представлять, о чем идет речь. Заблокированные суверенные резервы — это не склад золотых слитков, к которым мы потеряли доступ, а теперь их хотят у нас конфисковать. Это, по сути, права требования — ценные бумаги западных эмитентов, преимущественно гособлигации, безналичные деньги, которые тоже фактически представляют собой права требования к эмиссионным центрам ключевых западных стран — США, Франции, Германии, Евросоюза. Если права требования не могут быть реализованы, то они уже в некотором роде конфискованы. Их не надо вывозить из банковского сейфа никуда. Вспомните, например, долги царского

Алексей Иванов: «Подлинные национальные интересы всегда опираются на частную инициативу граждан. При этом главная управленческая компетенция в мире сейчас — это совмещение самоорганизующего и координационного начал»

правительства, или советские облигации госзайма, или открытые в советские годы счета в Сбербанке: права требования вроде как есть, но исполнять их никто не торопится. В этом смысле прямого экономического смысла в конфискации нет, заморозки прав требования не неопределенный срок с точки зрения западных экономик вполне достаточно.

— *Почему же Риши Сунак, Дэвид Кэмерон и Джанет Йеллен неоднократно громко призывали провести конфискацию наших активов, не боясь последствий?*

— Ну, во-первых, это политическая риторика: санкционная политика вошла в такую немного рутинизированную фазу, и дискуссия о конфискации активов ее немного оживляет. Во-вторых, есть внутривнутриполитический запрос на снижение затрат на поддержку Украины на Западе.

— *Допустим, так. Но обсуждаются и другие варианты — «первая производная»: конфискация не самих активов, а приносимых ими доходов — и «вторая производная»: разовый налог на доход от активов. Это реализуемые варианты?*

— Использование доходов на заблокированные активы либо налогов на этот инвестиционный доход — это технически возможный вариант, который как раз имеет экономический смысл, поскольку это позволяет зарабатывать на замороженных правах требования, на их естественном рыночном приросте. Юридическую «обертку» для подобных действий смогут подобрать.

— *Почему же это не делается?*

— Могу предположить, что еще не пришло время, не все западные компании и капиталы, которые хотели уйти из России, сделали это. Возможно, они хотят дождаться окончания этого процесса, потому что в случае окончательной конфискации, а не заморозки наших резервов эти оставшиеся в России западные активы, возможно, тоже конфискуют.

— *Недавно вброшен еще один вариант, совсем уже экзотический — использование заблокированных резервных активов как залог под эмиссию Украиной неких репарационных облигаций. Как вы оцениваете такую идею?*

— При определенных обстоятельствах этот вариант мог бы стать предметом рассмотрения, если мы когда-то придем к серьезным переговорам об урегулировании конфликта после прекращения огня. В этом случае неизбежно будет обсуждаться вопрос восстановления разрушений на Украине, и, наверное, один из способов элегантно эту историю пройти — это сказать «окей, часть этих замороженных средств может быть направлена, с согласия России, на восстановление разрушений».

Это будет один из способов решения проблемы постконфликтного восстановления без надрыва в стиле Веймарских соглашений, когда Германия была обременена непосильными репарациями.

— *Сравнение России с Веймарской республикой мне кажется совершенно неадекватным. Мы не собираемся проигрывать на Украине.*

— У любой исторической аналогии есть свои издержки. Но я говорю, разумеется, не о том, что Россия проигрывает в военном плане Украине. Впрочем, и Германия тоже не проиграла Первую мировую войну на поле боя в классическом смысле этого слова — Веймарские соглашения рассматривались как относительно сбалансированный способ закончить ту войну, но оказались, к сожалению, не вполне успешными. Надеюсь, что мирное урегулирование между Россией и Украиной будет более эффективным и устойчивым.

— *Какая разница, как Германия формально завершила войну? Значит, Германию назначили проигравшей, и она согласилась с этим, раз выполняла свои репарационные обязательства в качестве проигравшей стороны. А мы проигрывать не собираемся.*

— Я же не сказал, что мы собираемся проигрывать — что бы это ни значило в текущем весьма запутанном контексте. Но если будет такой сценарий, при котором будет поставлен вопрос о мирном урегулировании этого военного конфликта на тех или иных условиях, создании пространства для политического урегулирования, то в этих условиях обязательно возникнет вопрос о постконфликтном восстановлении и о формировании соответствующего фонда.

На территории Украины потребуются восстанавливать и разрушенную энергоинфраструктуру, и разрушенные предприятия, и жилье, и так далее. Это кто-то должен восстановить. Возможным путем, я не говорю, что это желаемый путь, но возможным путем может быть разыгран вопрос вокруг этих российских активов, которые сейчас заморожены. Политики, если они думают о будущем, стараются держать такие возможности открытыми.

Об альтернативных институтах

— *Остается ли пространство для развития санкционного давления на Россию?*

— Очевидно, что резервы для усиления есть. Предельный вариант — тотальное экономическое эмбарго. Но от него сильно пострадают и сами страны-санкционеры. Все-таки Россия не Куба, мы гораздо сильнее вписаны в глобальную экономику. Тут вопрос политической воли и рационального расчета, пока я не вижу желания играть совсем ва-банк.

— *Пока доминирующей политикой России — государства, персонала и компаний — в отношении западных санкций остается пассивная позиция: мы ищем пути обхода санкционных ограничений и/или приспособления к ним. Возможна ли более активная и агрессивная политика — упреждающих санкций, встречных санкций и так далее?*

— Мне непонятно, почему мы практически не используем опцию судебной защиты. Отдельные персоны, бывает, пытаются оспорить персональные санкции, иногда даже успешно. Но компании и само государство не применяют стратегию

судебной защиты на разных площадках, а в последнее время даже обнулили, по сути, российское участие в международных судебных органах.

Еще в 2015 году в ответ на крымские санкции я предлагал идею подачи коллективного иска от жителей Крыма в Европейский суд по правам человека. Для коллективного ответчика такой иск создал бы крайне неудобную «вилку». Если признать, что крымчане наказаны за голосование на референдуме в пользу присоединения к России, значит, от санкций они пострадали за полностью легитимный демократический выбор своего будущего. Если же дело на процессе повели бы к тому, что эти граждане якобы вовсе не голосовали либо голосовали по принуждению, «под дулом автомата», как любят изображать на Западе, то с юридической точки зрения получается, что и судьба полуострова решилась не по их воле, и они же еще при этом пострадали от санкций.

Было бы разумно и тактически беспроблемно инициировать коллективный иск или множество исков в ЕСПЧ и на основании базовых положений Европейской конвенции по правам человека получить целую серию решений де-факто в пользу жителей Крыма. Это создало бы юридический прецедент, с которым можно было бы работать. Таким образом, определенные издержки от ЕСПЧ могли бы в значительной мере компенсироваться выгодой от креативного прицельного использования этого инструмента против оппонентов. Реальная опора на взаимодействие с экспертами при планировании в том числе внешнеполитических решений позволила бы реализовать именно такой сценарий. Вместо этого мы просто вышли из ЕСПЧ, демонстративно хлопнув дверью, показав, что не признаем в принципе эту институцию и правила, по которым она работает.

В нашей недавней истории на этот счет есть объективный, показательный пример. Игнорирование большевиками международных правовых институтов в первые годы советской власти лишь ухудшило положение советской республики в мире. Затем эти отношения, начиная с Рапальского мира, пришлось потихоньку налаживать, но уже в гораздо худших условиях. Сегодня мы наступаем на те же грабли.

— *Мне кажется, вы упрощаете ситуацию. Сегодня Россия не просто рвет отношения с враждебными нам западными институтами, но пытается выстраивать альтернативные институты на глобальном Юге. Именно такова наша сверхзадача.*

— Несомненно, это стратегически верный вектор работы. Но хотелось бы наряду с большим количеством деклараций на этот счет видеть больше практической активности и конкретных результатов на этом направлении.

— *Вы же сами возглавляете один из подобных институтов — Антимонопольный центр БРИКС.*

— Это экспертная структура. Если бы была деятельная поддержка МИД России, мы могли бы уже сейчас серьезно усилить повестку практического сотрудничества стран БРИКС, повысить его капитализацию. Хочу сказать, что до 2022 года выстраивать партнерства с глобальным Югом было даже проще — сейчас много неопределенности, замешательства, сложных противоречий, с которыми приходится работать. Текущая ситуация в мире требует от наскратно больших усилий для консолидации и институционализации партнерств в формате БРИКС. Но и значение таких партнерствкратно возрастает для нашей страны. Я бы, если честно, ожидал от МИДа более активной позиции в рамках нашего председательства в этом году. Но я же просто активист своего дела, мое мнение не влияет на выбор внешнеполитических решений.

— *Тем ценнее ваша инициатива, что она идет снизу, от экспертного сообщества, а не спущена по чиновничьей разнарядке. Желаю вам успехов.*

Легирование стали ферросплавами позволяет существенно улучшить ее свойства



Николай Ульянов

Кто заберет российские ферросплавы

Возвращение в собственность государства крупнейшего российского производителя ферросплавов может стать первым этапом в процессе передела этой отрасли в пользу одного из крупных игроков рынка

Крупнейший отечественный производитель ферросплавов Челябинский электрометаллургический комбинат останавливает электродное производство на своей производственной площадке в областном центре. Как сказано в сообщении предприятия, процесс остановки был запущен «в соответствии с решением президента России Владимира Путина и согласно предложению губернатора Челябинской области Алексея Текслера».

Глава региона во время встречи с президентом 16 февраля рассказал ему, что акционеры предприятия не выполняют взятые на себя обязательства по снижению выбросов. Владимир Путин, отметив, что знает о проблеме, сказал, что вредное производство в центре города нужно закрыть и вынести за его пределы. Но этим он не ограничился и предложил привлечь к процессу переноса производства и его дальнейшему функционированию на новом технологическом уровне

местных инвесторов, подразумевая, очевидно, что это должны быть не нынешние владельцы предприятия.

К моменту встречи в арбитражном суде соседней Свердловской области уже был принят к производству иск «об истребовании имущества из чужого незаконного владения», который подала Генеральная прокуратура в интересах Российской Федерации. Она потребовала изъять у владельцев по 100% акций трех предприятий, входящих в группу ЧЭМК. Это сам челябинский комбинат, а также Серовский ферросплавный завод и предприятие «Кузнецкие ферросплавы». Двадцать шестого февраля иск был удовлетворен. Фактический переход прав собственности к государству может состояться после того, как аналогичное решение примет апелляционная инстанция, однако уже сейчас действующие собственники по решению суда серьезно ограничены в правах в части распоряжения этими активами.

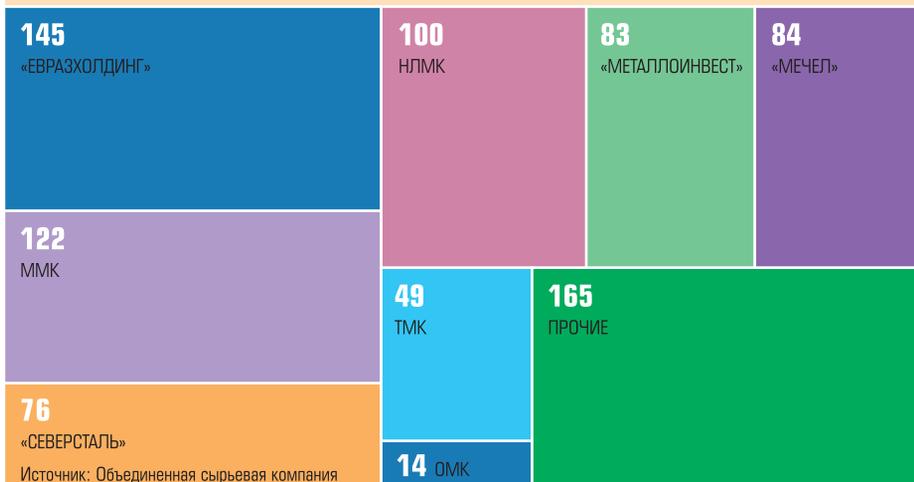
По законам военного времени?

Владелец трех ферросплавных заводов — компания «Эталон», которая, в свою очередь, контролируется семьей челябинского бизнесмена Юрия Антипова. В период массовой приватизации он вместе со своим партнером Александром Аристовым стал совладельцем Челябинского электрометаллургического комбината. В 2012 году партнеры приобрели «Кузнецкие ферросплавы», в 2015-м — Серовский завод. Помимо металлургических у Аристова и Антипова были также активы в агробизнесе, с которого они, собственно, и начинали свою предпринимательскую деятельность. В 2020 году Александр Аристов вышел из ферросплавного бизнеса, сосредоточившись на развитии предприятий пищевой индустрии.

На долю группы ЧЭМК приходится порядка 80% российского производства ферросплавов, более 1,3 млн тонн в год. Сплав железа с другими элементами, такими как хром, никель, марганец, титан

Потребление ферросплавов российскими предприятиями

тыс.т/год, 2020 г.



Источник: Объединенная сырьевая компания

и др., используется для создания стали с определенными свойствами. Основные потребители ферросплавов — металлургические комбинаты и трубные заводы. Как подчеркивает доцент кафедры экономики МИСИС **Рафаэль Абдулов**, ферросплавы необходимы при производстве специальных сталей для военной техники, например стволов орудий, снарядов, авиационных двигателей.

Производство ферросплавов — прибыльный бизнес. По информации «СПАРК-Интерфакс», по итогам 2022 года выручка ЧЭМК составила 97,5 млрд рублей, прибыль — 14,7 млрд. У Серовского завода выручка за тот же период — 33,5 млрд, прибыль — 3,7 млрд рублей, у «Кузнецких ферросплавов» соответственно 36,5 млрд и 2,7 млрд рублей. Акционеры при этом себя не обижали: в 2022 году Юрий Антипов и его семья заняли девятое место в рейтинге Forbes «50 россиян с наибольшими доходами от дивидендов» с показателем в 43,2 млрд рублей.

Вместе с тем, как и всякое металлургическое производство, производство ферросплавов без должных очистных сооружений весьма серьезно загрязняет окружающую среду. Ситуация с ЧЭМК осложнена еще и тем, что он, как и многие советские заводы, расположен в городской черте, «оброс городом».

