

**ТЕМА НЕДЕЛИ**

Такие ожидаемые.  
Новые санкции США

**ЭКОНОМИКА И ФИНАНСЫ**

Экономика «цветущей сложности»  
вместо экономики потребления

**ПОЛИТИКА**

Европа наклонилась «вправо».  
Но не к востоку

# МОНОКЛЬ

17–23 ИЮНЯ 2024 № 25 (1347)

WWW.MONOCLE.RU

## ЖИЗНЬ НАСТОЯЩЕЙ УТКИ

ЗАЧЕМ СТРАНЕ  
САНАТОРНО-КУРОРТНЫЙ  
ОТДЫХ

/ СТР. 29





ОБЛОЖКА: КОНСТАНТИН РОМАНОВ; ФОТО СМЯТОК ВРИЙТАС

# Содержание

## ПОВЕСТКА ДНЯ

4

### разное

ЗАПИСЫВАЕМСЯ  
НА КВЕСТ «ОБМЕН ВАЛЮТЫ»

9

## ТЕМА НЕДЕЛИ

### редакционная статья

10

ТЫСЯЧА ПЕРВОЕ ПОБУЖДЕНИЕ  
К ТЕХНОЛОГИЧЕСКОМУ СУВЕРЕНИТЕТУ

ОСТАЛИСЬ БЕЗ «СТАКАНА»

11

Санкции, наложенные на Мосбиржу и НКЦ, еще на шаг подвинули нас к выстраиванию двухконтурной финансовой системы, когда операциями с валютой будет заниматься небольшое число игроков

ПЕРЕКРЫЛИ КИСЛОРОД

15

США тщательно и методично блокируют развитие российской СПГ-отрасли. Тяжелые оборонительные бои продолжаются

ОТВЫКАЙТЕ ОТ GMAIL

18

Подпавшие под санкционное эмбарго поставки программного обеспечения для предприятий, прежде всего ERP-систем и систем автоматизированного проектирования, активно замещаются российскими производителями. Запрет на предоставление облачных услуг может коснуться электронной почты, фотобанков и прочих популярных сервисов

## РУССКИЙ БИЗНЕС

КЛОНЫ НАС НАКОРМЯТ?

20

Агрохолдинг «Прогресс Агро» сумел почти вдвое повысить продуктивность стада коров путем трансплантации эмбрионов и клонирования высокопродуктивных особей

РУЧЬИ СОЛЬЮТСЯ — РЕКИ

23

Почему китайцы осваивают Севморпуть маленькими, никому не известными судоходными компаниями и каков общий фронт активности КНР в Арктике? Рассказывает Яна Лексютина, главный научный сотрудник Института Китая и современной Азии РАН

ПОЖАРОТУШЕНИЕ

КАК ОБРАЗЦОВЫЙ БИЗНЕС

25

Компания «Инновационные системы пожаробезопасности» ворвалась на консервативный

и устоявшийся рынок, открыв для этого вида бизнеса премиальный сегмент и запустив в производство подвесные системы газового пожаротушения

САНКУР

ДЛЯ СОВРЕМЕННОГО ПРОЛЕТАРИАТА

29

Кто, как и зачем сегодня «гоняет лодыря» в санаторно-курортной сфере

## ЭКОНОМИКА И ФИНАНСЫ

СТАВКА

НА ПОВЫШЕНИЕ НЕ СЫГРАЛА

37

Ожидая от ЦБ повышения ключевой ставки, банки заранее подняли доходность по депозитам — и просчитались. Правда, особых проблем это им пока не несет

ЭКОНОМИКА «ЦВЕТУЩЕЙ СЛОЖНОСТИ»

ВМЕСТО ЭКОНОМИКИ ПОТРЕБЛЕНИЯ

40

Вернуть «человека живого, хозяйствующего» в практику и теорию экономики можно, только осознав его созидательную роль в окружающем мире как главный смысл хозяйствования, то есть полноценной экономики

## ПОЛИТИКА

ЕВРОПАРЛАМЕНТ: ДАЛЕКО ЛИ  
ДО КОНСТРУКТИВА?

47

Повлияют ли выборы в Европейский парламент на отношения России с Европой

## КУЛЬТУРА

«ДЕРЕВЯННЫЕ КОНИ»: БЕРЕМЕННОСТЬ

КАК НАДЕЖДА

51

В Театре на Таганке — премьера спектакля Светланы Земляковой по мотивам повестей Федора Абрамова — спустя полвека после выхода спектакля Юрия Любимова

10 июня в музее-заповеднике «Архангельское» состоялась XXXIII церемония вручения Первой театральной премии «Хрустальная Турандот». С 16 июня по 17 июля пройдет кинопрограмма Центра документального кино и Еврейского музея и центра толерантности — «Голос человека». В Театре Маяковского 24 июня и 5 июля пройдут премьерные показы спектакля «Симон». Международный фестиваль искусств «Традиции и современность» откроется 20 июня в Гостином дворе

53

## ЛЮДИ НОМЕРА



ИЗ ЛИЧНОГО АРХИВА

### ЯНА ЛЕКСЮТИНА

«Стоит ожидать изменения модели российско-китайского взаимодействия в вопросах развития СПП. На смену крупным китайским компаниям типа COSCO будут приходиться совсем маленькие компании. Крупные китайские компании, имеющие внушительный международный бизнес и международный охват, не пойдут на такие риски».

23



ИЗ ЛИЧНОГО АРХИВА

### АЛЕКСЕЙ БЕЛОГОРЬЕВ

«Ситуация начнет коренным образом меняться с первой половины 2025 года, когда на рынок хлынет новое и избыточное предложение из Катара, США. Примерно в это время можно ожидать введения эмбарго на российский СПГ в ЕС и чуть раньше или чуть позже — санкций против «Ямал СПГ»».

17



ВИКТОРИЯ БЕЗУПЛОВА

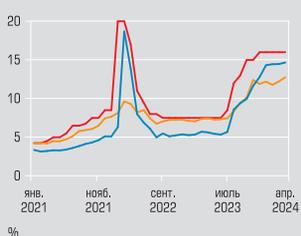
### СЕРГЕЙ ЛЕКТОРОВИЧ

«До 2020 года мы не брали ни одного кредита, такой у нас принцип. Может, это наша недоработка, а может, сильное качество, у нас очень маленький рычаг и мы мало рискуем, зато предприятие суперустойчивое, никому ничего не должны».

25

## ПРОГНОЗЫ НОМЕРА

Ставки по длинным депозитам физлиц превысили уровни весны 2022 года

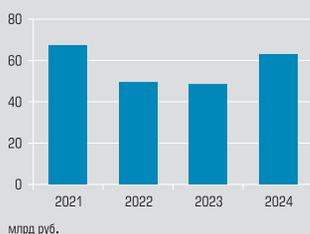


Источники: Банк России

Сейчас доходности по депозитам могут еще пойти вверх, так как надежды на снижение ключевой ставки к концу года пошли прахом, а шанс ужесточения ДКП увеличивается с каждым заседанием. Риторика ЦБ остается жесткой, ожидания повышения ключевой ставки сохраняются. Нельзя исключить, что до 20%, — с учетом новых санкций.

37

ERP-системы отыгрывают падение

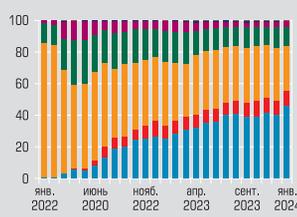


Источники: TAdviser

По итогам 2023 года доля российских решений на рынке ERP в РФ уже составила 55%, а к концу 2024 года она может достигнуть 70%. К наиболее сильным отечественным разработчикам ERP-систем относятся компании 1С и «Галактика»; активно развиваются в этой нише и более мелкие игроки.

18

Доля торгов «недружественными валютами» на бирже постепенно падает



Источники: Мосбиржа

Финансовая система, к которой мы движемся, подталкиваемые в спину западными санкциями, — двухуровневая, где с валютой в принципе работает небольшой круг игроков, обслуживающих ВЭД, а внутренний контур сталкивается с ней минимально.

11

## 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.

## Путин назвал условия мира



Путин заявил, что весной 2022 года Москва даже готова была пойти на сохранение украинского суверенитета над Херсонской и Запорожской областями — при условии, что Россия будет иметь «прочную сухопутную связь» с Крымом

вали на момент их вхождения в Украину», — сказал он.

В отличие от предыдущих формулировок российского руководства, что для заключения мира необходим возврат к общему формату стамбульских соглашений плюс учет «реалий на земле», то есть тех территорий, которые контролировались российской армией, новые требования стали жестче. Украинские войска до сих пор контролируют значительные территории Херсонской и Запорожской областей (включая столицы этих регионов), а также часть территорий ДНР и ЛНР.

При этом российский лидер смягчил позицию по поводу прекращения военных действий: если раньше Москва отвергала прекращение огня на время ведения переговоров, то сегодня она готова на такой шаг. «Как только в Киеве заявят о том, что готовы к такому решению, и начнут реальный вывод войск из этих регионов, а также официально уведомят об отказе от планов вступления в НАТО, с нашей стороны незамедлительно, буквально в ту же минуту, последует приказ прекратить огонь и начать переговоры. Повторю: мы это сделаем незамедлительно», — пообещал Путин.

Это предложение о мире было сделано за день до начала «мирной» конференции в Швейцарии, где Украина и ее западные союзники собираются обсуждать «мирный план» без участия самой России. Теперь, имея на руках российские требования, Киеву и его союзникам будет затруднительно делать вид, что они не знают российскую позицию, а обсуждать мирные соглашения без ее учета — пустая трата времени. При этом очевидно, что **Владимир Зеленский**, который при помощи Запада продолжает делать вид, что является президентом Украины, вряд ли примет российские предложения. Но с ним никто и не собирался разговаривать: Путин в очередной раз подчеркнул, что согласно украинским законам Зеленский более не является главой Украины. Эти предложения были сделаны тем политическим силам на Украине, прежде всего парламентариям, которые должны найти в себе силы остановить скатывание Украины в пропасть. А иначе завтра будет только хуже.

«Сегодня мы делаем еще одно конкретное, реальное мирное предложение. Если в Киеве и в западных столицах от него, как и прежде, также откажутся, то, в конце концов, это их дело, их политическая и моральная ответственность за продолжение кровопролития. Очевидно, реалии на земле, на линии боевого соприкосновения будут и дальше меняться не в пользу киевского режима. И условия для начала переговоров будут другими», — резюмировал Путин. ■

Президент России **Владимир Путин** назвал условия, на которых Москва готова прекратить военные действия против Украины и заключить долгосрочное мирное соглашение. Причем это не отдельные пункты, а комплекс мер, без реализации которых такое соглашение не может быть достигнуто.

Во многом эти требования к Киеву мало чем отличаются от условий, с которыми согласилась украинская делегация во время стамбульских переговоров весной 2022 года. «Документ назывался “Договор о постоянном нейтралитете и гарантиях безопасности Украины”. Он носил компромиссный характер, но его ключевые пункты шли в русле наших принципиальных требований, решали задачи, которые были заявлены как основные даже при начале специальной военной операции», — напомнил Путин. Это соглашение предусматривало необходимость принятия украинского закона о запрете нацистской идеологии, нейтральный военный и безъядерный статус Украины, ограничение численности ее вооруженных сил, отсутствие иностранных военных баз и запрет на проведение военных учений на украин-

ской территории с участием иностранных войск. Взамен Киев получал международные гарантии безопасности.

Путин заявил, что весной 2022 года Москва даже готова была пойти на сохранение украинского суверенитета над Херсонской и Запорожской областями — при условии, что Россия будет иметь «прочную сухопутную связь» с Крымом. «Теперь, как уже сказал, положение дел в корне изменилось. Жители Херсонщины и Запорожья в ходе референдумов выразили свою позицию, Херсонская и Запорожская области, так же как Донецкая и Луганская народные республики, вошли в состав Российской Федерации. И речи о нарушении нашего государственного единства быть не может. Воля людей быть с Россией незыблема. Вопрос навсегда закрыт и больше не обсуждается», — заявил президент РФ.

Исходя из этого Путин потребовал, чтобы украинские войска были полностью выведены из Донецкой и Луганской народных республик, Херсонской и Запорожской областей. «Причем, обращаю внимание, именно со всей территории этих регионов в пределах их административных границ, которые существо-

ВАЛЕРИЙ ШАРФУТИНТАС

# коротко

**Агропром:**  
томатная паста по-астрахански



Скоро томатпасты в России будет завались

Компания «Ольвера» построит в Астраханской области комплекс по выращиванию томатов открытого грунта. На этих же мощностях будут осуществляться переработку урожая. Мощности предприятия рассчитаны на переработку 15 тыс. тонн томатов в год и на выход 5000 тонн пасты, пульпы, пассаты и соуса. Проект будет реализован до 2026 года, инвестиции составят 400 млн рублей. Это третий подобный проект в регионе наряду с уже действующим АПК «Астраханский» мощностью 50 тыс. тонн томатной пасты (40% российского рынка) и со строящимся агрокомплексом «Томарина» мощностью 28 тыс. тонн пасты в год.

**Стройматериалы:**  
сланцевая плитка полного цикла

Корпорация «Технониколь» открыла в г. Белорецке (Башкортостан) первую линию производства сланцевой плитки. Это премиальный материал из натурального камня, применяемый при оформлении фасадов и цоколей зданий. До сих пор рынок был ориентирован на импортные поставки и испытывал дефицит сланцевой плитки: ее доля на рынке натурального отделочного камня стоимостью 2500–4000 рублей за квадратный метр составляла 1%. После выхода на полную мощность новое производство полного цикла, от добычи сырья до выпуска готовой продукции, будет поставлять на рынок 30–50 тыс. кв. м плитки в год. Это позволит увеличить долю сланца до 8%. Инвестиции в первый этап проекта составили 300 млн рублей.

**Металлообработка:** маркетплейсы просят побольше стеллажей



E-commerce увеличивает спрос на стеллажи

Компания «Метек Сервис» (Москва), производитель и поставщик многоуровневых мезонинных систем и складского оборудования, ввела в строй завод стеллажного оборудования. Мощность первой очереди на площади 2500 кв. м — 15 тыс. тонн изделий в год. Инвестиции составили 320 млн рублей. Всего проектом предусмотрено ввести в строй до 2026 года три очереди производства и складов на площади 8500 кв. м и мощностью 50 тыс. тонн. Основными заказчиками продукции выступают крупные операторы интернет-торговли: Ozon, «Яндекс Маркет», «Сберлогистика» и Wildberries.

**Коллайдер NICA: китайский след**



В создании комплекса участвуют ученые из 30 стран

В подмосковной Дубне Владимир Путин дал добро на технологический пуск ускорительного комплекса NICA в Объединенном институте ядерных исследований (ОИЯИ). NICA (Nuclotron based Ion Collider Facility) — ускоритель частиц, один из шести проектов класса «мегасайенс» в России. С момента технологического пуска начинается тестирование работы источников питания сверхпроводящих магнитов коллайдера, а также сверхпроводящего магнита первой экспериментальной установки комплекса — MPD (Multi-Purpose Detector). Ожидается, что окончательно ускоритель будет запущен в конце 2024 года; в начале работ, в 2016 году, запуск планировался на 2023-й.