Как заявил в ходе встречи с президентом губернатор **Алексей Текслер**, в 2019 году между правительством региона и предприятием было подписано соглашение, по которому комбинат должен был провести работы, направленные на снижение выбросов. В начале 2021 года ЧЭМК обещал ускорить реализацию экологических программ, о чем было подписано очередное соглашение. Предполагалось, что в течение двух лет он направит на эти цели порядка 8 млрд рублей. Из них почти 5 млрд должны были пойти на строительство и ввод в эксплуатацию новых газооч-

истных систем электродного производства. Предполагалось, что проект будет реализован до конца 2022 года. Кстати говоря, правительство Челябинской области подписало такого рода соглашения со многими промышленными предприятиями региона, в документах прописаны конкретные сроки выполнения работ и предполагаемый эффект от реализации природоохранных проектов.

Стала ли экологическая тема триггером для обращения Генеральной прокуратуры в суд — неизвестно. Текст иска, как и решение суда первой инстанции об изъятии активов в пользу государства, недоступны для публики. Процесс по делу проходил в закрытом режиме, поскольку, по мнению надзорного органа, в его материалах содержится информация, которая может быть использована против общества и государства.

Газета «Коммерсант», которой удалось ознакомиться с текстом иска, сообщила, что прокуратура считает приватизацию этих заводов незаконной, поскольку для нее требовалось разрешение правительства России, а не решение региональных комитетов по управлению госимуществом. Кроме того, предприятия группы попали под контроль резидентов недружественных государств.

«Выпускаемая заводами под их контролем и предназначенная для производства вооружений и боеприпасов продукция в ущерб национальным интересам по заниженной стоимости вывозится в США, Францию и Великобританию, ведущие агрессивную политику в отношении Российской Федерации и поставляющие оружие на Украину. При этом активы предприятий Антипов Ю. В. и связанные с ним лица выводят на свои счета под видом дивидендов и получаемых от заводов займов», — цитирует иск издание.

«Коммерсант» отмечает, что на рассмотрение дела ушло менее месяца: иск

поступил 2 февраля, 6 февраля он был принят к рассмотрению с одновременным вынесением обеспечительных мер, а 26 февраля было вынесено решение.

«Дело рассмотрено невероятно быстро, — говорит управляющий партнер коллегии адвокатов «Частное право» (г. Екатеринбург) **Максим Колесников**, имеющий значительную практику по корпоративным спорам, в том числе между акционерами предприятий. — По практике же средний срок рассмотрения таких дел составляет от полугода».

Надо сказать, что в 1990-е годы, когда шла массовая приватизация, были случаи, когда федеральный Комитет по управлению госимуществом опротестовывал решения региональных органов, которые находились в его прямом подчинении и тем не менее осуществляли несогласованные продажи пакетов акций. И, кстати говоря, не всегда ему удавалось выиграть дело.

ЧЭМК не первый промышленный актив, имеющий стратегическое значение для экономики, изъятый в собственность государства по решению суда. Из последних примеров — Соликамский магниевый завод. СМЗ — ключевое предприятие для восстановления в стране технологической цепочки производства редкоземельных металлов (см. «Дойти до конца цепочки», «Монокль» № 6 за этот год). В случае с Соликамским заводом новый владелец — корпорация «Росатом» — был известен заранее, да и сам судебный процесс смены собственника шел несколько лет. Но, как говорят, новое время диктует новые правила. И сроки.

За ними не заржавеет

Ферросплавная отрасль — неотъемлемая часть черной металлургии. За последние двадцать лет ферросплавные предприятия страны нарастили объемы производства почти в два раза — до 2 млн тонн в год.

«Если говорить в целом, то отечественная сталелитейная отрасль обеспечена ферросплавами отечественного производства. Совокупная мощность имеющихся предприятий достаточна для покрытия внутреннего спроса. Но есть нюансы, — рассказывает **Антон Волков**, директор научного центра комплексной переработки сырья им. Н. П. Лякишева (входит в ЦНИИЧермет им. И. П. Бардина). — Из-за резкого падения потребления ферросплавов многие из них экспортируются. Снижение обусловлено прекращением выпуска так называемой качественной стали, специальных марок стали, коррозионно-стойких сталей, спецсплавов и так далее». По данным Антона Волкова, на экспорт уходит от 40 до 95% ферросплавов в зависимости от их вида. Плюс у нас есть дефицит по мар-

ганцевым и хромовым рудам. Сырье для производства ферросплавов с участием этих металлов приходится импортировать в больших объемах.

Собственно Челябинский комбинат, самое крупное предприятие ферросплавной отрасли (порядка 800 тыс. тонн в год), специализируется на выпуске массовых крупнотоннажных ферросплавов — ферросилиция, феррохрома, ферромарганца и ферросиликомарганца. ЧЭМК также производит порядка 50 тыс. тонн в год электродной продукции. В основном для собственного потребления: электроды используются в электропечах.

«Остановка электродного производства не станет для предприятия критической, — считает заведующий кафедрой промышленного менеджмента МИСИС **Юрий Костюхин.** — Есть запасы, электроды также можно купить в Китае, у других российских производителей. Плюс сокращение экспорта ферросплавов, а с ним и их выпуска приведет к уменьшению потребности в электродах».

Вместе с тем закрытие электродного производства только первый этап. В своем телеграм-канале Алексей Текслер прямо написал: «По переносу ферросплавного производства. Это следующий шаг. Сейчас начнем подготовку. Фактически нужно будет спроектировать и построить новое, экологически чистое и безопасное производство за пределами города. Эта работа займет время».

С ним согласен и Антон Волков: «Перенос завода, 90 процентов его оборудования в реальных условиях практически невозможен. Проще построить новый завод, причем на новом месте должны использоваться новейшие технологии и оборудование». Он также обращает внимание на то, что производство ферросплавов — дело весьма энергозатратное и ему нужен источник дешевой электроэнергии большой мощности.

Понятно, что полностью останавливать производство на крупнейшем ферросплавном заводе страны никто не будет, тем более в ситуации, когда специальные стали необходимы для производства продукции военного назначения. Строительство фактически нового завода займет несколько лет, и все это время на существующей площадке должны будут выплавляться ферросплавы.

Кто станет тем самым местным инвестором, который возьмется за этот проект, пока неизвестно. Пример уже упомянутого Соликамского магниевого завода показывает, что государство недолго держит в своих руках акции национализированных предприятий. В случае с СМЗ Российская Федерация передала акции завода «Росатому» в качестве имущественного вноса. «Росатом», кстати



Владимир Путин на встрече с губернатором Челябинской области Алексеем Текслером предложил закрыть вредное производство ЧЭМК

АЛЕКСАНДР АЗАКОВ/ПРЕСС-СЛУЖБА ПРЕЗИДЕНТА, ФАТАС

Основные проблемы ферросплавной отрасли связаны с сырьевой базой. Сырье для производства сплавов марганца, титана, хрома и циркония поступает из-за рубежа. Работы в этом направлении велись и ведутся, есть результаты по хрому и титану

говоря, взял на себя обязательства инвестировать в создание производства по разделению редкоземельных металлов на площадке Соликамского завода. Но «Росатом» — государственная корпорация. И здесь государство переложило акции из одного своего кармана в другой. В случае ЧЭМК, как представляется, на роль инвестора рассматривается частная компания. Как будет организована передача национализированных активов в частные руки — сказать сложно. Актив, генерирующий более 20 млрд рублей чистой прибыли в год, дешево стоить не может. К тому же потенциальному инвестору придется потратиться на строительство фактически нового ферросплавного завода. Хотя часть необходимых средств может быть взята из прибыли действующих заводов.

В беседе Владимира Путина и Алексея Текслера несколько раз прозвучало, что инвестор должен быть местный.

Челябинская область — металлургический регион. Здесь находится два крупных металлургических комбината — Челябинский (входит в группу «Мечел») и Магнитогорский (ММК). Плюс трубное производство — недавно вошедший в состав Трубной металлургической компании (ТМК) Челябинский трубопрокатный завод (ЧТПЗ). Так что ТМК тоже можно отнести к разряду местных инвесторов, хотя большая часть ее активов находится в других регионах, прежде всего в соседней Свердловской области.

Участники рынка считают, что группу «Мечел» вряд ли можно рассматривать в качестве инвестора: у нее довольно значительный долг и ей, судя по всему, пока не до инвестиций и новых проектов.

Участие ММК исключить нельзя, но все же с большей вероятностью в роли пресловутого «местного инвестора» может выступить ТМК.



Правительство Челябинской области и промышленные предприятия региона подписывают соглашения о реализации проектов по улучшению экологической обстановки

НАИЛЬ ФАТХОВ/ТАСС

Перенос завода, 90% его оборудования в реальных условиях практически невозможен. Проще построить новый завод, причем на новом месте должны использоваться новейшие технологии и оборудование.

И вот почему.

ТМК реализует крупный проект, способный изменить ландшафт отрасли. Дело в том, что Россия импортирует значительное количество нержавеющей (коррозионно-стойких) сталей. Ее производство серьезно отстает от мирового. Если в мире на «нержавейку» приходится порядка трех процентов от всего объема производимой стали, то в России это чуть более одной десятой процента. И при этом в России потребление нержавеющей стали на душу населения составляет чуть более трех килограммов, в то время как в Германии — 20, в Китае — 16, в Турции — 8.

По данным ассоциации «Спецсталь», более 70% потребляемой в стране продукции из нержавеющей стали импор-

тируется. Это в целом. А вот в сегменте холоднокатаного проката из «нержавейки» импорт составляет почти 100%.

ТМК выступила инициатором строительства в Волгоградской области производства по выпуску холоднокатаного и горячекатаного проката из нержавеющей марок стали, а также жаростойких, жаропрочных и коррозионно-стойких сплавов. Мощность завода составит до 500 тыс. тонн в год, что позволит закрыть потребности отечественного рынка в этих видах продукции. Пуск цеха холодной прокатки намечен на следующий год, горячей — в 2026 году, электросталеплавильный цех планируется запустить в 2027-м. Ранее сообщалось, что общий объем инвестиций в проект составит порядка 100 млрд рублей.

Для реализации проекта создана Русская нержавеющая компания (РНК). До декабря прошлого года ее совладельцами в равных долях были ТМК и ЧЭМК. Привлечение к проекту ЧЭМК оправдано тем, что ферросплавы на основе хрома — важнейший легирующий элемент при производстве нержавеющей стали. Однако в конце 2023 года было объявлено, что владельцем 50% в РНК стал производитель другого важного при производстве нержавеющей стали металла — «Норникель».

«Вернуть» в проект, пусть и в другом качестве и на других условиях, производителя ферросплавов видится логичным шагом для нынешних участников Русской нержавеющей компании. Тем более что «Норникель» — компания далеко не бедная.

Впрочем, если понятие «местный инвестор» расширить за пределы Челябинской области, например на Уральский регион, то круг потенциальных участников значительно расширяется.

Впрочем, интрига вряд ли продержится долго: у нынешних владельцев группы ЧЭМК есть месяц на подачу апелляции. Судя по тому, как действовал суд первой инстанции, ее рассмотрение вряд ли займет много времени. Так что вскоре станет известно, кто заберет крупнейшего производителя российских ферросплавов. ■

РЕКЛАМА

ART
PARTNER

ЛЕОНИД РОБЕРМАН

21-23.03

18-20.04

ТЕАТР ЭСТРАДЫ

РУССКИЙ
РЕГ.
ТАЙМ

БАЛЕТ-ДЕФИЛЕ

ПРЕМЬЕРА

ALENA AKHMADULLINA

ЕГОР ДРУЖИНИН

БАЛАЖ БАРАНЬЯИ



12+

ARTPARTNER.RU

Алексей Долженков

ЦБ займется импортозамещением

Банк России разрабатывает национальный норматив краткосрочной ликвидности. Новая версия ближе к российской реальности, чем базельская, и при менее жесткой политике ЦБ могла бы простимулировать кредитование



Банк России разрабатывает национальный норматив краткосрочной ликвидности (НКЛ, для удобства далее будем называть его просто нормативом). Сейчас регулятор собрал ответы на вопросы и предложения по докладу для общественных консультаций по поводу нового норматива. Соответствующий законопроект планируется принять в 2025 году, а в 2026-м новый норматив должен вступить в силу.

Напомним, норматив применяется по отношению к системно значимым кредитным организациям (СЗКО), и пока актуальной остается его базельская версия Н26 (Н27). Новой версии предположительно присвоит индекс Н8. В 2022 году в рамках мер поддержки требования по соблюдению НКЛ были приостановлены, но с марта 2024-го его снова придется соблюдать.

Прежде чем разбираться, зачем нужна новая национальная версия НКЛ, стоит вспомнить, в чем вообще его смысл. Если не заходить далеко в бухгалтерские и юридические дебри, то для соблюдения этого норматива банк должен иметь такой объем высоколиквидных активов (ВЛА), чтобы в случае финансового кризиса их хватило на покрытие дефицита ликвидности на 30 дней. Например, денег от конвертации этих высоколиквидных активов должно хватить на то, чтобы выдать их разбегающимся вкладчикам.

Забыли про российскую специфику

Банк России провел исследование и пришел к неожиданному выводу: оказывается, базельский НКЛ не учитывает российскую специфику. Так, он предполагает, что банки должны иметь возможность пережить глобальный финансовый кризис без помощи государства и/или центрального банка. Но теперь российские банки в случае такого кризиса не могут рассчитывать на рыночное рефинансирование даже своих ликвидных активов. Как поясняет ведущий эксперт ЦМАКП Ренат Ахметов, даже 100-процентный запас высоколиквидных активов по нормативу не гарантирует, что банк сможет их реализовать для покрытия оттока ликвидности.

Зато российским банкам во время системного кризиса ликвидность может предоставить сам Банк России как кредитор последней инстанции (что он оперативно и делает в кризисных ситуациях вроде марта 2022 года). Соответственно, постоянно держать существенный запас денежных средств и их эквивалентов не очень разумно.

Тем не менее ЦБ считает, что банки все же должны иметь определенный запас высоколиквидных активов — чтобы преодолеть средний системный или индивидуальный кризис без помощи со стороны Банка России. В этом с ЦБ трудно не согласиться: проблемных моментов хватает и помимо системных кризисов, не бежать же каждый раз за помощью в Банк России.

Оказалось также, что в базельской версии требования к высоколиквидным активам очень жесткие, и в России таких активов в принципе мало.

Коме того, базельские коэффициенты для расчета возможного оттока ликвидности во время кризиса для российских условий в одних случаях излишне консервативные, а в других слишком мягкие.

Возникает вопрос: если «правильных» высоколиквидных активов в России мало, то как же банки раньше соблюдали норматив? «Чтобы банки могли соблюдать базельский НКЛ, Банк России разрешил им учитывать в его расчете БКЛ (безотзывные кредитные линии ЦБ для банков. — «Монокль»), — поясняет аналитик ФГ «Финам» Игорь Додонов. — После начала СВО, когда банки оказались отрезаны от международных источников капитала, ситуация еще больше усугубилась. На таком фоне руководители ведущих банков не раз призывали отказаться от Базеля и ввести собственное регулирование данного норматива, адаптированное к нынешним внутренним условиям. Судя по всему, на начальном этапе этого мы сейчас и находимся».

Импортозамещение норматива

Что в связи со всем вышеизложенным предлагает ЦБ? Как напоминает Ренат Ахметов, сейчас в числителе базельского НКЛ учитываются только высоколиквидные активы и дополнительные инструменты ликвидности вроде безотзывной кредитной линии от регулятора, а в знаменателе — чистые оттоки денежных средств по активам и обязательствам банка на горизонте 30 дней. «В новом нормативе предлагается, в частности, включить в числитель не только высоколиквидные активы, но и чистые остатки на коротких депозитах, которые банки размещают в других кредитных организациях или в ЦБ, — продолжает ведущий эксперт ЦМАКП. — Знаменатель тоже будет скорректирован так, что отток средств клиентов с небольшими «чеками» (вклады физлиц до 1,4 миллиона рублей, средства юрлиц в размере менее 1% обязательств банка) будут меньше влиять на снижение НКЛ, чем, например, потери из-за ухода

крупных вкладчиков, корпораций или сокращения остатков госсредств на балансе банка». В докладе поясняется, что, таким образом, в числителе будет вся доступная банку ликвидность, легко аккумулируемая в условиях стресса.

Что интересно, ЦБ предлагает выделить средства гособоронзаказа из средств обычных корпоративных клиентов и присвоить им коэффициент оттока 20%. Сейчас в НКЛ к ним применяется стандартный для средств юридических лиц коэффициент — 40%. Банк России объясняет, что хочет таким образом отразить в нормативе отличие средств гособоронзаказа от средств обычных корпоративных клиентов. А вот средства Федерального казначейства «повезло» меньше: для них коэффициент оттока в новом нормативе, наоборот, увеличен с 40 до 50%.

Что касается перечня высоколиквидных активов, то, как объяснил Ренат Ахметов, ВЛА по-прежнему будут делиться на три группы, ранжируясь от более «ценных», которые учитываются без дисконта, к менее качественным. В частности, ипотечные ценные бумаги с поручительством «Дом.РФ» теперь будут учитываться с меньшим дисконтом, как и корпоративные облигации с рейтингами не ниже ruA — на национальной шкале. В состав ВЛА могут включить субфедеральные и муниципальные облигации, а также корпоративные бонды с национальными рейтингами от ruBBB+ до ruBBB- (с дисконтом 30–50%). Единственное, что ЦБ намерен убрать из перечня высоколиквидных активов, — это акции из-за «их высокой волатильности, особенно в случае стресса».

По оценке Банка России, расширение перечня активов в новом нормативе, включаемых в ВЛА, приведет к увеличению абсолютного значения ВЛА в сравнении с базельским вариантом норматива, несмотря на установленные ограничения. Так, по данным расчетов на 1 января 2023 года, высоколиквидные активы у крупнейших банков (СЗКО) при расчете нового норматива вырастут на 1,6 трлн рублей и составят 9,5 трлн рублей. В конечном счете это упростит банкам соблюдение норматива и означает большую свободу в распоряжении активами, например для покупки корпоративных облигаций. При менее жесткой денежно-кредитной политике регулятора это даже могло бы простиमुлировать кредитование. Сейчас же новация всего лишь позволит банкам соблюдать норматив без использования кредитной линии от ЦБ.

Следующее важное нововведение — появится так называемая оранжевая зона между целевым уровнем норматива в 100% и его минимальным значением

(предварительно 80%). Если банк попадет в эту зону, то у него только увеличатся отчисления в систему страхования вкладов (а в перспективе в фонд поддержки банковского сектора, идея создания которого сейчас обсуждается). Нарушением же норматива будет считаться его уровень ниже минимального значения (80%). По мнению ЦБ, плата за снижение норматива станет, с одной стороны, стимулирующей мерой для банка, а с другой — компенсацией за повышенные риски, которые он несет для себя и всей финансовой системы. Это даст банкам большую гибкость в работе и одновременно снизит риск нарушения требований регулятора.

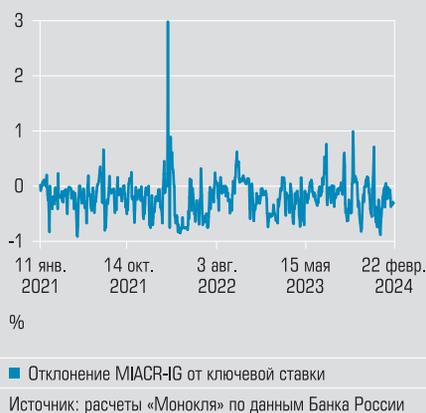
Без кредитов ЦБ никак

Что сейчас происходит с соблюдением НКЛ у СЗКО, сказать трудно. Норматив Н26 (Н27) не обязателен для раскрытия и в форме 135 не отображается. Публично доступной статистике по уровню высоколиквидных активов у СЗКО, к сожалению, нет. То, что ЦБ называет дефицитом/профицитом ликвидности банковского сектора, — это на самом деле баланс финансовых взаимоотношений банков с ЦБ, а не показатель объема ликвидности у банков, да и разделение по группам банков там нет. Проблемные ситуации можно попробовать проследить по косвенным показателям, например по отклонению ставок MIACR-IG от ключевой ставки. На графике помимо весны 2022 года виден целый ряд моментов, когда банкам срочно были нужны деньги в 2023 году, так что они были вынуждены занимать даже по ставке выше ключевой.

Напомним, что MIACR — это средне-взвешенная ставка межбанковского рынка по кредитам, предоставленным московскими банками. Версия MIACR-IG показывает средневзвешенную ставку по кредитам, предоставленным российским банкам с высоким кредитным рейтингом, куда и попадают СЗКО. Логично, что отклонение таких ставок вверх от ключевой как раз и показывает нам периоды, когда банкам были срочно нужны деньги. Ведь если есть запас по времени, то смысла занимать у других банков выше ключевой нет — можно занять у ЦБ.

По данным, которые ЦБ приводит в докладе, по состоянию на 1 мая 2022 года, когда массовый отток средств клиентов в целом уже прекратился, НКЛ был ниже требуемых 100% у пяти СЗКО, а общий дефицит высоколиквидных активов для достижения необходимого уровня оценивался в 5,8 трлн рублей. При этом по состоянию на 1 декабря 2023 года число банков с нормативом ниже 100% выросло уже до девяти, их совокупный дефицит ВЛА превысил 10 трлн рублей.

Проблемы с ликвидностью у крупнейших банков в прошлом году участились



Можно констатировать, что в своем классическом применении базельский норматив на российской почве так и не прижился: банкам для его соблюдения все время требовался «костыль» в виде поддержки от ЦБ.

«Проблема норматива краткосрочной ликвидности в российском банковском секторе состоит в том, что для его выполнения СЗКО зачастую вынуждены пользоваться безотзывными кредитными линиями от Банка России, уплачивая за это проценты, — рассказывает управляющий директор рейтингового агентства «Эксперт РА» **Юрий Беликов**. — Автономно выполнять НКЛ для них, как правило, затруднительно. Привлечение же средств в рамках БКЛ может иметь формальный характер: для выполнения норматива, а не исходя из потребности в фондировании для проведения активных операций. Соответственно, и отмена послаблений по НКЛ приводит только к тому, что банки начинают платить проценты за использование БКЛ. Никаких реальных структурных изменений, оптимизации балансов, аккумулирования запаса прочности и тому подобных сдвигов при этом, как правило, не происходит». На это же жалуется и ЦБ в своем докладе.

Между тем с марта 2024 уже отменяются все введенные в 2022 году послабления — банки снова должны будут соблюдать НКЛ (в базельской версии) на уровне 100%, правда, делать это все так же можно с использованием безотзывной кредитной линии от ЦБ. Одновременно вводится график поэтапного выхода на самостоятельное (без учета БКЛ) соблюдение норматива — с 40% на 1 марта 2024 года до 80% на 1 января 2026-го.

Национальный норматив должен исправить ситуацию. По расчетам ЦБ по данным на 1 января 2023 года, при его применении у 10 из 13 СЗКО значения нового национального норматива были бы выше текущего значения НКЛ. Правда, у двух СЗКО произошло бы снижение

текущего значения НКЛ, но это в значительной степени связано с высокой зависимостью от коротких межбанковских привлечений, а по одной СЗКО не были предоставлены данные.

В целом, по мнению Юрия Беликова, норматив Н8 (если этот индекс за ним сохранится) выглядит более лояльным, чем заимствованный из Базеля. Он будет тестировать устойчивость состояния ликвидности к меньшим (в среднем) стрессам, чем нынешний норматив, а для оценки покрытия этих стрессов будет использоваться более широкий список активов — ликвидных, но не обязательно высоколиквидных, как денежные средства и их эквиваленты. «Более лояльный подход объясняется тем, что у российских системно значимых банков ниже чувствительность к волатильности рыночного фондирования, чем у банков развитых стран. В их пассивах, как правило, выше доля государственных средств, предоставленных напрямую или через государственные компании и множество аффилированных с ними структур. Кроме того, они могут рассчитывать на очень значимое централизованное рефинансирование со стороны регулятора при турбулентности в экономике, что подтверждается рядом прошедших кризисных периодов», — рассуждает управляющий директор рейтингового агентства «Эксперт РА».

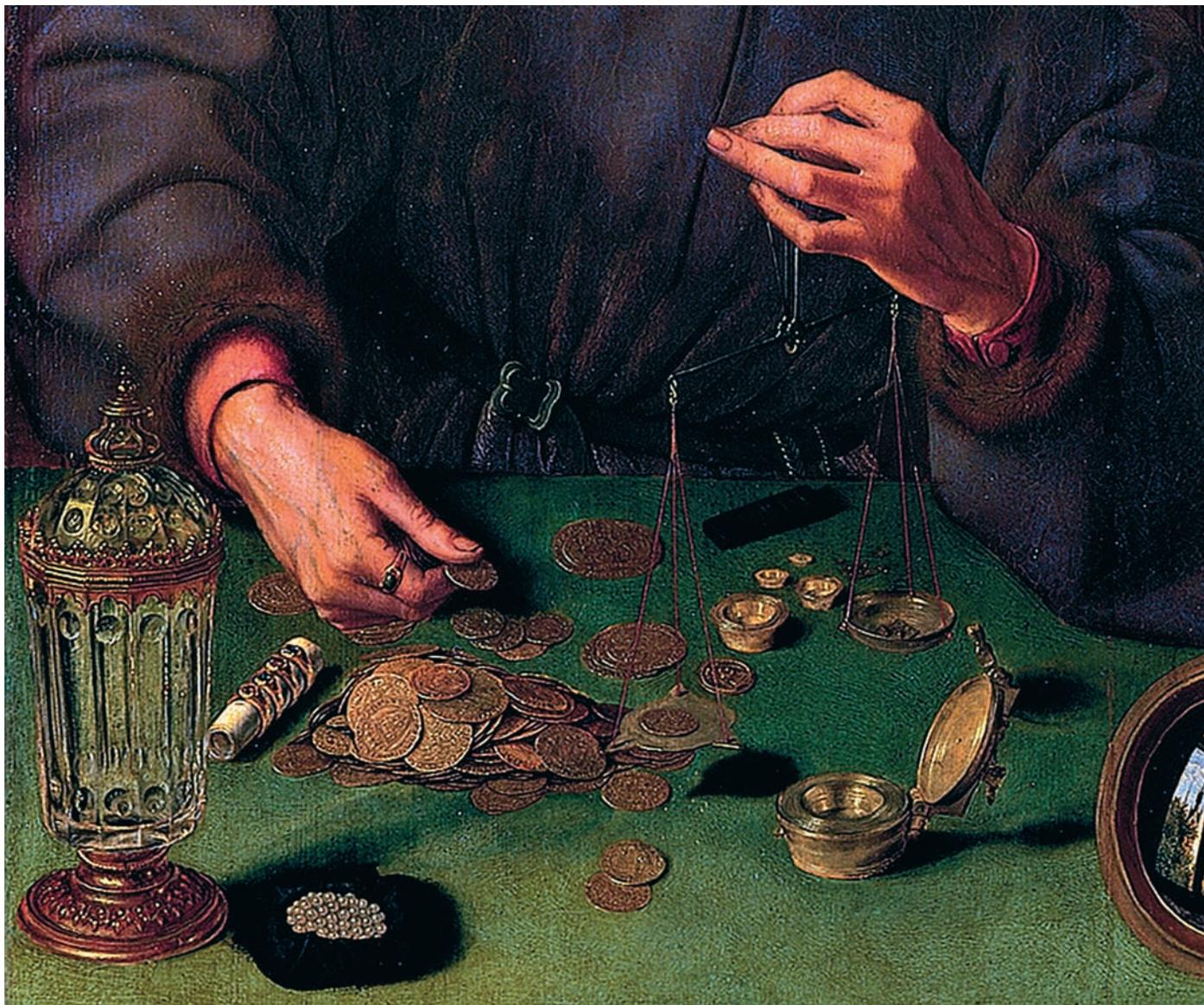
Однако далеко не факт, что новая версия норматива при всех своих плюсах сможет перекрыть минусы от отмены регуляторных послаблений. Как напоминает Ренат Ахметов, с марта 2024 года крупнейшие банки не только лишатся льгот по нормативу краткосрочной ликвидности. В это же время повышаются надбавки к коэффициентам риска по ипотечным кредитам и ужесточаются макропруденциальные лимиты по необеспеченным кредитам и займам.