Установка создана для того, чтобы воссоздать в лабораторных условиях особое состояние вещества, характерное для Вселенной в первые мгновения после Большого взрыва: кварк-глюонную плазму. В создании комплекса участвуют ученые из

30 стран, а также из Европейской организации по ядерным исследованиям (CERN). При этом, после того как Германия заморозила свое участие в проекте, крупнейшим по объемам вложений иностранным партнером стал Китай. По словам **Григория Трубникова**, директора ОИЯИ, Китай уже вложил в NICA 20 млн евро. Ожидается, что этот показатель вырастет до 40 млн евро (около 4 млрд рублей). Правительство РФ выделило на проект 9 млрд рублей.

**Казахстан:** японцы снизят углеродный след Атырауского НПЗ

Осуществить несколько низкоуглеродных проектов на Атырауском НПЗ (АНПЗ) планируют государственная компания «КазМунайГаз» совместно с японской Marubeni. Инжиниринговая компания из Японии проведет необходимые исследования. Партнеры намерены осуществить экологическую оптимизацию на установках первичной переработки нефти и производства бензина, чтобы снизить выбросы CO<sub>2</sub>. Впоследствии аналогичные проекты будут реализованы на Павлодарском и Шымкентском НПЗ. «КазМунайГаз» имеет положительный опыт взаимодействия с Marubeni. Последняя провела первую реконструкцию АНПЗ в 2003–2006 годах, что позволило АНПЗ довести качество выпускаемого бензина до стандарта «Евро-2», а дизельного топлива — до «Евро-4». Кроме того, завод улучшил экологические показатели: сброс фенола со сточными водами сократился в 360 раз, выбросы сернистого ангидрида — на 38%. Marubeni участвовала в третьей реконструкции АНПЗ (проект комплекса глубокой переработки нефти), организовав финансирование проекта от Японского банка международного сотрудничества, а также закупку оборудования для завода.

**Илон Маск:**  
ставка на робототехнику



Илон Маск сделал ставку на робототехнику

Илон Маск заявил, что робототехника однажды станет приносить компании гораздо больше дохода, чем автомобильный бизнес, сообщает Bloomberg. У Tesla есть два прототипа человекообразных роботов, собирающих элементы питания. Маск считает, что компания сможет зарабатывать не менее триллиона долларов в год на работах.

## Дорвались до пласта



Полевые испытания подтвердили эксплуатационные характеристики отечественного оборудования и его соответствие отраслевым стандартам

**Р**оссия готова к собственному серийному производству комплексов оборудования (флотов) для гидравлического разрыва пласта (ГРП), который используется, чтобы увеличить добычу нефти и газа, а также при разработке трудноизвлекаемых запасов (ТРИЗ). До настоящего времени в России не было отечественного флота для проведения этих операций. Все флоты, а их порядка 135, — иностранного производства. По оценкам, годовой объем рынка ГРП в России составляет порядка 90 млрд рублей.

С уходом иностранных нефтесервисных компаний создание собственного оборудования для ГРП стало одним из условий сохранения объемов добычи углеводородов в стране.

Впрочем, необходимость производить свой флот была остро осознана еще в 2014 году, после первых ограничений, введенных западными странами против российской нефтегазовой отрасли.

В 2021 году на Петербургском экономическом форуме было подписано соглашение между компанией «Газпром нефть», предприятием нефтесервисных услуг «МеКаМиннефть» и корпорацией «Московский институт теплотехники» (входит в «Роскосмос») о разработке первого российского оборудования для ГРП.

«Газпром нефть» выступила в качестве отраслевого технологического партнера и заказчика в этом проекте, Московский институт теплотехники взял на себя роль производителя оборудования. «МеКаМиннефть», в свою очередь, использовала отдельные агрегаты российского производства в составе действующих иностранных флотов. Кстати говоря, «МеКаМиннефть» 12 июня была включена в санкционный список минфина

США, что стало очередным шагом, направленным на удушение российского нефтегаза и своего рода признанием заслуг компании в деле предоставления услуг нефтесервиса (более подробно о новом санкционном пакете см. «Перекрыли кислород», стр. 15).

Флот ГРП включает в себя более десяти единиц различного оборудования, в том числе станции управления, насосные и смесительные установки, машины для

## Апрель: заминка роста

**П**осле уверенного роста в первом квартале российская экономика в апреле взяла паузу: индекс ВВП по отношению к марту с исключенными сезонной и календарной компонентами снизился на 0,1%, подсчитал Институт ВЭБ.РФ. В целом по итогам четырех месяцев текущего года ВВП РФ вырос на 5,2% по отношению к соответствующему периоду прошлого года.

Теплая погода в апреле обусловила более раннее завершение отопительного сезона, что привело к сокращению производства энергетических товаров и связанных с ними услуг. Снизилась добыча полезных ископаемых из-за меньшего спроса на газ и уголь. Усилился спад производства и распределения электричества и газа. Сократился объем оптовых продаж в результате падения торговли топливом. Продолжился спад перевозок грузов за счет поставок по трубопроводам.

Тем не менее обрабатывающая промышленность, основной локомотив роста, осталась в плюсе, увеличив выпуск на 1,2%. В апреле после завершения ремонтных работ выросла нефтеперера-

перевозки и подогрева жидкости, полевую лабораторию и другую специальную технику.

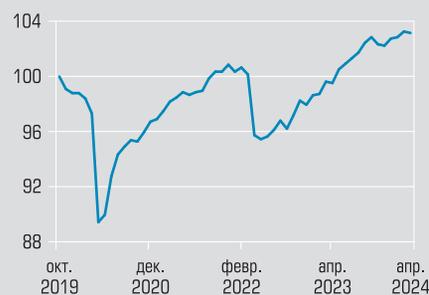
Разработка отечественного комплекса для ГРП была поддержана государством в лице Минпромторга России.

На прошлой неделе состоялись первые испытания первого полностью отечественного флота для ГРП. Они прошли на месторождениях «Газпром нефти». «Полевые испытания подтвердили эксплуатационные характеристики отечественного оборудования и его соответствие отраслевым стандартам. Первый российский флот ГРП получил сертификат Института нефтегазовых технологических инициатив (ИНТИ) о готовности к серийному производству и промышленному применению», — сообщила компания.

По данным компании «Яков и партнеры», к 2030 году численный состав действующего в России флота ГРП составит 160 единиц, при этом 60 из них будут отечественными.

Отметим, что важнейшим условием сохранения объемов добычи нефти в стране в обозримом будущем станет возможность разрабатывать ТРИЗ. Уже сейчас доля нефти, добываемой из ТРИЗ, составляет порядка 40%, а к 2030 году этот показатель, по прогнозам, вырастет до 70%. В связи с этим потребность во флоте ГРП будет расти. ■

Российский ВВП в апреле 2024 года чуть снизился после трех месяцев последовательного роста



индекс реального ВВП, окт. 2019=100

Источник: расчеты «Монокля» по данным Института исследований и экспертизы ВЭБ.РФ

ботка, вновь стала расти металлургия. Продолжилось уверенное увеличение выпуска машиностроительной продукции, прежде всего за счет роста производства автотранспортных средств и компьютеров.

В апреле снизились объемы розничных продаж после быстрого подъема на протяжении предыдущих четырех

► месяцев. Потребительский спрос населения был в большей степени ориентирован на услуги. Продолжился рост платных услуг, оборота общественного питания, пассажирооборота. Строительный сектор в апреле показал достаточно хороший подъем после падения в предыдущие месяцы.

Росстат опубликовал первую оценку инвестиций за первый квартал. Несмотря на высокую стоимость кредита, инвестиции неожиданно резко увеличились: более чем на 5% по отношению к четвертому кварталу прошлого года и на 14,8% —

к январю–марту 2023-го. Существенно выросла инвестиционная активность в добыче нефти и газа, секторе ИКТ, химической промышленности, железнодорожном транспорте. Среди источников инвестиций в первом квартале выросла значимость банковского кредита и финансирования из региональных бюджетов. На ПМЭФ глава Минэкономразвития России **Максим Решетников** высказался о возможности пересмотра годового прогноза роста инвестиций, который в текущей версии МЭР составляет 2,3% (против 9,8% по факту 2023 года). ■

ские удары по своей экономике. Пресс-секретарь министерства торговли КНР **Хэ Ядун** назвал действия Еврокомиссии «актом протекционизма в чистом виде» и пригрозил последствиями для европейской экономики. «Это не только нанесет ущерб законным правам и интересам китайской индустрии электромобилей, но и нарушит взаимовыгодное сотрудничество между Китаем и Европой в области транспорта, не оставляющего углеродного следа, и приведет к дезорганизации глобального автопрома и цепочек поставок, в том числе в ЕС», — заявил он.

Помимо ограничения поставок в ЕС, например, ряда редкоземельных металлов Китай может ответить и зеркальными мерами, введя пошлины на европейскую продукцию, поставляемую в Китай. Перед визитом председателя КНР **Си Цзиньпина** в Европу, который состоялся месяц назад, стало известно, что китайские власти начали антидемпинговое расследование относительно поставок бренди из ЕС.

Президент Франции **Эммануэль Макрон** настолько пышно принимал китайского лидера, что показалось, будто все разногласия улажены. Кроме того, Макрон ранее заявлял о необходимости «стратегической автономии» ЕС от США, настаивая на том, что европейцы не должны участвовать в возможном конфликте Вашингтона и Пекина из-за Тайваня. Однако как только Си Цзиньпин вернулся на родину, министр финансов Франции **Бруно Ле Мэр** заявил, что страны G7 должны сплотиться перед лицом избыточных производственных мощностей Китая в ключевых отраслях, таких как производство аккумуляторов для электромобилей. Как известно, автором словосочетания «избыточные производственные мощности Китая» и требования их ликвидации является министр финансов США **Джанет Йеллен**. США остаются главным торговым партнером ЕС: в 2023 году их товарооборот составил 901 млрд долларов, а с Китаем — 793 млрд. При этом европейский экспорт товаров в США достиг 535 млрд долларов, а в Китай всего 238 млрд. Что уж говорить о политической и военной зависимости стран ЕС от США: даже жалкие потуги Франции заявить о самостоятельной внешнеполитической линии по отношению к Китаю закончились лишь повторением положений американской пропаганды.

Китай явно не хочет терять привлекательный рынок ЕС, но и не ответить на европейские пошлины он не может: в противном случае последуют новые торговые ограничения, которым не будет конца. ■

## На пороге китайско-европейской торговой войны



Китайское руководство не намерено безропотно терпеть европейские удары по своей экономике

**С**пустя месяц после резкого увеличения США ввозных пошлин на китайские электромобили аналогичное решение приняли в Евросоюзе. Дабы придать этому политическому решению видимость легитимности, Еврокомиссия еще в сентябре 2023 года начала расследование о субсидировании производства китайских автомобилей и аккумуляторных батарей к ним. Однако аналогичные субсидии, выдаваемые властями США своим производителям электромобилей и аккумуляторных батарей, почему-то не заинтересовали Еврокомиссию, хотя там и расследовать ничего не надо — достаточно просто изучить американские законы о выделении госдотаций.

В итоге долгого и тщательного расследования Еврокомиссия пришла к выводу, что «цепочка создания стоимости электромобилей с аккумуляторными батареями в Китае пользуется несправедливым субсидированием, что создает угрозу ущерба для производите-

лей в ЕС». Китайские электромобили занимают около 20% рынка в ЕС, и, следовательно, говорить, что они представляют смертельную опасность для местных производителей, было явной натяжкой.

И с 4 июля этого года будут введены временные пошлины на китайские электромобили в зависимости от «степени вины» каждого производителя. Для BYD они составят 17,4%, для Geely — 20%, а для SAIC — рекордные 38,1%. Остальные китайские производители электромобилей были подстрижены под одну гребенку и обложены пошлиной в 21%.

На этом фоне Еврокомиссия намерена провести переговоры с китайскими властями для урегулирования проблемы субсидирования отрасли, и, если диалог не увенчается успехом, пошлины на электромобили начиная с ноября 2024 года станут постоянными.

Но китайское руководство явно не намерено безропотно терпеть европей-

## Американская филькина грамота



Если какая-то из стран начнет войну против США, то нешуточное беспокойство украинского руководства попросту гарантировано

**Н**а полях саммита G7, проходившего в Италии, президент США Джо Байден, который, вероятнее всего, сложит свои полномочия в январе будущего года, и Владимир Зеленский, чьи полномочия президента Украины истекли еще в мае года нынешнего, подписали Двустороннее соглашение по безопасности между Украиной и Соединенными Штатами Америки.

Как и любой артист разговорного жанра, Зеленский знает, как важна при выступлении подача: опытные юмористы способны подать довольно слабенький текст так, что зрители будут пребывать в полном восторге от услышанного. Однако если не очень профессиональный артист (зачастую не подозревающий о своей профнепригодности) делает ставку исключительно на подачу, преподнося изумленной публике совершенно бездарное произведение, то становится смешно, но смеются уже не над произведением, а над исполнителем.

«Исторический результат... выводит наши отношения на уровень союзнических, это самое сильное соглашение с Америкой за все 33 года нашей независимости... существует юридически обязывающая часть соглашения... есть абсолютно полезные детали по ПВО, по самолетам, мы зафиксировали, что Америка будет помогать Украине эскадрильями истребителей, столько истребителей, сколько необходимо Украине», — нахваливал подписанное соглашение Зеленский. Что из сказанного им соответствует действительности? Ровным счетом ничего.

Прежде всего, подписанное Зеленским и Байденом соглашение не содержит упоминания ни о средствах ПВО, ни об истребителях. Максимально конкретное обещание США в отношении поставок вооружений Украине звучит следующим

образом: «...политика Соединенных Штатов заключается в том, чтобы помогать Украине поддерживать надежную оборону и способность к сдерживанию», кроме того, они обещают «в дальнейшем укреплять сотрудничество в сфере обороны и безопасности как средство развития будущих Вооруженных сил Украины», что включает в себя «предоставление товаров и услуг оборонного назначения». Рассуждения Зеленского (формально юриста по образованию) о том, что какая-то неназванная часть соглашения носит «юридически обязывающий характер», тянут на докторскую, но в области психиатрии.

На самом деле неважно, имеет максимально размытый набор деклараций о намерениях юридический вес или нет. Например, в документе говорится: «В дальнейшем имплементировать действующие соглашения и договоренности в сфере безопасности, в частности касающиеся исследований и разработок, научно-технического сотрудничества, защиты секретной оборонной информации и мониторинга конечного использования. Проводить регулярные встречи для углубления взаимной осведомленности о новых угрозах с целью работы над усилением интеграции оборонных систем и потенциала сдерживания сторон во всех сферах, а также содействовать повышению уровня оперативной совместимости Украины с НАТО. В дальнейшем укреплять сотрудничество в сфере обороны и безопасности как средство развития будущих Вооруженных сил Украины». Как оценить, достаточно ли «регулярно» проводились встречи и достигнута ли необходимая степень «углубления взаимной осведомленности»?