«Весь этот комплекс решений направлен в первую очередь на торможение темпов банковского кредитования: банки будут вынуждены сохранять дополнительную подушку ликвидности, чтобы выполнять НКЛ, соответственно, они смогут направить на кредитование меньше свободных денежных средств», — предполагает ведущий эксперт ЦМАКП.

Впрочем, для клиентов банков есть и положительный момент. По мнению Игоря Додонова, теперь для удовлетворения норматива (пока что базельского) банкам нужно увеличить долю срочных депозитов. Для чего, возможно, банки будут дольше сохранять привлекательные условия привлечения средств, прежде всего корпоративных клиентов. ■

Константин Пахунов, Евгения Обухова ЦФА выпустят наружу

Цифровые финансовые активы могут стать новым инструментом для расчетов с контрагентами за рубежом, но организовать такие расчеты будет непросто



Россия готова помочь странам БРИКС создать свою платежную систему, которая будет основана на новых принципах, в первую очередь на принципах блокчейна. Об этом в ходе встречи министров финансов и управляющих центробанков стран БРИКС в Сан-Паулу заявил министр финансов РФ Антон Силуанов. По его словам, подобная система позволит сделать проведение платежей более прозрачным и менее затратным. Он также отметил, что действующая система, базирую-

щаяся на западной финансовой инфраструктуре и использовании резервных валют, имеет ряд фундаментальных недостатков и все чаще используется как орудие политического и экономического давления.

Токены для внешней торговли: теперь можно

С российской стороны ряд шагов уже сделан. Буквально только что Госдума приняла в третьем чтении закон, позволяющий использовать цифровые финансовые активы (ЦФА) в международных

расчетах. Закон предполагает использование ЦФА «в качестве встречного представления по внешнеторговым договорам (контрактам), заключенным между резидентами и нерезидентами».

Напомним, цифровые финансовые активы — это отдельный класс финансовых инструментов, созданный на базе технологии распределенных реестров, то есть как раз блокчейна. Проще говоря, цифровые права на какую-то ценность. Например, в качестве ЦФА могут быть оформлены права на финансовые обязательства, материальные активы, доли

в компании. ЦФА могут включать в себя и утилитарные цифровые права, например право на результаты интеллектуальной деятельности. Предполагается, что ЦФА позволяют значительно ускорить исполнение сделки, а также автоматизировать однотипные сделки на базе смарт-контрактов. Закон, регулирующий выпуск и обращение цифровых финансовых активов (259-ФЗ), был принят в 2020 году. Операторами обмена ЦФА могут быть только российские юрлица, внесенные в соответствующие реестры Центробанка. Оператор обмена в реестре пока один, это Московская биржа.

Как отметил один из авторов нового закона об использовании ЦФА в международных расчетах глава думского комитета по финансовому рынку **Анатолий Аксаков**, новая инициатива поможет активнее работать с дружественными странами.

Заведующий кафедрой безопасности Президентской академии в Санкт-Петербурге, доктор экономических наук **Александр Дмитриев** полагает, что эта инициатива действительно поможет отечественным экспортерам и импортерам преодолеть негативные последствия санкционного давления западных государств, прежде всего в части международных взаиморасчетов.

«Перспективы для ЦФА в трансграничных расчетах есть, и они очень большие», — заявила на конференции FinCore 2024 директор по перспективным финансовым технологиям Российского экспортного центра **Ангелина Акименко**. Это связано с многочисленными трудностями, с которыми сегодня сталкивается бизнес при экспорте и импорте, вплоть до необходимости докладывать банкам о месте изначального происхождения экспортируемого или импортируемого товара (подробнее см. «Платежи попали под прицел», «Монокль» № 8 за этот год). Потенциал перехода на мягкие валюты ограничен: даже если между банками есть корреспондентские отношения, рынки таких валют внутри стран невелики, и российский бизнес просто не понимает, что ему делать, например, с турецкой лирой. В то же время цифровые валюты центральных банков пока не готовы к роли платежного средства, предупреждает Акименко, причем не готов не только цифровой рубль, но и цифровой юань. Что же касается криптовалют, то, хотя бизнес и пытается с ними работать, в России для них нет регулирования и все эксперименты с оплатой товаров с помощью крипты проходят через дружественные страны, а это слишком дорого и опасно.

Кстати, ситуацию с криптовалютами вступление в силу нового закона никак не меняет. «В действующее зако-

нодательство вносятся поправки, решающие проведение трансграничных расчетов только с использованием цифровых финансовых активов (за исключением иностранных виртуальных активов), перечень которых представлен в статье 1 ФЗ № 259 (денежные требования, возможность осуществления прав по эмиссионным ценным бумагам, права участия в капитале непубличного акционерного общества, право требовать передачи эмиссионных ценных бумаг). Данный перечень не включает криптовалюты, поскольку они по закону не являются видом цифровых прав, по ним не существует эмитента, несущего обязательства перед инвесторами, а рынок свободен и не регламентирован, что существенно повышает риски банкротства и мошенничества», — подчеркивает Александр Дмитриев.

Та сторона не готова

Проблема в том, что одобренные поправки учитывают соответствующую инфраструктуру только в российском периметре. Для того чтобы ЦФА действительно заработали для оплаты нашей внешней торговли, цифровые активы, эмитированные внутри России, должны признаваться странами-партнерами (а равно и наоборот) и иметь единый юридический статус. Дополнительно обеим сторонам сделки с ЦФА необходима техническая и программная инфраструктура, позволяющая проводить транзакции. Как именно это все будет работать, пока ясно не до конца.

«Импортер покупает ЦФА, направляет на кошелек поставщика и получает товар после транспортировки. Дальше начинаются вопросы, — рассуждает исполнительный директор Института экономики роста им. Столыпина **Антон Свириденко**. — Как легально получить ЦФА? Должен быть некий официальный обменник, сначала предпочтительно государственный. Причем с обеих сторон. Надо определить принципы обмена, роль банковской инфраструктуры, может ли быть торговое кредитование в ЦФА, кто его будет предоставлять». Пока, говорит Свириденко, можно не думать о том, что на «той стороне», и максимально настраивать на удобство для внешних контрагентов свою инфраструктуру.

«Пока ответ на вопрос, как можно использовать цифровые финансовые активы в экспортно-импортных сделках, такой: никак, — скептически настроен начальник аналитического отдела ИК «Риком-Траст» **Олег Абелев**. — Не только потому, что отсутствует инфраструктура. Логика импортера и экспортера не до конца в новом механизме продумана. С учетом того, что многие экспортно-импортные сделки совершаются с помощью криптовалют, непонятно, что должно заинтересовать их участников, чтобы заменить криптовалюту ЦФА. Ответа на этот вопрос пока нет».

Еще одну сложность в реализации механизма ЦФА эксперт видит в недостаточной ликвидности этих инструментов. «Встает вопрос целесообразности ЦФА за пределами российского контура. Пока ЦФА — сугубо российский термин, и он пока неликвиден», — отмечает Олег Абелев.

По словам Ангелины Акименко, наиболее реальной выглядит схема, когда участник ВЭД внутри России покупает ЦФА, скорее всего привязанный к конкретному товару, и то же самое делает участник ВЭД в другой стране, а потом они обмениваются этими ЦФА. Такая схема, по словам Акименко, позволяет полностью заменить корреспондентские отношения между банками, и у нее есть большой потенциал. Еще одна интересная схема — цифровой бартер, когда за счет токенизации товаров обычный бартер превращается в цифровой. Такие бартерные схемы могут быть многосторонними, и это тоже имеет большие перспективы. Но действительно, соглашается директор по перспективным финансовым технологиям РЭЦ, в других странах пока нет регулирования ЦФА, аналогичного российскому, — часто в законодательстве там даже нет такого понятия. И конечно, для любых схем нужна ликвидность ЦФА и возможность выхода из них в фиатные (обычные) валюты. ■

Еще одна интересная схе-

ма — цифровой бартер,

в который за счет токени-

зации товаров превраща-

ется обычный бартер

Наталья Быкова

Сто смет одиночества

Есть ли шанс привить миллениалам и зумерам ценности многодетной семьи



Новые поколения более осознанно подходят к браку, видят в нем возможность дополнительного личного роста, а не предписанную общественной моралью необходимость

АРТЕМ ТЕСЛЯКИН/ТАСС

На фоне обостряющихся демографических проблем большинства государств мира социологи, психологи и сексологи продолжают фиксировать снижение интереса молодежи к браку, сексу и деторождению. Этот тренд особенно четко прослеживается в статистике западных стран. Если в первой половине 1970-х, в период так называемой сексуальной революции, на территории нынешнего ЕС ежегодно заключалось 3,5 млн браков, то в 2011 году — 2,1 млн, а в 2020-м всего 1,4 млн, хотя общая численность населения там за это время выросла.

В США в 1960 году женаты или замужем были 72% граждан старше 18 лет, в 2011-м — 51%, в 2021 году — 40%. По свежим подсчетам Pew Research Center, каждый четвертый американец старше 40 лет вообще никогда не вступал в брак.

В России коэффициент брачности остается высоким относительно западных стран (6,7 против 5,1 в ЕС и 3,6 в США), но в сравнении с бурными 1960-ми и 1970-ми он тоже упал почти вдвое.

Отрицательная динамика в нашей стране отчасти объясняется объективной причиной — резким сокращением числа людей брачного возраста из-за обвала рождаемости в кризисные 1990-е годы, на который наложилась третья волна демографического спада — дальнейшее эхо Великой Отечественной войны.

Но в целом мы держимся в мировом мейнстриме. Его направление определяют не столько возрастные провалы, сколько нарративы новых поколений — миллениалов (поколение Y, сегодня им примерно 30–45 лет) и зумеров (Z, 15–25 лет), вносящих ключевой вклад в актуальную статистику. «Игреки» и «зеты» в

среднем заключают браки в более позднем возрасте по сравнению с предшествующими поколениями, что и создает дисбаланс.

По данным Росстата, за последние 30 лет средний возраст вступления в брак российских женщин увеличился примерно на 8,4 года. Это много, но и стартовали мы с очень низкой базы. В период с 1995 по 1999 год большинство россиянок (57%) выходили замуж в 18–19 лет, в дальнейшем доля этой категории в статданных стремительно сокращалась; в 2018–2022 годах число невест старше 30 лет впервые превысило число 18-летних. Сегодня средний возраст вступления в брак женщин в РФ — 25,5 года, мужчин — 28,1. Во многих странах эти показатели значительно выше: к примеру, в Норвегии, Швеции, Испании женщины в среднем выходят замуж в возрасте старше 33 лет, а мужчины женятся в 35 лет и позже.

Казалось бы, ничего страшного, свободная молодость — одно из величайших достижений цивилизации. Однако показатель возраста вступления в брак считается одним из индикаторов будущей ситуации с деторождением: он рассматривается как фактор естественного воспроизводства населения, а с этим на планете, напомним, проблемы. Пока картинка не выглядит угрожающей, но все может измениться.

Не хочу жениться, хочу учиться

Кто же такие миллениалы и зумеры и почему они откладывают начало взрослой самостоятельной жизни — процесса, который у предшествующих поколений ассоциировался с созданием собственной семьи? Это молодые люди, которые очень ценят личную свободу и саморазвитие. Такие установки у них сформировались благодаря повышенному вниманию, ко-

рынка», — пишет антрополог Ратгерского университета Хелен Фишер.

«Свобода, открытость, возможность выбирать и “пробовать” партнеров тормозят брачность. Люди становятся все более одинокими, потому что планка ожиданий от жизни с партнером высока, — говорит профессор факультета социологии и философии Европейского университета в Санкт-Петербурге Елена Здравомыслова. — Многие не



Многодетная семья — одна из провозглашенных ценностей на ближайшие годы, этой «ячейке общества» обещают всестороннюю поддержку

«При существующих трендах среднемировой возраст создания семьи приблизится к верхней планке фертильного (детородного) возраста в 45 лет только к концу XXIII века, — отмечает доцент кафедры зарубежного регионоведения Института государственной службы и управления РАНХиГС Игорь Голубченко. — С другой стороны, интересен пример Австралии: здесь этот показатель для женщин уже превысил 30 лет, увеличившись на пять лет за два последних десятилетия. Если такая тенденция сохранится, то уже к 2070 году австралийки будут впервые выходить замуж в среднем в 45. Очевидно, что для оптимального течения беременности понадобится чаще прибегать к специальным технологиям вроде ЭКО и суррогатного материнства. Но процесс может и замедлиться, такое тоже нельзя исключать».

торым их окружали родители — представители поколения X. У тех, в свою очередь, были простые, одобренные государством и обществом цели: работа, дом и семья. Но качество их жизни постепенно росло, а формула успеха дополнялась новыми вводными. Детей они уже не просто отправляли в школу и обучали элементарному труду, как было принято раньше, а стремились непрерывно развивать, предлагая множество вариантов дополнительного обучения, творчества, путешествий и пр. Появление интернета открыло дополнительные возможности для общения, и брак отодвинулся еще дальше по возрастной шкале.

«Социальные сети и сайты знакомств предоставили огромный выбор. Поэтому, когда дело доходит до поиска супруга, новые поколения предпочитают дать себе больше времени на “исследование

готовы включаться в эмоциональную работу, а разрыв и спокойная жизнь в одиночестве им кажутся очевидным выходом. Ведь современные здоровые молодые люди самодостаточны, и каждый может обеспечить себя сам».

В этой философии медленной жизни есть плюсы: новые поколения более осознанно подходят к браку, видя в нем возможность личностного роста, а не предписанную общественной моралью необходимость. Согласно опросам, ценность института брака и семьи в целом для них остается высокой.

«Поколение Y уже частично вышло из молодого возраста. Они в основном положительно относятся к созданию семьи (таких более 70 процентов), в одиночестве собирается остаться менее 10 процентов. Следующее поколение, Z, тоже к семье относится поло-

жительно, но уже в меньшей степени: около 60 процентов. И доля потенциальных одиночек среди них выше: 16%, — поясняет Игорь Голубченко. — Разница между этими двумя поколениями не выглядит как пропасть, но она заметна. Еще более существенны отличия по отношению к необходимости регистрации брака: «младшая» молодежь гораздо более либеральна, особенно мужчины. Среди них доля тех, кто не хотел бы оформлять отношения официально, составляет около 50 процентов (у «старших» — менее 30 процентов)».

«Одинокий» тренд

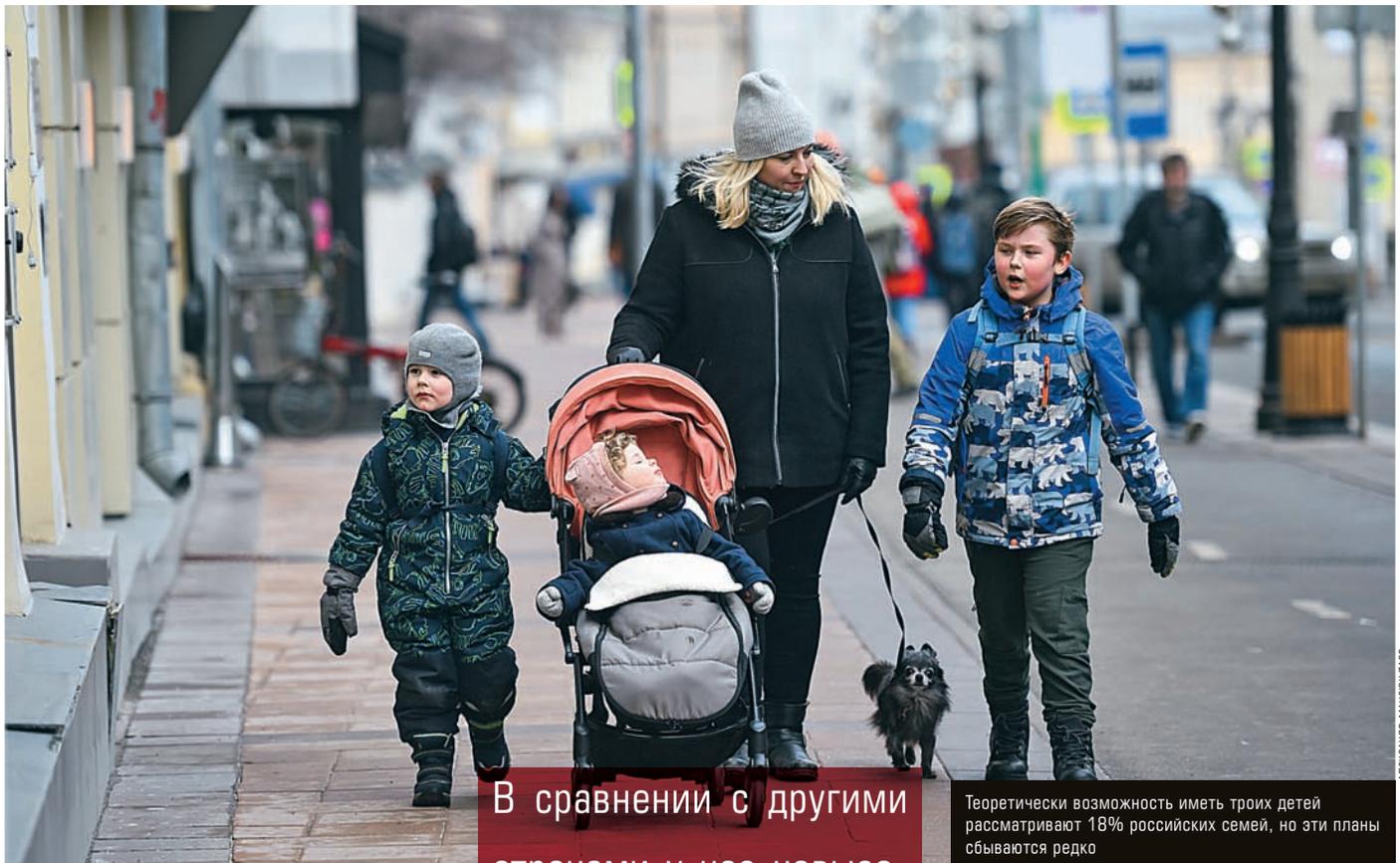
Тем не менее этот культурный сдвиг стал почвой для нового демографического феномена — роста числа одино-

домохозяйств выглядят аномально высокими в общем контексте. Но то, что тенденция к увеличению их количества есть, никто не сомневается. Косвенно это подтверждается ситуацией на рынке недвижимости: в 2023 году спрос на микроквартиры площадью до 30 квадратных метров в Москве вырос в три раза, в Санкт-Петербурге — в два; более того, и покупатели, и застройщики давно интересуются вариантами жилья площадью до 15 квадратных метров.

Девелоперы утверждают, что малогабаритные квартиры — мировой тренд и они еще долго будут оставаться самым ликвидным сегментом. И хотя формально Министерство строительства и коммунального хозяйства РФ вроде бы против (в Стратегии развития строительной отрасли и ЖКХ до 2030 года

записано, что такое жилье «препятствует обеспечению роста рождаемости и численности населения»), оно не в силах повернуть вспять демографические процессы.

Очевидно, что доля одиноких людей продолжит расти. В нашей стране, как предполагают специалисты из Минтруда РФ, такая ситуация складывается в основном за счет повышения брачного возраста молодежи, которая при этом стремится рано покинуть родительский дом. Скорее всего, их одиночество стоит воспринимать как временное, однако пока эксперты в своих выводах не уверены. Новый пласт одиноких людей еще предстоит изучить — как особую прослойку общества с растущими потребностями и собственным пониманием счастья.



АЛЕКСАНДР МАНЗЮК/ТАСС

В сравнении с другими странами у нас невысокий процент сознательной бездетности, хотя он тоже растет: с 2017 по 2022 год число женщин, не желающих иметь детей, увеличилось с 2 до 2,4%

Теоретически возможность иметь троих детей рассматривают 18% российских семей, но эти планы сбываются редко

«Люди в худи»: сексуальная контрреволюция

Отмечают ученые и еще один интересный тренд: новые поколения — «люди в худи» — занимаются сексом реже, чем их родители. По крайней мере, если судить об этом по результатам социологических опросов. Серия исследований, проведенных Центром NORC при Чикагском университете, показала планомерный рост доли американцев в возрасте 18–25 лет, не имевших интимных связей в течение года, до рекордных за несколько десятилетий 26%. Психолог Университета Сан-Диего Джин Твендж, специалист по теории поколений,

ких людей. Последняя перепись населения в России показала, что за 20 лет в стране удвоилось количество домохозяйств, состоящих из одного человека, и теперь они представляют самую многочисленную группу — 40%. Причем в крупных городах одиночками в основном являются люди трудоспособного возраста. По количеству «синглов» мы уже обходим США (30%) и приближаемся к Германии (42%) и Финляндии (45%) — странам с самой высокой степенью атомизации общества.

Правда, эксперты отнеслись к подсчетам Росстата скептически: представленные темпы роста числа одиноких

Возраст вступления женщин в первый брак* График 1



Источник: Росстат

Средний возраст матери при рождении детей в разные годы График 2



Источник: Росстат

утверждает, что вероятность воздержания от секса у людей, которым сейчас 20–24 года, в два с половиной раза выше, чем у представителей поколения X в том же возрасте.

К похожим выводам пришли и в КНР: согласно исследованию компании NetEase, 50% китайцев, родившихся в 1990-е годы, не имеют интимной жизни вовсе, тогда как 40% людей из 1980-х занимаются любовью в среднем дважды в неделю. Среди причин сексуальной рецессии специалисты называют влияние онлайн-технологий, замещающих собой реальную жизнь, и повышенный уровень тревожности, особенно в больших городах.

В России, по результатам исследования ВЦИОМ, 21% женщин и 14% мужчин в возрасте 18–45 лет заявили, что секс для них не важен. Отдельно отмечается, что современная молодежь до 25 лет не торопится начинать половую жизнь.

«Возможно, этот тренд обусловлен социокультурными изменениями последних десятилетий, в том числе трансформацией гендерных ролей и большей свободой при обсуждении темы, что приводит к формированию нового взгляда на интимность. Кроме того, современная молодежь имеет свободный доступ к самой разной информации о сексе, включая вопросы безопасности, психологического благополучия и согласия. Вероятно, это приводит к более осознанному и ответственному подходу к началу сексуальных отношений», — говорится в презентации итогов опроса.

Рождаемость ползет вниз

Возникает закономерный вопрос: а не движемся ли мы к пуританству со своей серьезностью и гиперответственностью в подходе к любви, сексу и браку? В западной прессе уже появилось клише:

«подросток-пуританин» (это, конечно, о поколении Z, особо оберегающем свои личные границы). И что тогда будет с рождаемостью — большой темой для стареющего населения большинства развитых стран?

По мнению кандидата философских наук Сибирского федерального университета **Павла Старикова**, в таком тренде есть плюс: продолжительность репродуктивного цикла у женщин растет из года в год, за счет чего увеличивается и средняя продолжительность жизни. «Это выгодно: жить будем дольше! Правда, следом отодвигается и порог взросления, когда человек по-настоящему готов брать на себя ответственность. А значит, следующие поколения начнут рожать еще позже».

Рождаемость действительно плавно мерно ползет вниз. В ЕС, где наблюдаются тенденции выражены особенно ярко, всего 24,3% семей имеют детей, из них 12% — одного ребенка, 9,3% — двух, 3% — трех или больше.

Постепенно растет число чайлдфри и в России. По данным Росстата, если в 2012 году не имели детей 28% женщин репродуктивного возраста, то в 2022 году уже 33% (доля бездетных мужчин осталась на прежнем уровне — 34%). Приведенная статистика не означает, что все эти люди уже никогда не родят. Прочтен сознательной бездетности у нас пока невысокий, хотя он постепенно растет: с 2017 по 2022 год число женщин, категорически не желающих иметь детей, в РФ повысилось с 2 до 2,4%. Для сравнения: в Великобритании, например, чайлдфри уже 10% и цифры продолжают ползти вверх.

Спасут ли зумеры нацию

Абсолютное большинство и мужчин, и женщин в России на протяжении долгого времени остаются сторонни-

ками небольшой классической семьи с одним-двумя детьми. Как видно из опросов Росстата, люди вне зависимости от уровня дохода и жилищных условий в основном желают иметь двух детей, в реальности часто получается завести лишь одного. Теоретически вариант родить троих рассматривают 18% семей, но эти планы осуществляют редко. По данным Министерства труда и социальной защиты РФ, сегодня в стране насчитывается всего 5,8% многодетных семей (имеющих трех детей и более). Средний возраст матери при рождении первого ребенка по современным меркам невысокий — 26,75 года, хотя и имеет тенденцию к повышению.

В целом это нормальная и даже благоприятная картина для миллениалов и зумеров с их тягой к свободе, саморазвитию, защите личных границ и заботе о физическом и психическом здоровье.

Но тут нужно вспомнить о проблемах государственного масштаба, в частности о коэффициенте рождаемости, который у нас недотягивает до простого воспроизводства: по данным на 2023 год, он равен 1,416, а нужно минимум 2,1. Такое несоответствие в перспективе грозит чрезмерной нагрузкой на пенсионную систему. Еще в 2022 году председатель наблюдательного совета Института демографии, миграции и регионального развития **Юрий Крупнов** заявил в СМИ, что семей с тремя-четырьмя детьми должно стать в семь раз больше и в целом требуется создать культ многодетной семьи, чтобы население к концу века не уполовинилось. В 2023 году обсуждались радикальные варианты решения проблемы. Например, предлагалось «перестать ориентировать девушек на получение высшего образования», дабы они не упустили детородную функцию, — об этом говорили член Совета Федерации от Челябинской области **Маргарита Павлова** и директор Института биологии и биомедицины ННГУ им. Н. И. Лобачевского профессор **Мария Ведунова**. Надеемся, до реализации этих мер не дойдет: найдутся более гуманные стимулы повышения рождаемости.

Но проникнутся ли миллениалы и зумеры возложенной на них задачей — рожать по три ребенка и более для снижения рисков депопуляции нации и коллапса социальной системы в стране? Пока складывается ощущение, что нет. Культ многодетной семьи в современном светском государстве, к сожалению, выглядит утопией. Для России рациональнее говорить о культе здоровой и счастливой семьи — с одним, двумя, тремя и более детьми (как кто желает) — при осмысленном и взрослом деторождении. ■

Елена Горбачева

Бои без боевых

Решение проблемы статуса защитников приграничья и их денежного довольствия застряло в кабинетах



Пост в селе Сачковичи в Брянской области после обстрела со стороны Украины 29 июля 2023 года

СЕРГЕЙ БОБЫЛЕВ/ТАСС

«Т

ы всегда понимал, чего хочешь и на что ты способен. Сегодня ты знаешь, кем хочешь стать и с кем быть, какой твой путь», — говорит закадровый голос в рекламе

службы по контракту Министерства обороны России. Мощная информационная кампания дает свои плоды: с начала 2024 года на службу по контракту, по словам министра обороны **Сергея Шойгу**, было набрано свыше 50 тыс. человек, и «они продолжают идти». За прошлый год контракты с МО подписали около 540 тыс. человек: это позволило снять чувствительный вопрос второй волны мобилизации.

Помимо очевидной мотивации защиты страны мужчин привлекают весьма щедрый соцпакет и немалые денежные выплаты. Так, сайт контрактмо.рф сулит выплату в один миллион рублей, перечисляет всевозможные льготы, положенные военнослужащим и их семьям, а также приводит примеры расчетов денежного довольствия и дополнительных выплат. «Условия прохождения службы, выплаты и льготы зависят от

звания, воинской должности, выслуги лет, места прохождения службы (в зоне СВО и другой) и других факторов», — уточняет сайт.