Еще более издевательски сформулировано обещание оказывать Киеву экономическую поддержку. Соглашение предусматривает «поиск возможностей для предоставления технической помощи и развития потенциала для поддержки экономических потребностей Украины». Искали возможности? Да, везде смотрели, даже немного устали, но свое обязательство «поискать» выполнили.

Подписанный документ обещает, что в случае «будущего вооруженного нападения или угрозы вооруженного нападения на Украину» стороны «немедленно проводят встречи, по возможности в течение 24 часов, на высшем уровне для определения соответствующих дальнейших шагов и дополнительных потребностей в сфере обороны». То есть если президент США найдет время, то обязательно проведет встречу.

Единственным пунктом, выполнение которого не подлежит сомнению, является обязательство испытывать «серьезное беспокойство». «Любая будущая агрессия или угроза агрессии против суверенитета, независимости и территориальной целостности любой из сторон будет предметом серьезного беспокойства для другой стороны», — говорится в соглашении. Если какая-то из стран начнет войну против США, то нешуточное беспокойство украинского руководства попросту гарантировано.

Не был обойден и вопрос членства Украины в Североатлантическом альянсе. «Соединенные Штаты подтверждают, что будущее Украины — в НАТО», — зафиксировано в документе. Но ведь всего за десять дней до этого Джо Байден в интервью журналу Time заявил, что выступает против приема Украины в НАТО. Нет ли здесь противоречия? С философской точки зрения нет: в настоящем (в котором мы постоянно пребываем) Киев не примут в НАТО, а в будущем (которое, как горизонт, отделяется от нас по мере приближения), по мнению президента США, Украине там самое место.

В начале текущего года Зеленский заключил множество подобных соглашений, также носящих декларативный характер, с рядом стран, в том числе с Великобританией, Францией, Германией и Италией. Но в отличие от соглашения с США эти документы порой содержали хоть какую-то конкретику — например, Лондон пообещал Киеву выделить не менее 2,5 млрд фунтов стерлингов на 2024 год.

Цель создания этой горы макулатуры одна — пиар-сопровождение Зеленского, который за неимением реальных успехов довольствуется вымышленными «небывальными в истории достижениями». ■

# Евгений Огородников Записываемся на квест «Обмен валюты»



**Т**ысячу раз был прав Олег Дерипаска, многократно критиковавший наш ЦБ в последние годы за то, что регулятор так и не ввел в обращение цифровой рубль. Да, на первый взгляд он не так уж и нужен, раз есть отлаженный оборот безналичного рубля. Однако неотъемлемой частью цифрового рубля должен стать блокчейн — децентрализованная система учета и распределения рубля или любого другого токена (доллара, юаня, рупии). Эта децентрализованная система сейчас могла бы заменить имеющуюся архаичную централизованную систему обмена валюты, завязанную на ЦБ, банки и Мосбиржу.

Да, сложившаяся в России финансовая система — надежная, контролируемая, зарекомендовавшая себя за десятилетия. Поэтому отказаться от нее очень сложно и некомфортно для регулятора. Однако ее главная проблема — уязвимая архитектура. Она создавалась по образу и подобию европейской и американской, поэтому власти США прекрасно понимают, где ее болевые точки и куда нужно бить. Как нетрудно догадаться, по Национальному клиринговому центру (НКЦ) и Национальному расчетному депозитарию (НРД) — двум ключевым организациям в составе Мосбиржи.

Что такое НКЦ? Большинство из нас пользовалось услугами обменных пунктов, в которых происходит купля-продажа валют. Конкретно для вас обменный пункт выполняет три функции. Первая: информирует о сегодняшних ценах покупки и продажи доллара или евро. Если курс устраивает и вы готовы к сделке, обменник начинает выполнять вторую функцию — выступает вашим (центральным) контрагентом. В тот неловкий момент, когда вы уже всунули в металлический ящик кассы обменника рубли, но еще не получили валюту, обменник выступает гарантом, что все будет хорошо, сделка состоится. После несложной процедуры подсчета купюр вы можете забрать свою валюту из металлического ящика.

Третья функция: обменник проводит соответствующее документальное оформление сделки, выдает чеки и справки. НКЦ — это и есть центральный контрагент, об-

менный пункт для всей финансовой системы России. То есть пункт пунктов. Вот на него США и наложили санкции.

Этот удар ожидался давно. Весь финансовый блок правительства не раз заявлял, что готов к такому повороту и выработан некий «план Б». Интрига держалась недолго, ответом руководства Московской биржи на «долгожданные» санкции стал отказ от торговли долларом и евро на следующий рабочий день после их объявления. И это в условиях, когда даже минфин США дал два месяца на сворачивание операций.

Возвращаясь к нашему многострадальному обменнику: оператор пункта пунктов — Московская биржа — поставила в окно табличку «Закрывается», а владелец пункта, Банк России, предложил отныне менять доллары и евро на «Авито» — внебиржевом рынке. При этом запустил еще и PR-кампанию в Сети: мол, весь мир так делает, и все у них нормально, и мы так будем. А на самый главный вопрос, по какой цене сегодня будет торговаться доллар и евро, ЦБ ответил: буду извещать ежедневно, смотрите на сайте.

Конечно, созданные теперь условия — это вольница для российских банков-монополистов. Фининституты, не подпавшие под санкции минфина США, то есть допущенные к свободной торговле долларами и евро, в России наперечет. Необходимость договариваться с ними о конвертации и считать кросс-курсы через юань (периодически очень дефицитный), куча других «приятных» издержек во время обязательной продажи экспортной выручки, вынужденной покупки валюты для оплаты импорта, да и просто для отпускников и командированных — все это создаст для бизнеса и граждан новый, будоражащий и интересный квест. То есть в один момент единый валютный рынок (а значит, легитимный курс доллара, принимаемый и продавцом, и покупателем) исчез. В тот же день, когда Мосбиржа отменила торги, началась какофония: курс ЦБ (88,2 рубля за доллар), курс на безналичный доллар от Сбера (87,6–90,9), курс цифрового доллара USDT (95,2 рубля за доллар). Тут нужно понимать, что при продаже миллиарда долларов одна копейка курса дает разницу в 10 млн рублей. То есть годовая зарплата трех-четырех специалистов нефтегазового

профиля. Возможно, единственный адекватный и проактивный ответ на санкции, наложенные на НКЦ, — внутрироссийский финансовый блокчейн, на котором будет выпускаться токен, привязанный к доллару или другой валюте, поступающей в нашу страну.

Такой блокчейн в своем функционале полностью заменил бы НКЦ (курс, обмен, расчет), при этом на криптовалюты невозможно наложить санкции, так как сама система децентрализована. И это не фантастика. В мировой практике уже давно работают системы цифровых стейблкоинов, то есть криптовалют, жестко привязанных к обычной валюте (привязанные к доллару США USDT и USDC и т. д.). В обращении находятся уже десятки миллиардов долларов таких валют. Они ликвидны и удобны в использовании. Более того, от безысходности их начинают использовать российские компании в своей внешнеэкономической деятельности.

Эмитентами цифровых токенов для внутрироссийского пользования могли бы выступить как ЦБ, так и российские банки — номинальные держатели доллара и евро. Контроль за эмиссией токенов оставался бы у ЦБ, который в моменте видит, сколько внутри страны валюты. Любой желающий мог бы приобрести нужное количество валюты (в виде токена) в прозрачной и функционирующей системе с единым биржевым стаканом, то есть по признаваемой рынком прозрачной цене. Обратную конвертацию внутрироссийских долларов в американские безналичные доллары можно было бы производить в том же банке-эмитенте. При этом удобный, понятный и сложившейся функционал — банки-брокеры-Мосбиржа — остался бы. Из цепочки исчез бы только НКЦ.

Но ЦБ сильно запоздал. Сейчас российский валютный рынок — это стихия. При этом валюта по-прежнему остро нужна экономике. Поэтому компании и обычные люди начинают пользоваться имеющимися и зарекомендовавшими себя системами обмена — «криптой», абсолютно неподконтрольной ни российскому ЦБ, ни Росфинмониторингу, ни налоговой, ни МВД, со всеми тяжелыми последствиями для бюджета, стабильности финансовой системы и без контроля за перетоками валют. ■

## Редакционная статья Тысяча первое побуждение к технологическому суверенитету

**В**ашингтонская бюрократия стала скучной в своей предсказуемости. Что ни праздник, жди поздравительной посылки от американского минфина. 23 февраля была передача, к 1 мая подоспела еще одна. Ну и какие внимательные, не смогли пропустить День России: 12 июня выкатили еще один санкционный пакет. Триста новых фигурантов самых жестких блокирующих санкций, физических и юридических лиц. Досталось и дружественным нам иностранцам — чтоб не смели помогать наказуемым.

Сюрпризы в корзине Джанет Йеллен, главы американского минфина, давно закончились. Блокировки Мосбиржи и ее расчетного ядра, Национального клирингового центра, ждали уже в первый год санкционной войны, поэтому и банки, и брокеры, и ЦБ давно приготвили к уходу валютного рынка во внебиржевую реальность. Регулятор теперь котирует токсичные доллар и евро к рублю на основании банковской отчетности и данных, поступающих от цифровых платформ внебиржевых торгов.

Собственно, внебиржевые котировки сплошь и рядом используются для определения официальных курсов национальных валют. Скорее, наш биржевой фиксинг был тут редким исключением. Банки в новой системе даже выиграют — от выросших спредов и дополнительной ликвидности своих обменных платформ. Их клиенты — компании и частные лица — некритично, но проиграют, получив еще один пинок к отказу от владения вражеской валютой.

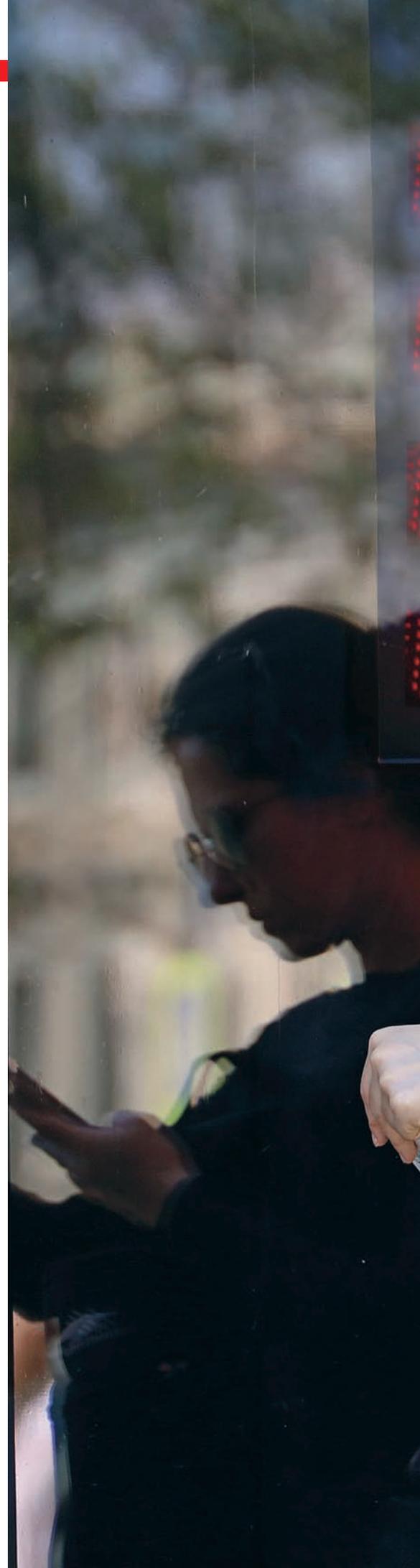
Излюбленная мишень западных санкций — российская отрасль по сжижению природного газа. Еще весной 2022 года ЕС ввел полный запрет на любые технологические сношения с нашими компаниями данного сектора, а с осени прошлого года к методичному удушению отрасли подключились США.

Когда вы в очередной раз услышите песню про Америку как светоч свободы торговли и гаранта свободы предпринимательства, плюньте в лицо исполнителю. Прикрываясь неубиенным политическим лозунгом «снижения нефтегазовых доходов России, финансирующих войну на Украине», США, размахивая санкционной дубиной, решают неправовыми методами сугубо экономическую задачу — отжать на задворки быстро растущего глобального рынка СПГ Россию как своего принципиального конкурента. Террористический подрыв «Северных потоков» в сентябре 2022 года стал точкой невозврата: Европа, с очень большой вероятностью не без помощи США, закрыла для себя возможность продолжения индустриального развития с опорой на дешевый российский трубопроводный газ. Более половины объема довоенных российских газовых поставок на континент заместил дорогой американский СПГ. Теперь США делают все возможное, чтобы вытеснить с этого все еще емкого рынка и СПГ российского происхождения.

Быстро это сделать не получается: мировой рынок сжиженного газа сейчас в легком дефиците, убрать с рынка российский газ в моменте не могут себе позволить европейские союзники США, прежде всего Испания, Франция и Бельгия. Именно поэтому ЕС тянет эмбарго на импорт СПГ российского происхождения, а американцы оставляют до поры до времени вне периметра блокирующих санкций ключевого российского игрока отрасли — компанию «НоваТЭК» и ее действующий завод в Сабетте «Ямал СПГ». Зато все перспективные проекты по сжижению газа, их ключевые подрядчики и, что особенно болезненно, структуры, обеспечивающие их логистику: перегрузочные комплексы, верфи, газовозы, — методично и безжалостно облагаются санкциями. В 2026 году мировой рынок СПГ вступит в фазу профицита, и к этому моменту, по мнению американцев, нашего газа быть на рынке не должно. Наша задача — на нем остаться. Хороший вызов, не правда ли?

С 2016 по 2022 год находящийся под тотальными американскими санкциями Иран увеличил долю обрабатывающей промышленности на 7,2 процентного пункта, до 20% ВВП, обогнав по этому показателю Швейцарию, Германию и Японию.

Кстати, Иран до сих пор не имеет собственной СПГ-индустрии и в последние годы не раз выражал заинтересованность в совместном с Россией ее развитии — строительстве СПГ-заводов на берегу Персидского залива. ■



Евгения Обухова, Константин Пахунов

## Остались без «стакана»

Санкции, наложенные на Мосбиржу и НКЦ, еще на шаг подвинули Россию к выстраиванию двухконтурной финансовой системы, где операциями с валютой будет заниматься небольшое число игроков



Курс доллара теперь будет формироваться на межбанковском рынке. Для банков новая ситуация — отличный способ заработать

**С**анкции, наложенные на Мосбиржу и Национальный клиринговый центр (НКЦ), были очевидными — и странно, что они введены лишь сейчас, через два с лишним года после начала санкционной войны.