«И другой» — эти два слова, подобно тем, что пишутся очень мелким шрифтом где-то внизу какого-нибудь хитрого договора, могут полностью изменить картину. Все, что прилагается к почетному званию участника СВО, не положено тем, кто формально находится за пределами зоны проведения спецоперации. А служба в граничащих с зоной СВО Брянской, Курской и Белгородской областях, а также в Крыму может быть не менее опасной, чем «заленточкой».

Вопрос несоразмерности выплат и социальных льгот для тех, кто несет нелегкую службу в приграничье, поднимался не единожды, причем с самых высоких трибун. Тем не менее проблема сохраняется на протяжении долгих месяцев, ни одно из предлагаемых решений так и не получило законодательного оформления. Скорее всего, закон застрял в жерновах межведомственных согласований, и причины этого понят-

ны: конкретные критерии — какая зона несения службы является опасной, а какая нет — на сегодняшний день не прописаны юридически.

Можно очертить «опасную территорию», измерить ее в километрах, но тыла, как известно, в современной войне нет: БПЛА или управляемый снаряд может прилететь куда угодно. А можно отталкиваться от конкретных подразделений и их задач. Но боевые задачи завтра могут смениться тыловыми.

Как бы там ни было, этот чувствительный вопрос требует скорейшего решения. Это явно не проблема тех людей, кто рискует жизнью, обеспечивая нашу безопасность.

Какие выплаты положены военнослужащим

Формула, по которой рассчитывается конкретная сумма, на которую может претендовать подписавший контракт человек, сложная и зависит от множества факторов. Учитывается буквально все: воинское звание, выслуга лет, непосредственное участие в боевых действиях, число людей в подчинении и т. д.

Каждый захваченный вражеский агрегат либо отвоеванная пядь родной земли тоже имеют значение: за все это воинам положены дополнительные премии — 50 тыс. рублей за каждый километр, пройденный в составе штурмового отряда. Та же выплата от 50 тыс. — за захват или уничтожение вооружения либо военной техники противника (10 млн рублей за подбитый Abrams или 1 млн за Leopard второй модификации — это уже личные инициативы российских артистов, решивших таким образом премировать бойцов из своих средств).

Размеры выплат и то, кому они полагаются, устанавливаются правительством и регулируются рядом законов и поста-

Для ориентира приведем суммы, указанные на сайте mos.ru. Гранатометчик, водитель или повар получает от 211 тыс. в месяц, замкомвзвода — 242 тыс., инструктор штаба — 226 тыс. Меньше всего получает стрелок: от 204 тыс. в месяц. Кроме того, сайт мэра обещает 40–50 тыс. рублей ежемесячно до отправки в зону СВО. Это дополнительная, региональная выплата в дополнение к федеральным, ее размер и порядок начисления устанавливают уже местные власти.

Боевое приграничье

Военнослужащие, защищающие пограничные территории в Брянской, Курской и Белгородской областях, а также

Семь таких военнослужащих не получают установленных для участников СВО льгот и государственных гарантий. Их денежное довольствие выплачивается в размере 2% от оклада за выполнение задач с риском для жизни.

Правда, страховые выплаты в случае гибели выплачиваются абсолютно всем военнослужащим, вне зависимости от того, проходит он срочную службу или подписал контракт, где он находится и в результате чего произошла гибель, даже если это был несчастный случай, не связанный с боевыми действиями.

Формально граничащие с Украиной российские регионы не относятся к зоне СВО, однако на территории этих областей часто происходят боестолкнове-



Военная колонна в приграничье Белгородской области

РОМАН ПИМЕНОВ/ТАСС

новлений. Основной закон — № 306-ФЗ «О денежном довольствии военнослужащих и предоставлении им отдельных выплат». Кроме того, сведения о характере выплат и тех, кому они полагаются, содержатся и в ряде других актов. В частности, в постановлении правительства Российской Федерации от 29 декабря 2011 г. № 1198, приказах министра обороны Российской Федерации от 30 декабря 2011 г. № 2700, от 6 августа 2012 г. № 2195, от 18 сентября 2015 г. № 542, от 13 января 2010 г. № 10 и в ряде других.

Это все законы прежнего, мирного времени. Более свежие документы дополняют уже имеющиеся. Например, указ президента от 2 ноября 2022 года № 787 гарантирует всем, кто подписал контракт на год и более о прохождении военной службы в период проведения специальной военной операции, единую выплату в размере 195 тыс. рублей.

В Крыму, получают в разы меньше, чем те, кто находится непосредственно в зоне проведения спецоперации. Как рассказала «Моноклю» руководитель Комитета семей воинов Отечества **Юлия Белехова**, в настоящее время военнослужащие Министерства обороны на контрактной службе, дислоцированные в приграничных районах Белгородской, Брянской и Курской областей, принимают участие в отражении вооруженной агрессии со стороны Украины, но не являются ветеранами боевых действий.

В частности, на них не распространяются положения указа президента РФ от 5 марта 2022 г. N 98 «О дополнительных социальных гарантиях военнослужащим, лицам, проходящим службу в войсках национальной гвардии Российской Федерации, и членам их семей в случае получения ранения и гибели».

а новости из того же Белгорода уже давно похожи на сводки из фронтового Донецка. Весной и летом прошлого года случались проникновения украинских ДРГ на российскую территорию. Самым обсуждаемым инцидентом стала террористическая атака 2 марта 2023-го в Климовском районе Брянской области. Тогда диверсанты в числе прочего расстреляли школьный автомобиль. Водителя убили, детям удалось спрятаться в лесу. Один из ребят, десятилетний Федор, был серьезно ранен, но сумел вывести остальных в безопасное место.

«Вооруженными силами Российской Федерации ведутся все необходимые мероприятия по ликвидации диверсионной группы», — сообщил тогда губернатор Брянской области **Александр Богомаз**. Это стоит читать так: шли бои. Причем тогда, когда диверсантам не удавалось проникнуть вглубь российской территории, на деле это означало

лишь одно: их прорыв был остановлен на границе совместными усилиями военнослужащих, пограничников и представителей других силовых структур, иногда ценой их собственной жизни.

За неполные два года СВО в координационный штаб помощи мобилизованным и их семьям и через Союз отцов России поступило свыше тысячи жалоб на выплаты, указывает **Николай Пономарев**,

период перечисления выплат пропавших без вести военнослужащих их семьям. Однако проблема не решена до сих пор».

Примеры расчетов для охраняющих приграничье привела в своем блоге журналист, сопредседатель «Женского фронта» **Анастасия Кашеварова**. «Оклад по должности — до 30 тысяч рублей. Оклад по званию — еще тысяч

в зоне СВО, проходят службу в российской армии на общих основаниях, рассказал «Монокль» юрист Военной коллегии адвокатов **Павел Малютин**. «Существенных льгот и добавок, в том числе присвоения статуса ветерана боевых действий, у них нет. Кстати говоря, этот статус присваивают не только тем, кто участвовал непосредственно в боевых действиях».

Все, что прилагается к почетному званию участника СВО, не положено тем, кто формально находится за пределами зоны проведения спецоперации. А служба в приграничье может быть не менее опасной, чем «за ленточкой»

рев, политолог, эксперт Центра ПРИСП. Часть обращений касалась бюрократических сбоев в работе, когда выплаты зависали из-за простой ошибки либо из-за пробелов в законодательстве. Однако, по мнению эксперта, имела место и системная несправедливость, когда речь шла о порядке назначения выплат для разных категорий военнослужащих.

В частности, возникла разница между мобилизованными и «новыми» контрактниками, которые пришли на службу после 21 сентября 2023 года: мобилизованные получают больше, но при этом не могут рассчитывать на разовую выплату в 195 тыс. рублей. «Эти проблемы много раз поднимались на высшем уровне, — говорит Пономарев. — Например, глава Совета по правам человека при президенте РФ Валерий Фадеев предлагал сохранить на опреде-

пять-семь (для тех, у кого это звание есть). Ежемесячная надбавка за выполнение задач, непосредственно связанных с риском для жизни и здоровья в мирное время, — 13 тысяч». Уровень зарплат не соответствует тем задачам, которые стоят перед бойцами, заключает Кашеварова.

Она также привела пример, когда не так давно был обмен солдат-срочник, захваченный украинскими диверсантами летом прошлого года в Белгородской области. «Риски в службе в приграничье вполне реальные, а не выдуманные ради денег».

Были и другие инциденты. Так, в июне 2023 года в Белгородской области в результате обстрела с украинской территории погибли три срочника, еще несколько были ранены. Как уточнила уполномоченная по правам человека в Свердловской области **Татьяна Мерзлякова**, ребята из железнодорожного подразделения проходили учебную подготовку. Когда солдат везли в баню, в их автобус попал управляемый снаряд. То есть формально они даже в боевых действиях не участвовали.

Юридические тонкости

Те, кто служит в приграничных районах, то есть не в новых регионах и не

Статус ветерана боевых действий — еще одна мера поддержки, призванная расширить социальные гарантии для тех, кто участвует в СВО. Пользы этот статус дает немало: всевозможные налоговые послабления (например, не нужно платить налог на один объект недвижимости каждого вида и налог на дачные шесть соток), возможность обследоваться в специализированных медучреждениях, увеличенные пенсии, путевки в санатории, бесплатный проезд и много чего еще.

Закон о ветеранах № 5-ФЗ уточняет, кто еще может на этот статус рассчитывать после 2022 года: те, кто выполняет задачи в ходе СВО на территориях Украины, Донецкой Народной Республики и Луганской Народной Республики с 24 февраля 2022 года, а также на территориях Запорожской и Херсонской областей с 30 сентября 2022 года. То есть туда не входят ни Белгородская, ни Брянская, ни Курская область, ни территория Крыма.

Проблема присвоения статуса ветерана боевых действий, а также повышенных выплат тем, кто выполняет боевые задачи, формально не участвуя в СВО, широко обсуждалась, в том числе по инициативе представителей властей. Так, глава думского комитета по обороне **Андрей Картаполов**

Шебекино, город в Белгородской области, регулярно подвергается обстрелам ВСУ

заявлял, что «в настоящее время проводится работа по предоставлению статуса “ветеран боевых действий” военнослужащим, включая тех, кто защищал Белгородскую область», причем независимо от принадлежности к тем или иным ведомствам. Министерство обороны в итоге предложило проект закона, который устранил бы системную несправедливость в выплатах и значительно расширил возможности получения статуса ветерана боевых действий для тех, кто несет службу в приграничных территориях. В частности, ведомство предлагало присвоить статус ветерана боевых действий солдатам срочной службы, принимающим участие в боевых действиях в Белгородской, Брянской и Курской областях. Было это летом прошлого года.

«К нам тоже поступали обращения, что денежное довольствие отличается в разы. Мы регулярно поднимали эту тему в СМИ и в государственных органах. В настоящий момент мы разбираемся с коллегами по Президентскому совету и будем работать над предложениями, как сдвинуть наконец дело с мертвой точки», — рассказал «Моноклю» ответственный секретарь Совета по правам человека Александр Точенов.

Из позитивных изменений можно вспомнить подписанный еще в августе 2022 года **Владимиром Путиным** закон о предоставлении статуса ветерана боевых действий сотрудникам погранслужбы, выполнявшим с 24 февраля 2022 года боевые задачи на границе и на территориях России, прилегающих к районам спецоперации. Кроме того, были установлены льготы для пограничников в районах, примыкающих к зоне проведения СВО. В частности, один день службы для них будет считаться за два, а для тех, кто получил ранения, каждый месяц лечения будет приравнен к двум месяцам службы.

Однако есть нюансы. Сложность в том, что пограничная служба относится к ФСБ, а непосредственно в боевых действиях чаще принимают участие совсем другие ведомства, пояснил Павел Малютин. «В приграничье работают самые разные организации, а деятельность погранслужбы сопровождается в том числе Министерством обороны. Когда заходят ДРГ, с ними сталкиваются как раз боевые подразделения МО и Росгвардии».

При этом, по словам Малютина, возмущений от бойцов именно по поводу маленьких выплат в его практике не так много. «Не могу сказать, что это массовая проблема. Куда больше случаев, когда люди пошли, заключили контракт, но их отправили не на СВО, а в какие-то другие части в рамках деятельности

Минобороны, и они оказываются не на военном довольствии, которое высокое, а на обычном, общеслужебном, с условной зарплатой в 30 тысяч рублей. Ну что за ерунда, говорят мне люди: мы шли на войну, в том числе и за помощью, а получили 30 тысяч и невозможность расторгнуть контракт, потому что мобилизация формально никуда не делась».

Что касается региональных выплат, то и там не все так просто. По словам Малютина, в Москве, например, выплаты мобилизованным регулируются указом мэра, который затем три раза корректировали, а сами выплаты «оптимизировали». «В первоначальной редакции всем мобилизованным платили 50 тысяч рублей. Ежемесячное довольствие было. Потом только тем, кто отправляется на службу в зону СВО. В третьей редакции платят только первые два месяца, а потом — только если он продолжает служить на СВО. А человека могут взять и перевести. И вот человек сидит под Тулой, его и на войну не пускают, и деньги региональные он уже не получает».

Где застрял закон?

«Что военные чиновники делают для решения вопроса социальной справедливости в отношении бойцов, воюющих в приграничных регионах?» — негодует Александр Точенов. Возмущение понятно, однако решить данный вопрос не так просто, как может показаться, поясняет Павел Малютин. «Министерство обороны пытается защитить своих подчиненных. Ведомство может выступать с самыми разными инициативами, но пока это не одобрит Дума, Совет Федерации и не подпишет президент — ничего не сдвинется. Возможно, имеют место внутриведомственные затыки, ведь это все очень сложно организованная структура. Нужно пройти кучу комитетов, согласований, проверок. По моему мнению, чьей-то злой воли здесь нет».

Закон до сих пор не принят, вероятно, в том числе из-за отсутствия четких юридических критериев, как именно определять статус военнослужащих в районах приграничной зоны, пояснила Юлия Белехова.

«Вот смотрите: приграничная территория, давайте возьмем ту же самую Белгородскую область. Если военнослужащий стоит прямо на самой границе, или в десяти километрах, или в тех районах, которые под обстрелом, — это одно. А если он стоит на границе с обратной стороны Белгородской области, он ветеран боевых действий? И можем ли мы уравнивать его в выплатах с тем, кто брал сейчас Авдеевку или какой-либо другой город?» По словам Белехо-

вой, дисбаланс налицо, но прописать это все юридически крайне сложно.

«Вот, к примеру, Ростовская область. В город Ростов прилетает? А ведь Ростовская область, по сути, является прифронтовой и там близость боевых действий тоже ощущается. А если ребята ближе к Воронежской области стоят, туда же может прилететь? Вот нам говорят: если по всей области будем их статус признавать, тогда обидится еще следующий, а потом и третий ряд регионов возмутится и скажет: ну мы же тоже близко — и мы так с вами до Сахалина дойдем».

По словам Белеховой, случаи, которые касаются перевода военнослужащих из зоны СВО и приводят к потере ими выплат, происходят, однако в каждом конкретном случае нужно смотреть, какой именно контракт человек подписал с войсковой частью: как кадровый военнослужащий или как контрактник в службе по призыву. «Когда такой контрактник стоит, например, в Туле, то нужно понимать, что его готовят и что МО не может сегодня все силы бросить в зону СВО. В опасной зоне должно быть ровно столько, сколько нужно. Вмешиваться в решение командиров нам с вами — да не дай бог». При этом, по словам Белеховой, людей, столкнувшихся с несоответствием выплат реальным, боевым условиям службы в приграничье, действительно много.

Пока Совет по правам человека вместе с приглашенными экспертами будет разбираться в тонкостях выплат военным, а затем продвигать разработанные ими механизмы решения проблемы выше, как-то исправить этот дисбаланс можно лишь опосредованно, например через механизм региональных выплат. Юлия Белехова привела в пример Югру: там установлены одни из самых высоких региональных выплат при заключении контракта на службу в Вооруженных силах РФ. Суммы следующие: при заключении контракта военнослужащий получает сразу суммарно 745 тыс. рублей (эта сумма включает в себя единовременную региональную выплату 400 тыс. рублей при заключении контракта, 150 тыс. рублей за первые два месяца службы от правительства региона, еще 195 тыс. рублей — выплата от Минобороны).

Далее выплачивается 150 тыс. рублей за каждые последующие два месяца службы (то есть 75 тыс. в месяц), а также еще 100 тыс. рублей по окончании контракта. Общая сумма выплат в год составляет 1 млн 595 тыс. рублей. И это абсолютно вне зависимости от того, где именно находится военнослужащий: в приграничье, в Рязанской области или «за ленточкой».

Вячеслав Суриков

Теодор Курентзис, дирижер-харизматик

Оркестр musicAeterna Теодора Курентзиса исполнил на Зимнем фестивале искусств в Сочи под руководством Юрия Башмета Симфоническую сюиту Николая Римского-Корсакова «Шехерезада» и Симфонию № 5 Сергея Прокофьева



Теодор Курентзис, создатель и художественный руководитель оркестра и хора musicAeterna

ЕВГЕНИЙ ЕВРЮКОВ/ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ГА

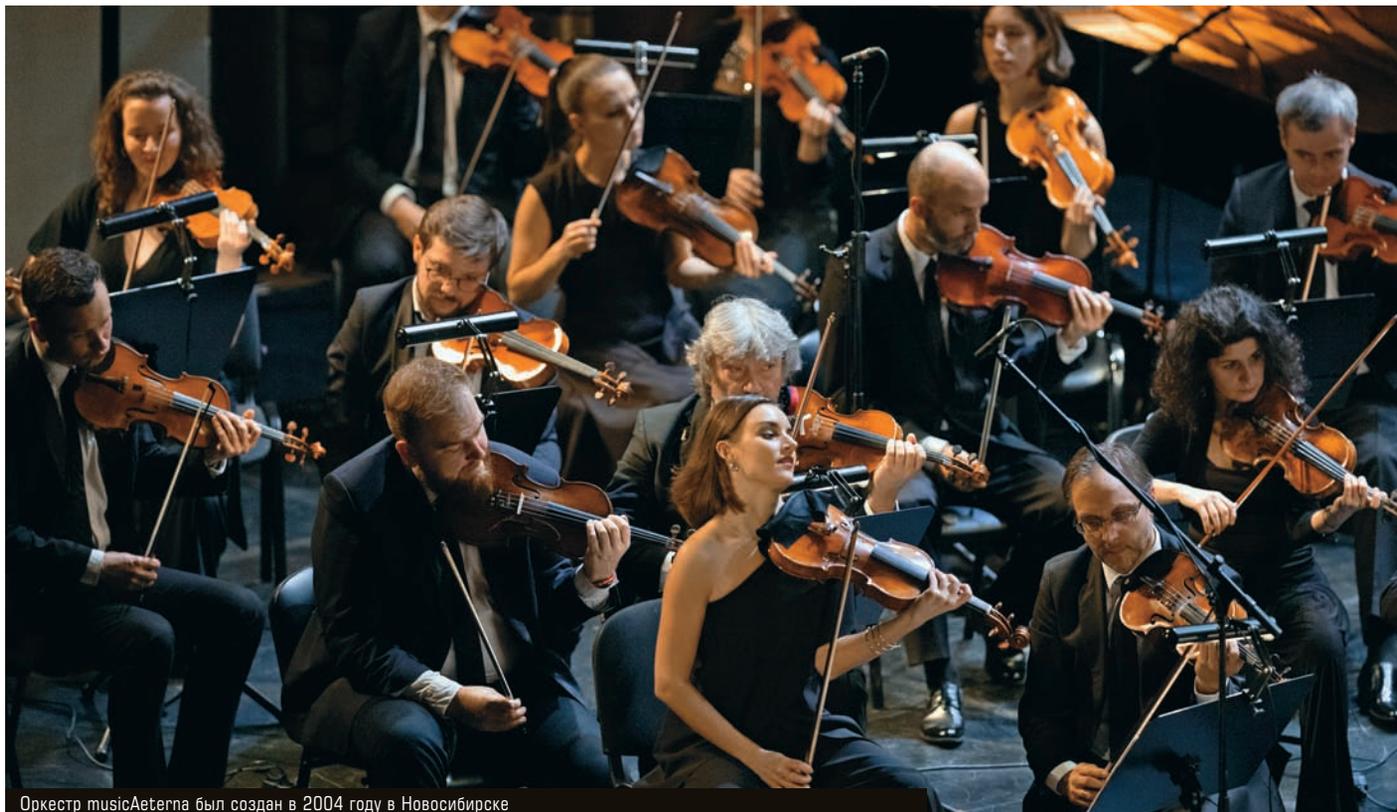
МusicAeterna — редчайший случай и в России, и среди финансово независимых симфонических оркестров. С 2019 года источник его доходов — деньги, которые он зарабатывает своими выступлениями, и средства меценатов. Как следует из информации на официальном сайте оркестра, объем ежегодного взноса может достигать 250 тыс. рублей. Имена 15 человек, внесших 250 тыс., упоминаются на сайте. Среди доступных им привилегий — приглашение на закрытые события в Доме радио, резиденции musicAeterna, эксклюзивный прием с участием Теодора Курентзиса, камерное выступление musicAeterna и возможность участвовать в концертных турах. Это принципиально новый для России формат отношений симфонического оркестра с аудиторией. MusicAeterna с момента соз-

дания удалось не только сформировать репутацию и аудиторию, не мыслящую себя без посещения его концертов, но и выстроить с ней корректные финансовые отношения, которые не ограничиваются покупкой билетов на выступления оркестра. На одно из них (состоится в Москве в Римско-католическом кафедральном соборе) цены на билеты разнятся в пределах от 3 до 20 тыс. рублей. Самые дорогие места — в первых двух рядах центральной части партера.

MusicAeterna — это не только оркестр под управлением Теодора Курентзиса, с 2022 года это еще и танцевальная труппа, которая тоже находится в Доме радио. Она заявляет, что в основе ее деятельности лежит стремление к синтезу трех видов искусств: поэзии, танца и музыки, — а также постоянный поиск новых способов пластической выразительности. Билет на перформанс Love Will Tear Us

Apart на Новой сцене Александринского театра стоит 3000 рублей. В 2019 году под брендом musicAeterna возник хор под руководством Антониоса Кутруписа. Он состоит из 12 выпускников школ византийской музыки в Греции. Они глубоко погружены в византийские музыкальные традиции едва ли с не с первых лет жизни, проходят все ступени певческой карьеры и заявляют о себе как о носителях византийской культуры и искусства, сохранившихся несмотря на то, что на карте мира Византии не существует уже больше полутысячи лет. У хора два партера: стратегический и официальный. Один из них — AFF, фонд, основанный председателем совета директоров RDI Group Дмитрием Аксеновым.

Точка отсчета существования musicAeterna — 2004 год: Теодор Курентзис, за десять лет до того приехавший в Россию из Греции, чтобы учиться в



Оркестр musicAeterna был создан в 2004 году в Новосибирске

ЕВГЕНИЙ ВЕТХОВ/ПРЕДОСТАВЛЕНО ГА

Санкт-Петербургской консерватории, становится главным дирижером Новосибирского театра оперы и балета. MusicAeterna возникает в формате камерного оркестра. Параллельно по инициативе Курентзиса создается хор New Siberian Singers. С этого момента начинается его интенсивная и продуманная творческая деятельность. Где бы он ни находился, Теодор Курентзис становится центром, вокруг которого концентрируются творческие силы. Он доказывает, что у него есть свое понимание музыки. Выступления musicAeterna позволяют понять, насколько высоко уровне дирижер может взаимодействовать с оркестром: не только добивается от музыкантов хорошо организованного исполнения сочинения композитора, но и словно создает с помощью воображения пространство, где эта музыка уже существует в идеальном исполнении, и подключает к нему оркестрантов.

Внешне это выглядит как очень энергичное дирижирование — почти танец. Теодор Курентзис управляет оркестром взмахами рук, делая с их помощью акцент на той или иной группе музыкантов. В его исполнении дирижирование становится важной частью перформанса. Даже сам фокус его внимания, который он переносит с одной части оркестра на другую, становится элементом визуального восприятия музыки. Зритель может не только слышать, но и видеть, как звучание одних инструментов усиливается или ослабевает. Перформанс дирижера, с помощью которого он решает техни-

ческую задачу взаимодействия с музыкантами, создает дополнительный информационный поток. И в этом еще одна ценность живых концертов musicAeterna. Благодаря пластике дирижера музыка становится доступной и неискушенным слушателям. В подкасте «Культурная страна» Теодор Курентзис признал, что дирижер в музыке, как и режиссер в театре, — это мера, необходимая в одном случае из-за большого числа музыкантов, в другом — в связи с усложнением постановочных технологий. И самое лучшее, что может сделать человек, выступающий в роли дирижера, — создать «магнетическое поле сердечности, где могут твориться чудеса».

Музыканты musicAeterna органично существуют и как целостный организм, и как отдельные личности. Особенность харизмы Теодора Курентзиса в том, что он не затмевает собой тех, кто находится рядом с ним, а делится ею с музыкантами оркестра, и те становятся более заметными для аудитории, чье внимание априори приковано к фигуре дирижера. Личностное восприятие оркестрантов влияет и на восприятие музыки, делает его более объемным. И сложнейшие музыкальные образы, рожденные композиторами второй половины девятнадцатого века, и в особенности века двадцатого, становятся более доступными для понимания.

Одним из самых ярких проявлений в концерте musicAeterna в сочинском Зимнем театре стала партия первой скрипки оркестра Ольги Волковой. Она

исполняла сложнейшие пассажи не просто виртуозно, но исключительно артистично, не только извлекала звуки из музыкального инструмента в заданной последовательности, но и, подобно дирижеру оркестра, являла собой образ исполняемой музыки.

В 2010 году Теодор Курентзис покидает Новосибирский театр и перебирается в Пермский театр оперы и балета. Оркестр и хор следуют за ним. К тому времени он уже активно гастролирует как в России, так и за рубежом. Пермский период продолжается восемь лет. В течение этого времени Пермь превращается в один из мировых центров музыкального притяжения, а Теодор Курентзис — в дирижера мирового масштаба. В 2019 году он возвращается в Санкт-Петербург. И снова оркестр следует за ним. В 2020-м musicAeterna обосновывается в Доме радио. Спустя еще два года в жизни Теодора Курентзиса открывается новая глава: он создает международный фестиваль оркестр Utopia, в котором собирает лучших музыкантов мира. И ставит перед собой задачу добиться нового звучания, достичь максимальной глубины в понимании музыки. Для этого создает ни от кого не зависящее сообщество музыкантов, увлеченных познанием сути музыки, еще раз подтверждая репутацию дирижера, находящегося в постоянном процессе самосовершенствования и умеющего вовлечь в него музыкантов. И этот процесс в исполнении Теодора Курентзиса, кажется, и в самом деле не имеет пределов. ■

Вячеслав Суриков

Светлана Захарова: образцовый классик и современник

Светлана Захарова на Зимнем фестивале искусств в Сочи продемонстрировала возможность сосуществования на одной сцене классического танца и современного



Светлана Захарова в номере Revelation. Хореография Мотоко Хироямы. Музыка Джона Уильямса

Светлана Захарова — одна из тех редких балерин, кому в равной степени удастся как классический танец, так и современный. Считается, что совмещение подобного рода возможно, только если артист проходит школу классического балета, а уже потом осваивает современный танец. Путь в обратном направлении, из современного танца в классический, почти невозможен. Основа классического танца — точность воспроизведения одних и тех же движений. В современном нельзя обойтись без умения импровизировать. Переключиться с классической сдержанности на современную эмоциональность сложно, но некоторым удается. Однажды вкусив импровизации, загнать себя снова в строгие рамки классики почти невозможно. Но и сохранить, будучи воспитанницей классической школы, способность к импровизации — не менее сложная задача. Светлане Захаровой удалось соединить в себе классику и современность, так что в ее исполнении они дополняют друг друга.