Напомним, НКЦ — центральное звено Мосбиржи, обеспечивающее клиринг, то есть взаиморасчеты по всем биржевым сделкам на большинстве рынков. НКЦ также выполняет функции так называемого центрального контрагента (ЦК). Уже много лет трейдеры торгуют на Мосбирже не друг с другом, а с ЦК: такой порядок сводит к минимуму риски неисполнения сделок.

Как и у банков, у НКЦ имелись корсчета в зарубежных банках — это и позволяло ему совершать операции с долларами и другими валютами. Санкции США означают, что корсчета будут закрыты, на прекращение всех операций с НКЦ и Мосбиржей отведено два месяца. После 13 августа 2024 года переводить валюту тем, кто ее купил, НКЦ больше не сможет: западные банки не будут выполнять такие операции.

Это значит, что банкам и компаниям придется покупать друг у друга и продавать доллары напрямую — без биржевой инфраструктуры. Последняя удобна тем, что не надо искать контрагента и договариваться о цене: все уже есть в биржевом «стакане».

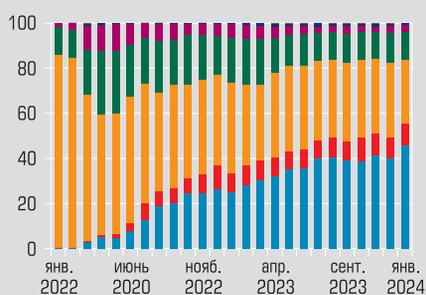
Тринадцатого июня некоторые брокеры объявили, что приостанавливают вывод валюты с клиентских счетов до уточнений от НКЦ. «У тех клиентов брокерских компаний, кто на утро 13 июня купил доллары или евро, но не успел получить их на счет, все уже пересчиталось в рубли, — объясняет президент Национальной ассоциации российских специалистов финансового рынка ACI Russia **Евгений Егоров**. — Риск заморозки возникает у тех, кто купил недружественную валюту, и она находилась на счетах брокера, причем именно в НКЦ».

Несанкционным брокерам необязательно было держать все валютные остатки клиентов в НКЦ — достаточно было иметь некий объем для ликвидности, а остальное держать, например, на корсчетах в зарубежных банках. У подсанкционных же брокеров такой возможности не было. «В ближайшее время мы увидим, кто как управлял валютной ликвидностью, — говорит Евгений Егоров. — Думаю, за оставшиеся два месяца удастся все вывести и рассчитаться со всеми клиентами».

«Эти санкции были давно ожидаемы — честно говоря, все уже устали их

### Доля торгов «недружественными валютами» на бирже постепенно падает

График 1



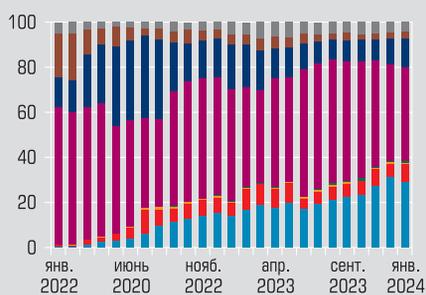
доля валютных пар на торгах Мосбиржи, %

■ CNY/RUB ■ CNY/USD ■ USD/RUB ■ EUR/RUB  
■ EUR/USD ■ RUB/прочие ■ Прочие

Источник: Мосбиржа

### Но пара рубль—доллар все еще занимает значительную часть внебиржевого оборота

График 2



доля валютных пар на внебиржевых торгах, %

■ CNY/RUB ■ CNY/USD ■ CNY/EUR ■ CNY/прочие  
■ USD/RUB ■ EUR/RUB ■ EUR/USD ■ Прочие

Источник: ЦБ

ждать. Крупные игроки в последние месяцы минимизировали свои остатки в компаниях Мосбиржи, так что больших потерь не случится. Тем более что есть два месяца на урегулирование и закрытие позиций», — комментирует **Денис Соловьев**, генеральный директор SR Consulting, в прошлом замдиректора Национального депозитарного центра (НДЦ) Московской биржи и руководитель инвестиционного блока в Альфа-банке.

Напомним, объем валютных средств на брокерских счетах граждан к апрелю 2024 года сократился до 1,9 млрд долларов — это наименьший показатель с 2019 года.

### Привыкли к хорошему

Первым к ЦК подключился как раз валютный рынок, это было 17 лет назад. В 2017 году на валютный рынок были допущены напрямую (а не через брокеров) компании, немногим позже — частные инвесторы. Постепенно торги валютой сместились с межбанковского рынка на биржу, а биржевой курс стал привыч-

ным ориентиром наряду с официальным курсом ЦБ. Те, у кого был брокерский счет, могли покупать валюту в биржевом «стакане» с минимальным спредом (разница между ценой покупки и продажи), а потом выводить ее на свой банковский счет.

В 2022 году прежняя жизнь закончилась. Биржевые торги продолжались, но вывод долларов и особенно евро на счета постепенно становился все более сложным, а банки и брокеры старались как могли охладить стремление своих клиентов покупать недружественную валюту. Этот процесс ускорился зимой 2023/24 года после санкций, наложенных на СПБ биржу: российские брокеры, чуя неладное, начали массово вводить ограничения, прекращая принимать в обеспечение позиций с плечом доллары США и гонконгские доллары и максимально увеличивая комиссии и ставки риска по этим валютам.

Сам валютный рынок тоже претерпел серьезные изменения. Доля пары «доллар — рубль» скатилась с 85% в начале 2022 года до 28%. Зато в мае этого года юань в очередной раз обновил максимум в структуре биржевого валютного рынка, достигнув 53,6%.

На внебиржевом рынке динамика похожая, но выражена менее ярко. Там пара «доллар — рубль» все еще лидирует, а доля токсичных валют по-прежнему превышает 50% (55,4% в мае). Собственно, теперь внебиржевой рынок станет единственным местом для торговли недружественными валютами — 13 июня Центробанк впервые установил курсы доллара и евро на основании данных с «внебиржи».

Регулятор специально подчеркнул: с осени 2022 года, когда стало ясно, что в случае введения санкций против НКЦ и закрытия биржевого рынка придется торговать на внебиржевом, Банк России ежедневно рассчитывал курсы по данным с «внебиржи» и фиксировал лишь незначительные отклонения получаемых значений от официальных цифр. «Это подтверждает, что данные внебиржевого рынка являются репрезентативными для определения текущего обменного курса данных валютных пар на внутреннем валютном рынке», — заверил ЦБ.

Впрочем, 14 июня курс в обменниках отличался от официального рублей на пять-семь — да, так обычно и бывает в кризис, но все же очевидно, что спреды, особенно для граждан, теперь будут куда менее приятными.

В Центробанке заявили, что основной иностранной валютой России теперь станет юань: именно его биржевой курс будет задавать траекторию для всех

остальных валютных пар, в том числе евро и доллара. Но успокаиваться рано: для китайских банков сотрудничество с Мосбиржей и НКЦ точно так же чревато вторичными санкциями. А для биржевой торговли юанем нужны корсчета в китайских банках — так же как корсчета в JPMorgan и Citi нужны были для сделок с долларами.

Да, МИД Китая осудил новые антироссийские санкции, назвав их незаконными и односторонними и заявив, что США поставляют оружие Украине и используют кризис как предлог для введения ограничений. Но учитывая, как банки КНР ведут себя в части обслуживания платежей (подробнее см. статью «Платежи попали под прицел», «Монокль» № 8 за 2024 год), стоит ожидать неприятностей и с Востока.

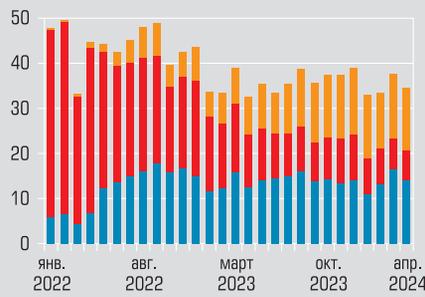
Впрочем, Денис Соловьев считает, что торги юанем будут продолжаться. «Китайские банки, чувствительные ко вторичным санкциям, закроют корсчета для НКЦ, но другие продолжают работать, — уверен гендиректор SR Consulting. — Китай должен и будет торговать с Россией, 90% расчетов между нашими странами уже проходят в рублях и юанях, и нетто-объем внешней торговли с КНР нулевой».

«Крупные азиатские банки вряд ли будут сотрудничать с Национальным клиринговым центром — правда, они и раньше не сильно сотрудничали. А вот мелкие, которые не работают с контрагентами недружественных к России стран, могут продолжать взаимодействовать с НКЦ, — говорит начальник аналитического отдела ИК «РИКОМ-Траст» Олег Абелев. — Поэтому говорить, что пара «рубли — юань» прекратит торговаться, я точно бы не стал».

### Банки потирают руки

Что означает перевод торговли долларом во внебиржевой формат? Для

Переход на рубли и юани почти завершился и в экспорте... График 3



Источник: расчеты Банка России

экономики в целом — очевидное удорожание трансграничных расчетов: издержки продажи или покупки валюты на бирже ниже, чем вне ее, плюс спреды на «внебирже», как мы уже отмечали, шире.

«Теперь рынок валюты станет межбанковским, каким и был до того, как десять лет назад Мосбиржа централизовала у себя торги валютой, замкнув их на ЦК, — резюмирует Денис Соловьев. — Напомню, что до этого в качестве площадки для межбанковской торговли валютой выступала СЭЛТ — система электронной торговли, которая с 1997 года работала на тогда еще ММВБ и была закрыта в 2014 году. Теперь можно вернуться к аналогичной торговой системе». Вполне вероятно, что ее запустит какая-то другая биржа — правда, она тогда тоже быстро окажется под санкциями. Но в любом случае межбанковский рынок никто не отменит.

«Курсообразование станет не таким прозрачным, как в случае биржевых торгов, спреды разъедутся, но ничего особенного не случится, — считает финансист. — Да, немного подрастет

Для китайских банков сотрудничество с Мосбиржей и НКЦ точно так же чревато вторичными санкциями

инфляция. Но импорт не сожмется. Для банков это будет даже плюсом: до сих пор выручку от торговли валютой забирала Мосбиржа, теперь эту выручку будут получать они».

В принципе, у игроков, заинтересованных в токсичных валютах, остается срочный рынок: пара «доллар — рубль» на нем продолжает торговаться. Евгений Егоров подтверждает: в плане точности курса на фьючерсы «доллар — рубль» можно ориентироваться, а в будущем могут появиться и CFD — контракты на разницу цен. «Фьючерс на пару «доллар — рубль» сейчас короткий (с экспирацией, то есть исполнением 20 июня 2024 года) и довольно точно отражает рыночный курс. Следующий фьючерс с экспирацией в сентябре будет колебаться в большем диапазоне, но если вычесть из него разницу ставок ФРС и Банка России, также сможет использоваться как один из ориентиров», — уверен Егоров.

Олег Абелев объясняет: новый официальный курс доллара США и евро к рублю, который определяется ЦБ на основании банковской отчетности и данных, поступающих от цифровых платформ внебиржевых торгов, — это некий медианный курс, рассчитанный из общего количества сделок банков на определенную дату. Волатильность такого курса увеличится. «В 2023 году уже говорили, что многие брокеры подключаются к внебиржевым торговым платформам, — напоминает Абелев. — Скорее всего, брокеры, которые пытались развивать ФТС-направления и сотрудничать с платформами, которые разрабатывала Московская и другие биржи, возобновят взаимодействие». Председатель комитета Госдумы по финансовому рынку Анатолий Аксаков уже назвал SberCIB Terminal — одну из цифровых банковских платформ — «самой технологичной и популярной».



Россия предложит странам БРИКС новый механизм трансграничных платежей с использованием цифровых финансовых активов

Думать, что это последние санкции, наложенные на наш финансовый сектор, не стоит. Его перестройка — вынужденная, хотя, вполне вероятно, имеющая долгосрочный позитивный эффект, — продолжится. «Я не испытываю особого оптимизма по поводу успешного решения всех проблем, связанных с прекращением биржевых торгов валютой: катастрофы не произошло, но был потерян важный инструмент, финансовая инфраструктура в очередной раз ухудшилась, — констатирует Евгений Егоров. — Последние два с половиной года это ухудшение идет медленно, но поступательно, каждую неделю, и где оно остановится, пока непонятно. В то же время я не согласен с тезисом, что мы вернулись в 1990-е. С точки зрения расчетов валютой — как внешнеторговых, так и внутри страны — сейчас ситуация даже хуже, с точки зрения информационных возможностей — намного лучше, расчеты в рублях несопоставимо лучше. Думаю, что совсем скоро кто-то из банков или брокеров сделает свой сервис публичных индикативных котировок доллара и евро — да, не со спредом в одну копейку, но такой, которым можно будет пользоваться».

Завкафедрой экономики Президентской академии в Санкт-Петербурге профессор **Олег Мисько** настроен радикально: он считает, что организованная торговля валютой в принципе была ошибкой. «Многие использовали валюту как якорь для сбережений, как инструмент спекулятивного дохода, — говорит ученый. — Одно дело, когда курс формируется в целях внешнеэкономической деятельности, и совсем другое — ради спекуляций».

Децентрализация торговли валютой — это даже хорошо, полагает Мисько: «Основа любого определения валютного курса — спрос и предложение в конкретном месте, в конкретное время. С децентрализацией он станет более адекватным тому моментальному спросу и предложению, которое существу-



ет у участников ВЭД. Такие площадки сейчас начнут появляться. И наверняка, будут иметь межотраслевой и децентрализованный характер. Правда, возникает риск арбитража между такими локальными площадками обмена, чего хотелось бы избежать».

### Второй контур все ярче

Пока кажется очевидным, что финансовая система, к которой мы движемся, подталкиваемые в спину западными санкциями, — двухуровневая, где с валютой в принципе работает небольшой круг игроков, обслуживающих ВЭД, а внутренний контур сталкивается с ней минимально.

Это чувствуют все акторы — и бизнес, который активно использует юани и ищет всевозможные обходные пути для трансграничных платежей, и население, которое сделало верный вывод и теперь копит валюту за рубежом. Валютные сбережения россиян достигли рекордных величин: в апреле их объем вырос до 224 млрд долларов, но лишь пятая часть (44 млрд) осталась на депозитах внутри страны.

Тут надо подчеркнуть: покупка валюты для обычных людей, если оставить в стороне состоятельных граждан, всегда служила одной цели — защи-

таться от девальвации, от которой в России не спасает даже рынок акций. В принципе, теперь, с развитием рынка акций и цифровых финансовых активов плюс с учетом санкционных проблем, аппетит к покупке валюты как средству сбережения поубавится. Но полностью избавить население от страха девальвации можно лишь одним способом — радикально снизить долю импорта в экономике за счет масштабного импортозамещения. Это единственный путь, иначе люди продолжают покупать наличные доллары «на черный день» и будут правы.

Хотелось бы также ускорить создание невидимых для Запада трансграничных механизмов торговли. На днях министр финансов РФ **Антон Силуанов** заявил, что Россия предложила странам БРИКС и партнерам объединения механизм трансграничных платежей, основанный на расчетной платформе BRICS Bridge. Предполагается, что центробанки этих государств будут выпускать ЦФА, привязанные к своим валютам.

Есть и другой вариант — сделать важный шаг в проведении платежей в локальных валютах, организовав сеть своп-линий между центробанками и начав брать валюту друг друга в резервы. Но все эти вопросы лежат в политической, а не технологической плоскости.

Олег Мисько говорит, что сценарий отказа китайских банков обслуживать корсчета НКЦ, безусловно, учитывался и наработки для противодействия этому, скорее всего, есть. «Те же внебиржевые сделки отловить практически невозможно, — отмечает ученый. — Более того, можно сделать так, чтобы валюты вообще не пересекали границу. Но дедолларизацию никто не отменял, и лучшим выходом будет создание независимой от доллара расчетной системы».

«При дальнейшем ужесточении санкций для компаний — импортеров и экспортеров могут быть выработаны пусть и менее эффективные решения для расчетов с контрагентами, но более устойчивые к санкциям, — полагает Денис Соловьев. — Например, можно вернуться к взаимозачету, к вексельным схемам, даже к бартеру — все давно существует и давно известно». Но в целом новые ограничения только ускорят переход из долларовой системы в альтернативные валюты, а страны БРИКС получат очередной стимул выстроить свою платежную систему. Претензии США на глобальное лидерство усыхают на глазах, убежден финансист. ■

Валютные сбережения россиян достигли рекордных ве-

личин: в апреле их объем вырос до 224 млрд долларов,

но лишь пятая часть (44 млрд) осталась на депозитах

внутри страны

Александр Ивантер

# Перекрыли кислород

США тщательно и методично блокируют развитие российской СПГ-отрасли. Тяжелые оборонительные бои продолжаются



Завод «Ямал СПГ-2» в Сабетте — крупнейший на сегодня российский производитель сжиженного природного газа

АЛЕКСАНДР ИВАНТЕР

# «Н

аша цель — убить этот проект», — с прямой римлянина заявил помощник госсекретаря США по вопросам энергетики **Джеффри Пайетт** в ноябре прошлого года

в отношении флагманского российского проекта по сжижению газа «Арктик СПГ — 2» после очередной, второй по счету, волны ограничений американского минфина в отношении СПГ-отрасли. Тогда под санкции подпало ООО «Арктик СПГ — 2», российское юрлицо международного консорциума во главе с «НоваТЭКом», реализующее проект строительства и эксплуатации завода по сжижению газа на полуострове Гыдан в Ямало-Ненецком автономном округе. Завод проектной мощностью 19,8 млн тонн СПГ в год должен увеличить экс-

портный СПГ-потенциал России более чем в полтора раза и, понятное дело, это крайне раздражает американцев.

Нынешний пакет блокирующих санкций от 12 июня стал уже пятым по счету «выстрелом» США в российскую СПГ-отрасль. Особенностью этой выходки стало то, что под ударом оказались не только действующие или строящиеся, но даже перспективные проекты, окончательные инвестиционные решения по которым «НоваТЭКом» еще не приняты: «Мурманский СПГ» (в SDN-лист помещена одноименная компания — оператор проекта и «Мурманск Трансгаз» — потенциальный подрядчик строительства питающего завод газопровода Волхов — Мурманск — Белокаменка), «Обский газохимический комплекс», «Арктик СПГ — 1» и «Арктик СПГ — 3».

В удручающие объятия американского минфина также попали компании, осуществляющие технологическую поддержку наших СПГ-проектов: «дочка» «Газпрома» ООО «Газпром инвест» — провайдер услуг по проектированию и строительству объектов газовой промышленности; компания «Балтмаш» — разработчик пенополиуретановой изоляции для танкеров-газовозов; и компания «Регент Балтика» — производитель криогенных изотермических панелей для хранения СПГ.

Под раздачу попали и иностранцы. В порядке вторичных санкций наказана китайская Penglai Jutal Offshore Heavy Industries Co., Ltd. — верфь — производитель модулей для технологических линий «Арктик СПГ — 2». Ранее, в четвертую волну атаки против русского СПГ от

## От хайтека до угля

**В** промышленной части июньских новичков списка OFAC существенная доля у предприятий радиоэлектронной отрасли. Среди них, например, концерн «Вега» (входит в состав холдинга «Росэлектроника» корпорации «Ростех»), который занимается созданием самолетных радиолокационных систем. А Санкт-Петербургское предприятие «Электрорадиоавтоматика» выполняет полный цикл электромонтажных и пусконаладочных работ на судах, подводных лодках и плавучих буровых установках.

Екатеринбургское НПО автоматики им. академика Н. А. Семихатова (входит в «Роскосмос») разрабатывает и производит системы управления и радиоэлектронную аппаратуру для ракетно-космической техники.

Помимо предприятий отрасли «под раздачу» попали и научно-исследовательские учреждения, обладающие собственной производственной базой. К примеру, Нижегородский научно-исследовательский институт радиотехники (НИИРТ) — одно из ведущих российских предприятий по разработке и изготовлению радиолокационных станций, которое входит в состав концерна воздушно-космической обороны «Алмаз — Антей».

Ряд предприятий радиоэлектронной отрасли, попавших в список, находится в периметре госкорпорации «Ростех». Так же, как и Уралвагонзавод, ведущий производитель танков, который тоже в нем оказался. «Санкции никак не повлияют на работу наших предприятий», — заявили в «Ростехе» в ответ на соответствующий запрос нашего издания.

1 мая этого года, американцы наложили блокирующие санкции на сингапурскую и гонконгскую судостроительные компании и четыре их судна, участвовавшие в перевозке модулей для технологических линий завода.

Продолжается атака на логистическую инфраструктуру СПГ-проектов «НоваТЭКа». Несмотря на то что судостроительная верфь «Звезда», где строятся газовозы, а также судостроительная компания «Совкомфлот», будущий владелец этих судов, уже под санкциями (третья волна ограничений против СПГ-отрасли от 23 февраля этого года), американцам этого показалось мало: теперь в санкционный список помещены непосредственно семь из пятнадцати строящихся на «Звезде» газовозов. Наложены санкции и на важного подрядчика — совгаванский Международный инновационный центр морских конструкций и судоремонта.

Логистика арктических СПГ-проектов попала под удар первой, когда еще 14 сентября прошлого года блокирующие санкции были введены в отношении компании «Арктическая перевалка» — «дочки» «НоваТЭКа», управляющей морскими перегрузочными комплексами в Мурманской области и на Камчатке, и двух ее плавучих судов-резервуаров, где, собственно, и планировалось осуществлять перегрузку (такая схема позволяла существенно сократить необходимое для вывоза продукции с заполярного завода «Арктик СПГ — 2» число газовозов арктического класса Arc7).

А первыми технологический бойкот российской СПГ-отрасли объявили ев-

ропейцы. Еще 8 апреля 2022 года, в пятом пакете антироссийских санкций ЕС, появился запрет на продажу, поставку, прямую или косвенную передачу в Россию товаров и технологий, необходимых для сжижения газа. Давно обсуждается и полное эмбарго на импорт российского СПГ, да вот незадача: ряд европейских стран, прежде всего Испания, Франция и Бельгия, пока не могут найти адекватной замены нашим поставкам, занимающим серьезную долю в их энергобалансе.

Несмотря на жесточайшие санкционные ограничения, «НоваТЭК» держит удар: проект «Арктик СПГ — 2» развивается, хоть и с трудом. Летом 2022 года из-за санкций на проекте произошла смена генподрядчиков. На место италийно-турецкого консорциума Saren V. V. и французской Technip Energies пришли российская компания Nova Energies (контролируется НИПИгазом) и неизвестная широкой публике компания Green Energy Solutions LLC, зарегистрированная в ОАЭ. Летом прошлого года, в точном соответствии с первоначальным графиком, на место рабочего базирования на правом берегу Обской губы была отбуксирована из Белокаменки погрузочная платформа с первой технологической линией завода. В декабре она была смонтирована и дала первый сжиженный газ. Но вот вывести линию на проектную мощность пока не удается: санкциями блокирован флот газовозов, предназначенный для проекта. Три готовых судна, построенных в Южной Корее, не могут быть поставлены: все потенциальные получатели под санкциями.

Продолжается санкционное давление на российскую угольную отрасль. К СУЗКу, «Мечелу» и «Сибантрациту» добавлены предприятия, так или иначе связанные с проектом разработки крупнейшего в России Эльгинского месторождения коксующегося угля, строительством частной Тихоокеанской железной дороги (ТЖД) от месторождения до порта на побережье Охотского моря в Хабаровском крае. Этот проект реализует компания «А-Проперти», бенефициар — предприниматель Альберт Авдоляна.

В список OFAC попали 14 компаний, имеющих в своем названии слово «Эльга». Отметим, что этот проект никак не связан с какими-либо оборонными историями, а направлен на разработку ресурсной базы с целью экспорта угля в страны Юго-Восточной Азии. Ранее сообщалось, что строительство ТЖД общей протяженностью 530 км будет завершено в текущем году, а уже в следующем по этой дороге будет перевезено порядка 15 млн тонн угля. Заодно санкции наложены на строящийся в районе мыса Манорский Охотского моря порт Эльга и компанию «Эльга-Транс», оператора железной дороги Улак — Эльга, связывающей разрабатываемое месторождение с БАМом (построена в 2013 году прошлым владельцем Эльги, компанией «Мечел»).

Еще одной угольной жертвой санкций стала группа «Коулстар», владеющая лицензиями на разработку крупных месторождений коксующегося угля в Хакасии и Новосибирской области.

■ Николай Ульянов

Ждем открытия навигации в западном секторе СМП, тогда СПГ с проекта смогут возить танкеры неарктического ледового класса, и надеемся на дальневосточных судостроителей, которые, несмотря на санкции, должны завершить строительство собственных судов.

Остаются под прессом США и другие российские крупнотоннажные СПГ-проекты. Ранее в этом году, 23 февраля, подпала под санкции компания «Глобалтэк» Альберта Авдоляна, оператор перспективного проекта «Якутский СПГ», предполагающего строительство одноименного завода по крупнотоннажному сжижению газа мощностью 13 млн тонн на берегу Охотского моря (сейчас объектом санкций стали угольные активы Авдоляна на Дальнем Востоке, см. «От хайтека до угля»). Сырьевой базой для завода станут месторождения природного газа, которые входящая в периметр «А-Проперти» компания ЯТЭК разрабатывает в Якутии. Для транспортировки газа будет построен газопровод длиной 1,3 км от места добычи до завода.

Наконец, дополнительно американцы наложили санкции еще на один СПГ-проект — строящийся комплекс по переработке и сжижению газа в Усть-Луге Ленинградской области. Блокирующие санкции введены в отношении компании «Русгаздобыча», второго, наряду с «Газпромом», паритетного участника совместного предприятия по реализации данного проекта — компании «Русхимальянс». Хотя 23 февраля последняя уже стала объектом блокирующих санкций. ■

## Душат в зародыше

**Н**овый виток санкционных ограничений против российской СПГ-отрасли для «Монокля» прокомментировал **Алексей Белогорьев**, директор по исследованиям Института энергетики и финансов.

**— Какой смысл накладывать санкции на будущие СПГ-проекты, по которым «НоваТЭК» еще не принято окончательное инвестиционное решение («Мурманский СПГ», Обский ГХК) либо даже нет четких контуров реализации («Арктик СПГ — 1», «Арктик СПГ — 3»)?**

— Санкции изолируют их от иностранного участия и, что более важно, делают маловероятным заключение долгосрочных контрактов на поставку СПГ с этих заводов. А долгосрочное контрактование (на 15–30 лет вперед) и в российской, и в мировой практике — одно из ключевых условий для принятия окончательного инвестиционного решения по новым мощностям сжижения. Без них «НоваТЭК» теряет гарантии спроса и берет на себя все связанные с этим риски недозагрузки. В международной торговле каждый год растет доля краткосрочных (до четырех лет) и спотовых продаж. В 2023 году, по данным GIGNL, они достигли 35 процентов. Но все-таки бизнес-план почти всех крупных заводов опирается на наличие долгосрочных договоров, покрывающих основной объем производства. Тот же Катар в 2023 году продавал по долгосрочным контрактам 89 процентов своего СПГ.

Санкции в отношении «Арктик СПГ — 1» и «Арктик СПГ — 3» — это, конечно, почти курьез, учитывая, что у этих проектов нет даже четких контуров, но я не думаю, что это ошибка исполнителя. Скорее, показательный жест долгосрочности намерений: дескать, мы будем душить российский экспорт СПГ не только в 2020-е годы, но и на всем видимом горизонте. Это лишний раз обнажает очевидное: санкции против российского СПГ имеют исчезающе мало общего с украинским конфликтом, но зато слишком много — с нечестной конкуренцией нерыночными способами.

**— В то же время ключевые игроки российской СПГ-отрасли — ПАО «НоваТЭК» и его «дочка», компания — оператор действующего**

**завода в Сабетте, ОАО «Ямал СПГ» — остаются пока вне списка блокирующих санкций минфина США. Почему? Насколько велик риск их санкционирования?**

— Риск высок, боюсь, что это лишь вопрос времени. На мировом рынке СПГ в 2024 году напряженный, околотулевой баланс: предложение с трудом покрывает растущий спрос. Увеличение цен на газ во втором квартале объясняется в основном именно этим. Поэтому рынок, особенно европейский, не готов к снижению ямальского экспорта. Ситуация начнет коренным образом меняться с первой половины 2025 года, но особенно к началу 2026-го, когда на рынок хлынет новое и избыточное предложение из Катара, США и других стран, включая Россию. Примерно в это время можно ожидать введения эмбарго на российский СПГ в ЕС и чуть раньше или чуть позже — санкции против «Ямал СПГ». Не хочется каркать, но это следует из всей логики действий США.

**— Какой смысл налагать санкции на строящиеся на ССК «Звезда» газовозы для «Арктик СПГ — 2», если и сама верфь, и «Совкомфлот», будущий владелец судов, уже находятся под санкциями?**

— Это сильно затруднит для газовоза, когда он уже будет сдан в эксплуатацию, возможность легального захода в большинство мировых портов. Во всяком случае, сделает его рискованным для принимающей стороны. Такие санкции уже применялись к российским нефтяным танкерам, но там обычно в SDN-лист включают не сами суда (хотя такое тоже случается), а танкерные компании. В данном случае в минфине США, видимо, просто не понимают, кто этими газовозами будет в дальнейшем владеть и управлять, и решили опуститься на уровень отдельных судов. То, что под санкции подпали еще не построенные суда, — это, конечно, что-то действительно новое.