«Умирающий лебедь», номер, поставленный Михаилом Фокиным для Анны Павловой, прошел через весь XX век и теперь исполняется Светланой Захаровой как одна из вершин танцевального искусства. Это переходный этап к современному танцу. В нем есть отзвук «Лебединого озера»: образцовое воплощение классической хореографии, этот танец все еще скуп на эмоции, но они уже пробиваются через аскетичность классических танцевальных движений, призванных поражать воображение высшей знати XIX века. Возможно, поэтому он пришелся по вкусу и советским поклонникам балета и они признали его совершенным. Светлана Захарова в его исполнении ассоциируется сразу с несколькими балеринами, прежде всего с Анной Павловой и с Майей Плисецкой, которая на про-

тяжении всей жизни являла собой образ идеальной балерины, олицетворяющей красоту и на сцене, и вне ее.

Но это только прелюдия к настоящему шедевру современной хореографии — Revelation на музыку Джона Уильямса в хореографии Мотоко Хироямы. В этом танце Светлана Захарова проявляет всю палитру эмоций. За семь с лишним минут зритель вместе с танцовщицей проходит путь от первых шагов, которые совершает человек, еще только осваивая данное ему тело, делая первые танцевальные движения, ошибаясь и падая, до того момента, когда вдруг обретает опору: в качестве нее у Мотоко Хироямы выступает стул, и он позволяет танцовщице совершать настоящие чудеса. Как только она начинает с ним взаимодействовать, из рассыпчатых хаотичных звуков складывается мелодия, а порывистые движения становятся плавными и уверенными: словно человек только что был затерян где-то

За семь с лишним минут зритель вместе с танцовщицей проходит путь от первых шагов, которые совершает человек, еще только осваивая данное ему тело, делая первые танцевальные движения, ошибаясь и падая, а потом вдруг обретая опору

в неизвестности и вдруг обрел нечто такое, что позволило ему осознать самого себя и проявить присущую ему красоту. Происходит то самое Revelation — проявление истины и одновременно проявление танца: такого, каким он может быть, если хореографы выйдут за пределы привычных канонов.

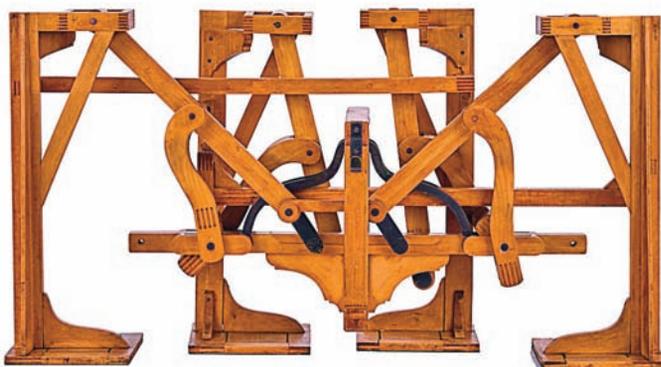
Следующий номер, «История танго», раздвигает границы еще шире. Звучит музыка Астора Пьяцоллы, облачившего мелодии танго в многозвучие симфонического оркестра, придавшего ему академический статус и при этом оставившего таким же страстным — созданным для оболочения танцем, в котором мужчина и женщина преодолевают последние существующие между их телами преграды. В исполнении Светланы

Захаровой и Артемия Белякова это любовная история, рассказанная женщиной. И снова тот же сюжет, что и в Revelation: женщина открывает в себе новые свойства души. Зритель видит выверенные, отточенные движения. Совершая каждое из них, тела танцовщиков двигаются по плавно прочерченным линиям. При этом продолжают балансировать между классическим балетом и современным танцем. Мелодия танго втягивает их в свое пространство, обжигает пламенем страсти, и танцовщики почти поддаются ему, но в танце так и не наступает момент, который позволил бы им выйти за пределы привычного амплуа балетных артистов. Возможно, это только начало. Продолжение следует. ■



Светлана Захарова в номере «История танго». Хореография Артемия Белякова. Музыка Астора Пьяцоллы

«Политехнический музей: приближая будущее»



Один из экспонатов выставки — действующая модель переступающего механизма

ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ МУЗЕЙ

В Музее Москвы проходит выставка «Политехнический музей: приближая будущее», посвященная истории национального музея науки и техники. Героями экспозиции стали отцы-основатели музея, ученые и изобретатели: Анатолий Богданов, Дмитрий Менделеев, Игорь Сикорский, Павел Яблочков, Александр Лодыгин, Константин Циолковский, Иван Артоболевский, Ари Штернфельд и многие другие.

Посетители смогут, впервые за долгие годы, увидеть уникальные памятни-

ки науки и техники: барельеф «Георгий Победоносец», изготовленный методом гальванопластики, и коллекцию камертонов ростовского священника Аристарха Израилева. Будут представлены образцы и макеты отечественных приборов и установок: самолет «Илья Муромец», редкие автомобили, первые счетные и вычислительные машины, продукция советской промышленности, а также избранные плакаты и научно-технические издания, документальные фото- и киноматериалы.

«Тест на любовь» в Театре мюзикла



Автор пьесы «Тест на любовь» — Елена Киселева, музыки — Артем Пись, стихов — Алексей Кортнев, режиссер — Марина Швыдка

МОСКОВСКИЙ ТЕАТР МЮЗИКА

В Московском театре мюзикла 6 марта покажут «Тест на любовь» — премьеру постановки от создателей «Принцессы цирка». Это романтическая комедия, действие которой разворачивается во время ограничений, связанных с пандемией. Случайная встреча двух молодых людей становится началом серии головокружительных событий в их жизни, заставляющих их многое переосмыслить, научиться ждать, надеяться и верить.

Проведенный перед началом работы над мюзиклом всероссийский кастинг позволил найти молодых талантливых артистов, которых пригласили в эту постановку. Наряду со звездами Московского театра мюзикла Асей Будриной, Денисом Котельниковым, Ефимом Шифриным, Алексеем Кортневым, Оксаной Костецкой, Ликой Рулла, Анной Гученковой, Максимом Заусалиным и Андреем Гусевым в «Тесте на любовь» участвуют Владислав Токарев, Игорь Скрипка, Ксения Лазаревич и Юлия Чуракова.

«Формула любви» в «Градский Холле»



«Формула любви» — новый проект продюсера Петра Кравченко, ранее занимавшего посты директора Театра сатиры и Театра Алексея Рыбникова

ПРЕСС-СЛУЖБА МЮЗИКА «ФОРМУЛА ЛЮБВИ»

4 и 5 марта в «Градский Холле» состоится премьера музыкальной комедии «Формула любви» по мотивам киносценария Григория Горина. Главные роли в спектакле играют Александр Яцко (Калиостро), Александр Семчев (Доктор), Оксана Костецкая (Тетушка), Анжела Белянская (Тетушка), Дмитрий Миллер (Жакоб) и другие актеры. Помимо них в постановке заняты артисты шоу-балета, а также камерный оркестр, исполняющий

композиции Александра Бахауса, которые были написаны специально для спектакля. Режиссером трогательной и остроумной инсценировки о приключениях итальянцев в России станет Артем Каграманян, знакомый публике по таким работам, как «Дом 19/07. Начало», «Дон Жуан. Нерассказанная история», «Жена моего мужа» и др. Хореографами-постановщиками выступят прославленный Рикардо До Рего и Яна Алякина.

«Первая дуэль» в прокате



Главная героиня фильма Мари-Роуз Асти де Вальсэр, которую сыграла Дориа Тилье, — историческое лицо

GLOBAL FILM

14 марта в российский прокат выходит исторический экшен Венсана Переса «Первая дуэль». По сюжету действие происходит в Париже в 1887 году — в те времена, когда дорожке всего ценилась собственная честь, а дуэль была верным способом ее отстоять.

Клеман Лазас, харизматичный магистр оружия, прошел через множество сражений, и закон запрещает ему уча-

ствовать в дуэлях. Мари-Роуз Асти де Вальсэр тоже не может бросить вызов своему обидчику, так как она женщина. Вместе они помогают друг другу не только призвать врагов к барьеру, но и найти любовь, которая всегда обходила их стороной. Сценарий нового фильма Перес написал вместе со своей женой — сценаристом и актрисой Кариней Силла Перес.

Полосу подготовил Вячеслав Суриков

Январский рост промышленности обусловлен погодным фактором

Индекс PMI в феврале достиг наилучших за десять лет значений

Торможение роста денежной массы продолжается

Промышленное производство в январе выросло на 0,7% к декабрю с поправкой на сезонный фактор, подсчитал Росстат. Однако значительная часть прироста официального сезонно скорректированного индекса, примерно 0,5 процентного пункта, обусловлена всплеском производства электроэнергии, газа и пара вследствие холодной погоды, подсчитал **Владимир Бессонов**, начальник отдела анализа отраслей реального сектора и внешней торговли института «Центр развития» НИУ ВШЭ.

По его мнению, по итогам января можно говорить о сохранении тенденции стабилизации промышленного производства, сформированной в июне прошлого года. В добыче полезных ископаемых уровень производства после кратковременного санкционного спада в значительной мере восстановился с поправкой на сезонность еще в июне 2022 года, но затем почти год, до лета 2023-го, вновь снижался, хотя и крайне низкими темпами. С июля здесь происходит восстановление невысокими темпами.

А ситуация в комплексе обрабатывающих отраслей более сложная: есть те, кто преодолел «яму» 2022 года и растет дальше (продукты питания, текстиль, бумага, мебель, ювелирные изделия, компьютеры, электрооборудование), и те, кто восстановил докризисный уровень и больше не растет (напитки, лекарства, кокс, нефтепродукты, химические вещества и продукты, пластмассовые изделия, железнодорожные локомотивы и вагоны). Существует и зона неблагополучия — отрасли, которые все еще не могут выйти на докризисные объемы выпуска. Из крупных отраслей это прежде всего деревообработка и легкой автотранспорт.

В феврале индекс менеджеров по закупкам PMI обрабатывающих отраслей России составил 54,7 пункта, поднявшись с январских 52,4 пункта и тем самым повторив рекордное значение января 2017 года. Рост новых заказов в феврале оказался самым быстрым с 2011 года: этому способствовали высокий клиентский спрос, внедрение новых видов продукции и успешные

инициативы по реализации продукции. При этом давление на общее число заказов продолжило оказывать снижение новых экспортных заказов (четвертый месяц подряд), ставшее самым резким почти за год.

Рост производства в обработке стал самым сильным с марта 2019 года. Компании в феврале возобновили активность по найму сотрудников (после январского застоя): число работников росло пятнадцатый месяц из шестнадцати последних. Производственные издержки тем временем существенно повысились в феврале: давление оказывали значительные затраты на транспортировку, цены поставщиков и стоимость сырья. Несмотря на увеличение издержек, отпускные цены при этом росли самыми медленными с июня 2023 года темпами.

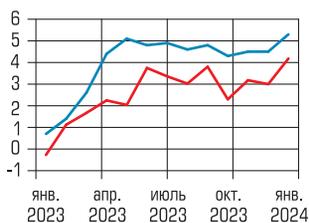
В целом компании с оптимизмом смотрели на перспективы производства в ближайшие 12 месяцев. Степень деловой уверенности оказалась самой высокой за семь месяцев на фоне запланированных инвестиций в новое оборудование

и надежды на дальнейшее расширение числа новых заказов.

Росстат обнаружил с большим запозданием данные по динамике доходов в последнем месяце прошлого года. Рост реальной зарплаты в декабре ускорился до 8,5% годовых (по отношению к декабрю 2022 года) с 7,2% в ноябре. Декабрьская средняя номинальная начисленная доналоговая зарплата составила 103,9 тыс. рублей, а среднегодовое значение — 73,7 тыс. Реальные располагаемые доходы населения выросли в 2023 году на 5,4% с ускорением в четвертом квартале (+8,0%). По отношению к локальному пику десятилетней давности реальная зарплата выросла на 23%, а вот средний душевой денежный доход в реальном выражении немного (на 2%) не дотягивает до уровня 2013 года.

В январе сохранился понижающийся тренд в динамике денежной массы. Прирост широкого денежного агрегата M2 в номинальном выражении опустился до 19% годовых, в реальном выражении — до 10,7%. Торможение реального денежного предложения продолжается уже семь месяцев подряд: на пике в июне прошлого года реальная денежная масса росла на 21% в годовом выражении.

В январе 2024 года промышленность показала ускорение роста выпуска



изменение индекса промышленного производства к среднемесячному уровню 2021 года*, %

*С исключением сезонного и календарного факторов.

■ Росстат
■ Институт «Центр развития» НИУ ВШЭ

Источники: Росстат, расчеты «Монокля» по данным Института «Центр развития» НИУ ВШЭ

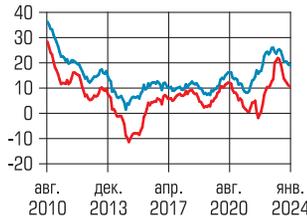
Индекс деловой активности S&P Global PMI в феврале 2024 года повторил рекорд семилетней давности



пункты

Источник: S&P Global

Политика жестких денежных ограничений ЦБ привела к торможению роста денежной массы с июля 2023 года

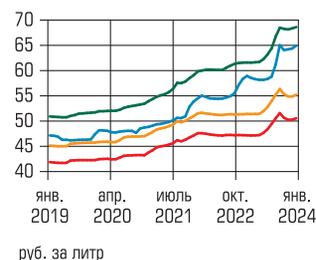


темпа прироста ден. агрегата M2 к соотв. месяцу пред. года, %

■ Номинальный прирост
■ Реальный прирост

Источник: расчеты «Монокля» по данным Банка России и Росстата

Откат ценового ралли на моторное топливо оказался недолгим



руб. за литр

■ Дизельное топливо
■ Бензин АИ-92
■ Бензин АИ-95
■ Бензин АИ-98 и выше

Источник: Росстат