**— Какая схема реализации первой очереди проекта «Арктик СПГ — 2» видится вам возможной в текущем году?**

— В июле, когда откроется летняя навигация на Севморпути, должны, как ожидается, начаться первые отгрузки СПГ на обычные газовозы, не имеющие ледовых классов. В западном (мурманском) направлении они

смогут курсировать до конца октября — середины ноября, в зависимости от ледовых условий. Дальнейшее зависит от того, удастся ли «НоваТЭК» к концу осени получить в распоряжение газовозы ледовых классов Arc7. Если нет, то с ноября отгрузки неизбежно остановятся. Я пока побуду оптимистом: предположу, что одно или два судна к зимней навигации все-таки дойдут до Гыдана. Мой базовый сценарий отгрузок с завода в этом году — 1,2 миллиона тонн, но неопределенность, конечно, высокая.

**— Первого мая этого года блокирующие санкции США были введены против сингапурской и гонконгской судоходных компаний и четырех их судов, участвовавших в перевозке модулей для технологических линий завода «Арктик СПГ — 2». Теперь практика вторичных санкций в отношении зарубежных компаний, так или иначе способствующих реализации проекта «Арктик СПГ — 2», расширена: 12 июня в SDN-лист включена китайская компания — оператор судостроительной верфи, откуда отгружались технологические модули в Россию. Какие еще зарубежные партнеры проекта находятся под риском вторичных санкций? Насколько уязвима южнокорейская Hanwha Ocean?**

— Наверное, не стоит их перечислять, чтобы не «навести на след». Полагаю, что под угрозой находятся чуть ли не все компании, даже косвенно связанные со строительством завода. Но их не всегда удастся сразу выявить, а кроме того, администрации США явно нравятся медленные движения, наподобие того самого удава. Поэтому санкции так и будут вводиться в час по чайной ложке, но зато каждый условный час.

**— Блокирующие санкции введены в отношении компании «Русгаздобыча», второго, наряду с «Газпромом», паритетного участника СП по реализации СПГ-проекта в Усть-Луге. Какой в этом смысл, если 23 февраля этого года были наложены санкции на саму компанию «Русхимальянс», оператора проекта? Скажется ли данное решение на перспективах реализации проекта?**

— Логика та же самая: постепенно, не спеша, закатать под



Алексей Белогорьев

из личного архива

санкционный асфальт все компании, так или иначе участвующие в новых российских СПГ-проектах. Иногда в этом есть смысл, иногда почти нет: как например, санкции против ООО «НоваТЭК — СПГ топливо Кашира» — владельца небольшого, малотоннажного производства (14,3 тысячи тонн в год) на юге Московской области. Этот завод вообще не связан с экспортом, его целевой рынок — внутренние потребители газомоторного топлива, крио-АЭС. Как он затесался в этот список — для меня самая большая загадка.

**— Что препятствует давно обсуждаемому в ЕС полному эмбарго на покупку СПГ российского происхождения? Какие аргументы «против» у ключевых покупателей — Испании, Франции и Бельгии? Почему не прекращаются перегрузки российского СПГ в европейских портах после решения Еврокомиссии в декабре прошлого года передать полномочия по решению этого вопроса на уровень стран?**

— О причине я уже говорил выше: пока российский СПГ в Европе просто нечем заменить. Все новое предложение, а его в этом году немного, утекает в Азию, да еще и Египет из-за внутренних проблем с лета 2023 года почти прекратил отгрузки, а он был важным поставщиком для средиземноморских стран. В этих условиях ЕС, скорее, пойдет на введение запрета на перевалку СПГ в европейских портах: это позволит удержать в Европе больше российского СПГ и лучше насытить рынок. Но во второй половине 2025 года или, самое позднее, в 2026 году введение эмбарго выглядит почти неизбежным, хотя, возможно, к нему присоединятся не все страны, но я бы, впрочем, на это не сильно уповал.

■ Александр Ивантер

## Алексей Грамматчиков Отвыкайте от gmail

Поддавшие под санкционное эмбарго поставки программного обеспечения для предприятий, прежде всего ERP-систем и систем автоматизированного проектирования, активно замещаются российскими производителями. Запрет на предоставление облачных услуг может коснуться электронной почты, фотобанков и прочих популярных сервисов



Новые ограничения в области IT не стали сюрпризом: их ждали, и у российских компаний было время подготовиться

**3** начимая часть новой волны американских рестрикций связана с ограничениями на сферу информационных технологий (IT). Ранее санкции США были направлены в первую очередь на поставки «железа» — аппаратных средств (смартфоны, принтеры, базовые станции, процессоры) и даже бытовой техники (стиральные и посудомоечные машины, тостеры, вентиляторы, микроволновые печи и проч.). Но в новом санкционном пакете отдельно прописаны запрещенные к поставкам в РФ конкретные типы программного обеспечения, прежде всего софт для систем управления предприятием (ERP-решения) и систем автоматизированного проектирования (САПР).

Два этих типа IT-решений критически важны для существования любого производственного предприятия, в том числе в нашей стране, и до начала СВО

основная часть такого ПО в Россию поставляли иностранные производители. Если даже в небольшой компании отключить ERP-систему, предприятие ждет коллапс: встанут цепочки поставок сырья, управление складом, бухгалтерией, логистикой и прочими ключевыми бизнес-процессами.

Однако никто не собирается дергать рубильник одним махом. Даже громко объявленный американский санкционный пакет предполагает, что все ограничения в области IT должны вступить в силу только через три месяца — к 12 сентября. Новые ограничения не стали сюрпризом: их ждали, и у российских компаний было время подготовиться. Еще в 2022 году ряд крупных западных IT-гигантов заявили о намерении свернуть свою деятельность в РФ. На этом фоне отечественный бизнес начал срочно пересматривать стратегию развития IT-инфраструктуры.

До СВО на нашем ERP-рынке доминировали иностранные компании, из-за чего в последние два года этот сегмент показал существенное снижение: по данным TAdviser, в 2022 году объемы внедрения ERP-систем в России рухнули на 26%, до 49,5 млрд рублей, в прошлом году падение продолжилось — еще минус 2%, до 48,5 млрд. Однако сейчас эксперты ожидают возвращения утраченных позиций: предполагается, что в 2024 году сектор вырастет примерно на 30%, до 63 млрд рублей (см. график). Улучшение ситуации объясняется тем, что компании активно мигрируют на отечественные цифровые IT-платформы, спрос на которые постоянно растет.

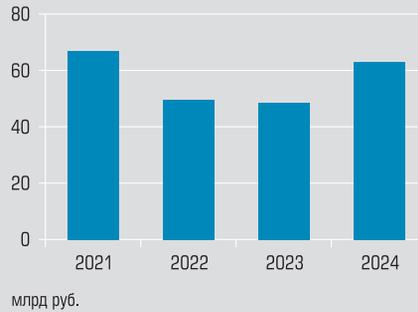
По данным АНО «Национальный центр компетенций по информационным системам управления холдингом» (НЦК ИСУ), по итогам 2023 года доля российских решений на рынке ERP в РФ уже составила 55%, а к концу 2024 года

она может достигнуть 70%. К наиболее сильным отечественным разработчикам ERP-систем относятся компании 1С и «Галактика»; активно развиваются в этой нише и более мелкие игроки, такие как «Тетралинк», «Борлас», ЛАНИТ, «Корус» и др. Традиционно российский производитель занимали нишу автоматизации мелких и средних предприятий, в то время как иностранные хайтек-компании внедряли свои продукты в крупных корпорациях. Лидировала в этой сфере германская компания SAP, сильные позиции также демонстрировали американские Microsoft и Oracle. Но сейчас наши специалисты успешно разрабатывают ERP-системы и для «крупняка» — таких производственных гигантов, как КамАЗ, «Северсталь», Трансмашхолдинг и др.

Стоит признать, что ряд отечественных предприятий до сих пор пользуется западными ERP-решениями. Но даже в условиях новой санкционной волны для них есть лазейка — например, внедрение решений в так называемом формате on-premise. В этом случае заказчик приобретает только лицензию на программу, а все, что требуется для ее полноценной работы, обеспечивает самостоятельно. По сути, такому клиенту ничто не мешает продолжать использовать иностранную систему и дальше, только без возможности обновлений. Опрошенные «Моноклет» IT-специалисты говорят, что новые санкции фактически легализуют запрет обновлений, хотя некоторые западные компании их уже и так перестали предоставлять.

Ситуация с системами инженерного проектирования САПР выглядит примерно так же. До СВО доля российских решений здесь составляла около четверти всего рынка. Однако в последние два года она стремительно растет. По данным Центра компетенций по импортозамещению в сфере информационно-коммуникационных технологий (ЦКИТ), в 2022 году госорганы и госкомпании приобрели САПР на 1,6 млрд рублей, и отечественные программы составили 93% таких закупок. Для сравнения: в 2021 году их доля не превышала 26%. Лидером среди российских САПР-разработчиков является компания «Аскон» со своей линейкой продуктов «Компас» (подпала под американские санкции 2 ноября 2023 года). Успешно развиваются и другие компании, в частности «Топ Системы» (решение T-Flex) и «Нанософт разработка» (решение nanoCAD), продукция которых замещает решения ранее доминировавших иностранных игроков — PTC, SolidWorks, Dassault, Siemens. Пользователи российских систем считают, что в целом функционал российских решений

ERP-системы отыгрывают падение



■ Объем российского рынка ERP-систем

Источник: TAdviser

**В новом санкционном пакете США запрещены к поставкам в РФ софт для систем управления предприятием (ERP-решения) и систем автоматизированного проектирования (САПР)**

уже может составить конкуренцию западному софту. Хотя, конечно, не всегда все идет гладко: бывает, что только что установленная система работает со сбоями, которые приходится устранять, срываются сроки внедрения. Поступают и жалобы на завышенные цены поставщиков. Но постепенно все эти проблемы решаются.

«Что касается сектора нефтегазохимии, крупные, градообразующие и стратегически важные предприятия уже давно подготовились к замене софта, — комментирует **Дарья Буйлова**, директор по маркетингу и менеджменту «НАТЭК-Нефтехиммаш». — Во многих компаниях используется полностью российское программное обеспечение. Необходимые IT-решения — САПР, CAD-системы, системы планирования ресурсов предприятия (ERP), управления и взаимодействия с клиентами (CRM), бизнес-аналитики (BI) — уже давно поставляются отечественными разработчиками. И их продукты вполне соответствуют аналогичным западным. Сейчас российские IT-компании получают дополнительный стимул для развития и, возможно, сумеют даже превзойти зарубежных поставщиков».

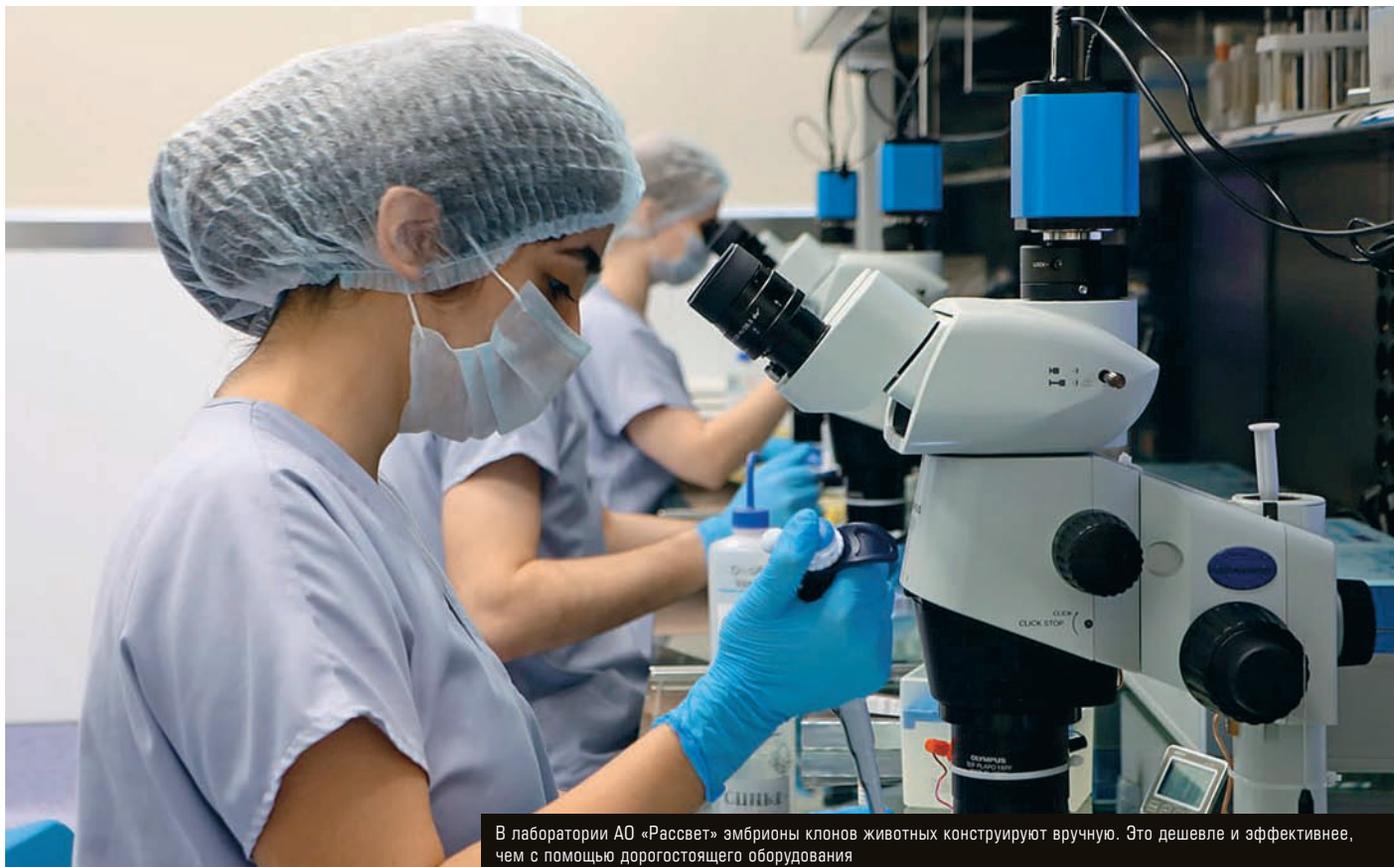
### Спрыгнуть с американского облака

Помимо ограничений в отношении систем ERP и САПР новый американский санкционный пакет содержит и другие, более абстрактные обозначения запрещенных для поставок в Россию IT-решений. В документе американского минфина, в частности, есть такое странное понятие, как Covered Software («покрывающий софт»). В эту группу помимо инженерного ПО и систем управления предприятиями американский регулятор включил «прочие системы управления IT-инфраструктурой».

Но главное, ограничения теперь накладываются и на облачные сервисы (cloud-based services). Тут круг возможных рестрикций расширяется еще больше: с облаком связано огромное число IT-сервисов, в том числе для рядовых пользователей, — от услуг электронной почты и совместного редактирования документов типа Google Docs до компьютерных игр и хранения фотографий. Впрочем, в документе отдельно говорится, что санкции не должны ударить по праву граждан свободно обмениваться информацией, поэтому, скорее всего, у частных лиц проблем не возникнет. Однако новые ограничения — повод задуматься о том, чтобы перейти, например, на российские сервисы электронной почты или скачать с американского облака свои личные фотографии, чтобы в одночасье не потерять к ним доступ. ■

## Александр Лабыкин Клоны нас накормят?

Агрохолдинг «Прогресс Агро» сумел почти вдвое повысить продуктивность стада коров путем трансплантации эмбрионов и клонирования высокопродуктивных особей



В лаборатории АО «Рассвет» эмбрионы клонов животных конструируют вручную. Это дешевле и эффективнее, чем с помощью дорогостоящего оборудования

«Прогресс Агро», входящий в топ-20 агрохолдингов, первым в России добился повышения надоев у коров на 80% методом пересадки эмбрионов от более продуктивных особей голштинской породы к менее продуктивным коровам породы айрширской. По данным компании, продуктивность почти у 2000 животных повысилась с пяти до девяти тонн за период лактации (почти год). Эмбриотрансфер, в сравнении с обычными методами оплодотворения скота, позволяет ускорить генетическое улучшение стада с 18–20 до двух-трех лет и обходится в итоге на 30–40% дешевле, чем покупка импортного молодняка или генетического материала.

«Прогресс Агро» также освоил метод клонирования в пробирке, представив в марте этого года первого в стране теленка-клона от коровы — рекордсменки по надоям, и планирует

масштабировать это направление, обещая в перспективе удешевление молока и мяса. Участники же рынка считают, что если и удастся распространить такую практику на животноводческую отрасль, то не скоро — из-за высокой сложности, рискованности биотехнологий и отсутствия специалистов.

### Рожденные иначе

Используемые в современном животноводстве технологии не только не отстают от медицинских, но порой даже превосходят их. Яркий пример — экстракорпоральное оплодотворение, когда клетки матери и отца соединяют в пробирке, а затем подсаживают полученный эмбрион родной или суррогатной матери. ЭКО — наиболее распространенный метод трансплантации зародышей, который позволяет иметь потомство тем людям и животным, которые не могут зачать естественным путем.

В сельском хозяйстве пошли дальше: стали делать прямую и бесполоую трансплантацию эмбрионов методом *in vivo* («в живом организме»). В этом случае клетку (как правило, кожи или стволую) с генами высокопродуктивной коровы-донора соединяют с яйцеклеткой менее продуктивной коровы-реципиента и помещают будущий эмбрион в матку суррогатной или родной матери, где он формируется и вызревает.

Метод подсадки *in vitro* («в стекле») предполагает конструирование эмбриона в пробирке в специальной гормональной среде — корова-реципиент получает его лишь после «дозревания». Это и есть клонирование — способ, позволяющий получить точную генетическую копию только одного родителя.

Наконец, в мире уже на промышленном уровне, а в России пока на научном практикуют создание трансгенных животных, в том числе путем скрещива-

ния разных пород и даже видов. Здесь тоже проводится пересадка и конструирование эмбрионов, но уже с «отредактированными» нежелательными генами или генами, обеспечивающими полезные свойства (например, сопротивляемость болезни).

В целом альтернативные методы оплодотворения скота с помощью трансплантации и конструирования зародышей позволяют быстро нарастить высокопродуктивное стадо. Так, если при наиболее продвинутом искусственном осеменении элитная корова может дать за всю жизнь три-пять генетически ценных телят, то при пересадке эмбрионов удается увеличить число высокопродуктивных потомков от одной особи в десятки раз.

### Фабрика штамповки эмбрионов

Именно такую цель — размножение животных с высокой генетической ценностью и повышение надоев — преследовала ГК «Прогресс Агро», начавшая в 2014 году эксперименты с трансплантацией эмбрионов способом *in vivo*, то есть путем подсаживания их от высокопроизводительной коровы-донора низкопродуктивной корове-реципиенту.

«Прогресс Агро» — многопрофильный агрохолдинг. В числе направлений его деятельности животноводство (восемь ферм, 8400 голов крупного рогатого скота, 15 тыс. свиней), растениеводство (134,7 тыс. гектаров земли), переработка молока (74,5 тыс. тонн в год) и зерна, а также ретейл в восьми районах Кубани со штаб-квартирой в Усть-Лабинске. В состав группы, показавшей в прошлом году оборот в 19,5 млрд рублей, входят сахарные и мясоперерабатывающие фабрики, завод по выпуску полипропилена для упаковки и другие предприятия. Специалисты компании занимаются семеноводством, селекцией растений (зерновых) и животных; они разработали и внедрили в производство первый в России проект по трансплантации эмбрионов коров голштинской породы.

«Прогрессивные и наукоемкие технологии позволяют нам ежегодно повышать общие показатели надоев, — говорит генеральный директор ГК «Прогресс Агро» Леонид Рагозин. — Мы обновили стадо с помощью технологии трансплантации эмбрионов *in vivo* и увидели потенциал этого научного направления: рентабельность нашего молочного животноводства выросла на 30 процентов. Обновленное стадо потенциально сможет давать на 80 процентов больше молока, чем прежде». По словам эксперта, за время действия программы было подсажено 4688 эмбрионов при средней



Телочка по имени Звездочка — первый российский клон коровы — является полной генетической копией мамы — рекордсменки по надоям молока и впоследствии может стать «праматерью» стада таких же рекордсменов

приживляемости 37%. То есть свыше 2000 голов скота, выращенных новым способом, подрастают или уже подросли и дают молоко. «Айрширскую породу, предел которой — пять тонн молока за лактацию, сменила голштинская, в среднем дающая девять тонн», — доволен результатом Леонид Рагозин.

Главный ветеринарный врач, гинеколог АО «Рассвет» (входит в ГК «Прогресс Агро»), руководитель команды по эмбриотрансферу Максим Механошин отмечает, что обычное осеменение материалом высокопродуктивной породы менее продуктивных особей дает заметное увеличение надоев на горизонте 20 лет — через несколько поколений телок. Это основной метод, используемый в российских селекционно-генетических центрах (СГЦ). «Мы же смогли на некоторых фермах добиться повышения продуктивности вдвое — до 10 тонн с коровы за лактацию — всего за два года программы эмбриотрансфера», — рассказывает он.

Составлять протоколы исследований научным сотрудникам АО «Рассвет» помогли ученые кафедры биофизики МГУ им. М. В. Ломоносова и созданной в 2021 году биотехнологической лаборатории «Альтраген». «В России есть лаборатории, которые практикуют разные методы эмбриологии, но обычно они открываются и вскоре закрываются из-за неудач, низкой приживаемости эмбрионов, — продолжает главный ветеринарный врач. — Поэтому очень важно правильно составить протоколы ведения процесса». В этих документах, как и в протоколах лечения людей, подробно описано, какие гормоны и препараты каким именно коровам надо давать, когда, в каких дозах и в течение какого време-

ни. Так же четко регламентированы все манипуляции с клетками и эмбрионами, сам процесс подсаживания и доращивания. «При технологии эмбриотрансфера *in vivo* высокопроизводительную корову-донора оплодотворяют, затем благодаря гормональной стимуляции в ней появляется сразу несколько эмбрионов, которые вымывают и подсаживают низкопродуктивной корове-реципиенту, — объясняет Максим Механошин. — На всю процедуру — от начала гормональной терапии до подсадки — уходит 16 дней». Таким образом удается ускорить процесс: от одной коровы можно получить десятки генетически ценных эмбрионов, чтобы потом пересадить их другим животным, причем несколько раз в год (при обычном осеменении корова за это время выносит всего одного малыша).

### Золотой теленок

Первоначально эмбриотрансфер в компании происходил под руководством приглашенных специалистов из Бразилии, но с 2016 года в «Прогресс Агро» работает собственная команда эмбриологов, состоящая из шести человек: руководитель, специалист УЗИ, лаборант, два осеменатора и специалист по отбору доноров и реципиентов. Получив прекрасные результаты эмбриотрансфера *in vivo*, в холдинге в 2022 году решили создать биотехнологическую лабораторию для трансплантации эмбрионов и методом *in vitro*. В этом случае эмбрионы выращиваются в чашках Петри и созревают в инкубаторах, а затем их пересаживают коровам-реципиентам.

В марте 2024 года в АО «Рассвет» появился на свет первый в России клонированный теленок, которому дали имя

Звездочка. Сейчас он, точнее она, втрое активнее сверстников, быстро набирает вес и чувствует себя превосходно. Метод клонирования *in vitro* в «Прогресс Агро» не используют напрямую для ремонта стада — он нужен, чтобы выводить единичных выдающихся животных, клетки которых можно будет подсаживать потом другим коровам, чтобы те тоже впоследствии стали донорами. Так что клонированной телочке вскоре предстоит стать мегаматерью целого стада. «Целиком стадо нельзя заменить клонами, потому что нужно генетическое разнообразие: разные доноры и реципиенты, — комментирует ветеринарный врач-эмбриолог отдела клонирования АО «Рассвет» **Мария Бондаренко**. — Первая клонированная телочка — точная генетическая копия коровы-рекордсменки, дававшей 18 тонн молока за лактацию (всего у нее было семь лактаций) при средних по региону 10 тоннах. Когда она вырастет и покажет такие же надои, мы начнем массовое клонирование ее эмбрионов разными методами».

Компания пошла по пути использования технологии Handmade Cloning (НМС, «клонирование вручную»), что позволило сэкономить около 50 тыс. долларов на дорогом оборудовании, используемом при классическом клонировании методом переноса ядра соматической клетки (SCNT). При SCNT необходимы микроманипуляторы, инвертированные микроскопы, микроузницы для изготовления инструмента для переноса ядра клетки и проч., а при НМС — только бинокулярная лупа и электропоратор. И как ни странно, «вручную» это делать даже несколько быстрее.

«При классическом клонировании из клетки с помощью манипулятора удаляется ядро, на его место вставляется клетка тела из исходного клонируемого животного, — объясняет Мария Бондаренко. — А мы без микроманипуляторов при помощи пипеток и микролезвий отсекаем от яйцеклетки участок с хромосомами и потом склеиваем ее с соматической клеткой, содержащей гены клонируемого животного. И ядро вынимать не надо. Когда клетки сливаются в одну, мы и получаем реконструируемый эмбрион в пробирке. В течение семи дней в инкубаторе он растет как обычный, затем его можно подсаживать реципиенту, но мы пока помещаем зародыши в криобанк».

### Животноводы «не вытягивают» эмбриологию

Сейчас в криобанке АО «Рассвет» уже 120 эмбрионов от коровы-рекордсменки. В «Прогресс Агро» планируют в перспек-

тиве сделать бизнес и на них: продавать эмбрионы высокопродуктивных пород. «Широкое применение технологического клонирования Handmade Cloning в сельском хозяйстве позволит создать популяцию максимально продуктивных и генетически ценных животных, дающих наибольшее количество молока или мяса, устойчивых к инфекциям и неблагоприятным факторам окружающей среды, — уверен Леонид Рагозин. — Это повысит эффективность животноводства и поможет исключить зависимость от поставок генетического материала из-за рубежа». Эксперт добавляет, что такая технология, которая используется в мировом индустриальном животноводстве уже более 15 лет, позволяет избежать ряда промежуточных процедур с клетками, необходимых при классическом клонировании. «Мы экономим на оборудовании и при этом теми же силами производим почти в два раза больше клонов, чем обычно», — отмечает Леонид Рагозин.

Впрочем, в отрасли не все согласны с тем, что новые методы селекции удастся успешно внедрить во многих компаниях. «У нас эмбриональные технологии широко в животноводстве не применяются, поскольку они достаточно сложны, — говорит генеральный директор Национального союза производителей говядины **Роман Костюк**. — Недостаточно или порой просто нет специалистов — биотехнологов и генетиков, а требования к коровам (реципиентам и донорам) сложны и запутанны: как

их кормить, чем лечить, когда вносить эмбрион, как сохранить его и многое другое. В рамках одного предприятия, наверное, это логичный эксперимент. Но в масштабах отрасли эмбриональный метод вряд ли приживется: вероятность ошибок здесь весьма велика, а их цена очень высока, поскольку грозит обеднением стада».

При этом в России почти во всех аграрных регионах есть с десяток селекционно-генетических центров, которые занимаются улучшением пород и продажей генетического материала другим хозяйствам для искусственного осеменения стада. «Да, СГЦ открываются и закрываются из-за неуспешных экспериментов с эмбриотрансфером, — рассказывает Максим Механюшин. — Кроме того, российские хозяйства, даже те, что сами ведут генетическую и селекционную работу, не спешат осваивать прогрессивные методы эмбриологии: видимо, опасаются всего нового. Но мы будем популяризировать наши технологии, позволяющие получать продуктивное стадо в разы быстрее».

Из животноводческих СГЦ наиболее успешными считаются те, что работают в свиноводстве: им удается регулярно поддерживать продуктивность пород скота (привес, болезнестойкость и проч.), но из импортного генетического материала. Из него специалисты формируют родительские стада и ядра для поддержания продуктивности пород в других или своих хозяйствах. «В свиноводстве даже на Западе методы трансплантации эмбрионов широко не используются, поскольку там по-другому построено оплодотворение, — говорит главный зоотехник-селекционер СГЦ «Вишневы» **Юлия Годунова**. — Их зародыши неустойчивы при трансплантации».

Не все однозначно и с экономической эффективностью, поскольку далеко не все молокопроизводящие хозяйства стремятся к постоянному повышению надоев и тем более к их удвоению. «Фермы балансируют в зависимости от целей и маржинальности, — указывает Роман Костюк. — Например, корова, дающая пять тонн молока за лактацию, выгоднее: ее молоко жирное, сыропригодное и, значит, дорогое, «девятитонница» же дает менее ценное питьевое молоко. Конечно, если ваша цель — делать менее маргинальное питьевое молоко, то можно постоянно повышать продуктивность стада. Но, опять же, надо считать: период откорма у рекордсменок дольше, что при меньшей стоимости молока увеличивает расход на корма».

■ Фотографии предоставлены агрохолдингом «Прогресс Агро»

Эмбриотрансфер в сравнении с обычными методами оплодотворения скота позволяет ускорить генетическое улучшение стада с 18–20 до двух-трех лет и обходится на 30–40% дешевле, чем покупка импортного материала

## Александр Ивантер Ручьи сольются — реки

Почему китайцы осваивают Севморпуть маленькими, никому не известными судоходными компаниями и каков общий фронт активности КНР в Арктике? Рассказывает Яна Лексютина, главный научный сотрудник Института Китая и современной Азии РАН

**С**реди десятков соглашений о деловом сотрудничестве, подписанных на полях Петербургского международного экономического форума, обратило на себя внимание одно, напрямую связанное с перспективами развития судоходства на трассе Северного морского пути. «Росатом» и китайская судоходная компания Hainan Yangpu NewNew Shipping (HYNS) договорились об организации круглогодичной контейнерной линии между портами России и Китая через акваторию СМП. Для этого предполагается создать предприятие, которое будет проектировать и производить суда-контейнеровозы высокого ледового класса, а также управлять арктической контейнерной линией.

«Главная наша задача — построить до пяти судов арктического класса, которые позволят компании совершать работу на Севморпути уже круглогодично. Мы договорились с правительством КНР о создании подкомиссии по СМП. К августу мы определим ее состав, в октябре намерены провести первое заседание. Цель подкомиссии — выйти на 50 миллионов тонн грузов в год», — заявил специальный представитель «Росатома» по вопросам развития Арктики **Владимир Панов**.

В мае этого года было подписано многостороннее соглашение с участием HYNS и администрации Архангельской области об организации экспортно-импортных рейсов из Архангельского морского порта в Шанхай и обратно. В 2023 году HYNS осуществила пятью судами восемь рейсов, перевезя порядка 100 тыс. тонн грузов (грузооборот СМП — 36 млн тонн) из Калининграда, Санкт-Петербурга, Мурманска и Архангельска в Шанхай, Циндао и ряд других китайских портов.

В навигацию текущего года (с июля по октябрь) китайский перевозчик планирует совершить 10–12 рейсов из Шанхая в Архангельск по СМП. Какие именно грузы предполагается транспортировать, не сообщалось.

Конечно, объемы перевозок у китайцев пока очень скромные. Прошлогодний, первый за десять лет, рейс из Архангельска в Шанхай выполнил небольшой контейнеровоз Xip Xip Hai 1 дедвейтом 29 тыс. тонн и осадкой 7,4 м, приняв на борт 500 контейнеров с пиломатериалами. Для сравнения: океанский контейнеровоз Ever Given, в марте 2021 года не только перекрывший Суэцкий канал, благодаря чему он стал известен всему миру, имеет дедвейт 200 тыс. тонн и берет на борт 20 124 контейнера. Недавно китайцы обзавелись двумя судами поновее и покрупнее — вместимостью 3,7 тыс. и 4,4 тыс. TEU соответственно, однако это все еще очень скромные перевозочные мощности, неразличимо малые в объеме нынешних международных морских перевозок. Но судя по договоренности с «Росатомом», теперь есть планы построить новые, более крупные суда, да еще ледового класса. Похоже, китайский перевозчик заходит на СМП всерьез и надолго.

Что стоит за активностью китайского бизнеса в арктических широтах? Каковы перспективы Севморпути как международной трассы? Эти вопросы с «Моноклем» согласилась обсудить **Яна Лексютина**, главный научный сотрудник Института Китая и современной Азии РАН.



Главный научный сотрудник Института Китая и современной Азии РАН  
Яна Лексютина

— *Как вы оцениваете активность HYNS на СМП? Маленький частный морской перевозчик, копеечные объемы. Наверняка проект в моменте убыточный. Какова мотивация китайцев?*

— То, что с китайской стороны взят маленький морской перевозчик, объясняется стремлением Пекина хеджировать для себя риски вторичных санкций. Крупные китайские компании, имеющие внушительный международный бизнес и международный охват, не пойдут на такие риски. Поэтому стоит в целом ожидать изменения модели российско-китайского взаимодействия в вопросах развития СМП. На смену крупным китайским компаниям типа COSCO будут приходиться совсем маленькие компании.

Что касается мотивации Китая, то он уже давно, еще с 2013 года, проявляет интерес к участию в развитии того, что они называют Ледовый Шелковый путь, наиболее перспективным направлением которого является российский СМП. Сейчас Пекин видит для себя большие возможности усилить свои позиции в развитии сотрудничества с Россией в вопросах СМП. И эти ожидания, похоже, оправдываются. По крайней мере, новость о создании СП, предполагающего совместное развитие судоходных маршрутов, подтверждает это.

Более того, на фоне углубляющихся американо-китайских противоречий и общего курса Вашингтона на привлечение своих близких партнеров к сдерживанию Китая для Пекина острее встает задача диверсификации своих морских торговых путей, и СМП — один из вариантов. Единственный сдерживающий момент — применяющийся против России санкционный режим.

— **Какие шаги предпринимает Китай, позиционирующийся как «околоарктическое государство», для расширения своего присутствия в Арктике?**

— Китай подключился практически ко всем возможным международным платформам, занимающимся арктическими и полярными вопросами, форсированными темпами расширяет масштабы научно-исследовательской деятельности в Арктике, прилагает целенаправленные усилия для создания собственного ледокольного флота и судов ледового класса, разрабатывает полярно-устойчивые технологии и инновационное оборудование для научно-исследовательской работы в полярных условиях и в целом оборудования, предназначенного для освоения арктических пространств.

В частности, возросшая научно-исследовательская активность Китая в Арктике и увеличившиеся технические возможности для ведения полярной деятельности были продемонстрированы в прошлом году в ходе 13-й арктической экспедиции Китая. Тогда китайская полярная научная экспедиция осуществлялась на борту произведенного в Китае ледокола «Сюэлу-2», оснащенного исследовательским оборудованием китайского производства. В частности, в ходе этой экспедиции Китай разместил на плавучих арктических льдинах беспилотные буи собственной разработки, задача которых — осуществлять наблюдения и дистанционно передавать результаты в китайские НИИ.

Китай активно наращивает не только свои знания и практический опыт ведения разного рода активности в полярных широтах, но и компетенции в области разработки и строительства приборов, оборудования, морских судов, предназначенных для использования в суровых полярных условиях и освоения полярных пространств, рассчитывая таким образом закрепить за собой важную нишу в вопросах освоения Арктики.

— **Во время переговоров президента России и председателя КНР в марте 2023 года в Москве Владимир Путин заявил, что считает перспективным сотрудничество с китайскими партнерами по освоению транзитного потенциала Северного морского пути. «Мы готовы создать совместный рабочий орган по развитию Северного морского пути», — сказал он. Можно ли трактовать это заявление как приглашение Китая к совместному управлению этой морской артерией?**

— Не думаю, что речь идет о «совместном управлении», все-таки СМП — это национальная транспортная артерия России, охватывающая в том числе внутренние морские воды, управлять которыми может только Россия. Речь идет, скорее, о совместной работе по увеличению флота высокого ледового класса для обслуживания СМП, о совместной работе над развитием портовой и иной инфраструктуры, о совместной разработке маршрутов и прочем. И кстати, важно заметить, что не только Китай приглашается к такого рода сотрудничеству. В 2023 году, например, была достигнута договоренность о создании СП между «Росатомом» и DP World из ОАЭ для совместного развития контейнерных перевозок по СМП.

— **Есть ли прецеденты тестирования и раскатки судоводных маршрутов через акваторию СМП другими зарубежными судоводными компаниями?**

— Что касается собственно транзитного использования СМП зарубежными судоводными компаниями, первый случай можно датировать 2010 годом, когда датское судно Nordic

Varents осуществило перевозку железной руды из норвежского Киркенеса в китайский порт Ляньюньган. За этим последовало несколько лет активного участия судоводных компаний из Северной Европы и Греции в осуществлении международных транзитных перевозок по СМП. Это были такие компании, как датская Nordic Bulk Carriers, шведская Marinvest и финская Neste Oil Company. Однако уже к середине 2010-х под влиянием целого ряда факторов (в том числе украинского кризиса 2014 года и последовавших за ним антироссийских санкций) активность североамериканских компаний значительно снизилась, и уже почти половина всех международных транзитов по СМП стала приходиться на китайскую COSCO и четверть — на немецкие судоводные компании.

Есть еще нетранзитное судоводство по СМП — это когда грузы перевозятся между российскими и зарубежными портами. Нетранзитное судоводство до сих пор остается преобладающей формой перевозок по СМП. Такие грузоперевозки, например, осуществлялись при строительстве «Ямал СПГ» и «Арктик СПГ — 2», когда требовалась перевозка буровых модулей и другого оборудования для строительства этих заводов. Этими перевозками занимались преимущественно европейские компании (из Нидерландов и Германии). К нетранзитному судоводству также относятся перевозки СПГ, газового конденсата, нефти, никеля и угля с российских арктических проектов на международные рынки. Эти перевозки осуществлялись судоводными компаниями из Греции (Dunagas), Великобритании (Teekay Shipping LNG), Японии (Mitsui OSK Lines), Китая (COSCO), Греции и Германии.

Как мы видим, в этот процесс были широко вовлечены иностранные судоводные компании, особенно европейские. Однако из-за сложной геополитической ситуации и применяемых против России санкций многие иностранные судоводные компании ушли с маршрутов СМП.

— **Как вы относитесь к возможности налаживания круглогодичной навигации по всему СМП, включая его восточный сектор?**

— Это возможно, но требуется больше ледоколов и судов высокого ледового класса. Проблема на текущий момент в том, что российские производственные мощности в области судостроения уже загружены по максимуму, а ряд наших традиционных технологических партнеров в вопросах строительства судов ледового класса свернули сотрудничество после 2022 года. Например, произошел срыв контрактов с южнокорейской судостроительной компанией по строительству ими танкерогазовозов ледового класса Arc7, необходимых для перевозки российского СПГ с арктических заводов. В связи с этим есть большие перспективы привлечения Китая к решению проблемы нехватки этого типа судов. Китай уже давно пытался получить российские контракты на строительство таких судов, и сейчас, в отсутствие конкуренции, такие возможности у него появились. Важно подчеркнуть, что в последние годы Китай сделал значительный рывок в области судостроения, в том числе ледового класса.

— **Есть ли у СМП перспективы стать международным транзитным маршрутом, способным составить реальную конкуренцию южным морским путям между Юго-Восточной Азией и Европой?**

— Перспективы неоднозначны. С одной стороны, мы видим значительные усилия, которые российское правительство прилагает для того, чтобы этот проект был реализован. Разработаны соответствующие программы, рассматриваются предложения о предоставлении субсидий. Однако многое будет зависеть от того, как будет эволюционировать санкционный режим в отношении России. Если будут введены, например, санкции в отношении грузов, следующих транзитом по СМП, или судоводных компаний, такие услуги предоставляющих, это серьезно омрачит перспективы нашего арктического маршрута. ■

Виктория Безуглова

# Пожаротушение как образцовый бизнес

Компания «Инновационные системы пожаробезопасности» ворвалась на консервативный и устоявшийся рынок, открыв для этого вида бизнеса премиальный сегмент и запустив в производство подвесные системы газового пожаротушения

**М**одуль газового пожаротушения «Заря» выглядит инопланетно: гладкий золотой шар с перламутровым блеском — как дорогая вещь для статусного интерьера и всеобщего любования. Слово и нет у него родственных связей с красным огнетушителем, тем самым пыльным баллоном в углу, что сразу ассоциируется с пожарной службой. А здесь — мечта эстета, и крепится этот золотой шар золотыми болтами к потолку, такой противопожарный секьюрити для помещений, ценность которых, а чаще их содержимого, настолько высока, что оправдывает расходы на премиальную защиту от огня — порядка 200 тыс. рублей за контроль 50 кубометров помещения. Такую защиту устанавливают в серверных, научных и медицинских лабораториях, архивах и денежных хранилищах. Конечно, цвет золотого покрытия модуля не самоцель, а только отсыл к качеству изделия, в котором производитель — тольяттинская компания «Инновационные системы пожаробезопасности» (ИСП) — стремится достигнуть совершенства — такого, чтобы задавать на рынке тренды, чтобы клиенты благодарно восхищались, а конкуренты стремились подражать.

И у этих амбиций есть реальные предпосылки: компания ИСП, созданная в 2009 году как дистрибутор систем пожаротушения и инжиниринговый центр с функциями аудита пожарной безопасности, с 2015 года начала трансформироваться в производителя, постепенно наращивая мускулы крепкого промышленника. Сегодня у нее в активе уже несколько тысяч метров производственных площадок и парк высокоточного оборудования, она входит в пятерку лидеров отрасли. Последние годы выручка ИСП почти ежегодно удваивается: в 2022 году — 412 млн рублей, в 2023-м — 760 млн, а по итогам 2024 года ожидают 1,2 млрд. По экспертным оценкам, в прошлом году объем российского рынка систем пожарной безопасности составил порядка 10,2 млрд рублей. То есть с учетом ближайших перспектив роста ИСП может претендовать на 12% рынка.



Основатель и владелец компании ИСП Сергей Лекторович считает, что в его компании работают перфекционисты, поэтому у них предусмотрено четыре вида испытаний продукции и 60 точек двойного контроля по 216 параметрам

При этом компания работает и будет работать в нише газовых модулей пожаротушения, которая растет сама по себе. По оценкам BusinesStat, в 2023 году производство газовых баллонов в России увеличилось на 20% по сравнению с предыдущим годом, что было обусловлено оживлением спроса на продукцию как на внутреннем, так и на внешних рынках. Так, в ближайших планах ИСП, 90% продаж которой сегодня занимают подвесные золотые шары газотушения «Заря», — завоевать лидерство и в нише классических газовых напольных модулей пожаротушения.

## Премиальный шар

Возникает вопрос: что это за амбициозные ребята из Тольятти, которые в такой консервативной отрасли, как пожаротушение, затеяли «золотую» революцию?

И почему за свои подвесные модули газового пожаротушения (МГП), пусть и покрашенные золотистой краской, они просят цену на 20–30% выше рынка? На одной из выставок этим же вопросом задались конкуренты ИСП, которые подошли к их стенду и прямо спросили: «Вы наполняете свои модули газовыми огнетушащими веществами, и мы такими же, вы покупаете газ фторкетон и газ хладон в Китае, и мы там же, так почему ваши модули дороже наших?» Конкурентам тогда ответили шуточно: мол, чтобы давать им фору в продажах, не тесниться в одном ценовом ряду. Но для потребителей у компании ИСП и ее основателя **Сергея Лекторовича** на этот вопрос есть развернутый ответ, а точнее, такое предложение, которое завораживает своей клиентоориентированностью, современным уровнем с

использованием IT-инструментов. Проще говоря, в компании грамотно нарастили продукту добавленную стоимость за счет целого комплекса шагов.

Итак, представьте, что вас заинтересовал золотой шар МГП «Заря», вы зашли на сайт компании и тем самым попали на верхнюю ступеньку воронки продаж. На этом этапе вам предложат в онлайн-программе, разработанной в стенах ИСП, собственноручно в несколько кликов сделать предварительный рас-

ществляет не один специалист, а целая служба.

Когда модуль готов к отправке, его помещают в надежную упаковку, способную уберечь изделие от поврежденный при падении с высоты двух метров. К каждому модулю прилагается коробочка с тем самым крепежом золотого цвета — тоже собственное техническое решение компании, для которой нет проходных моментов, ведь такой крепеж сохраняет общую эстетику кон-

тика, помещение заполняется специальным газом в огнетушащей концентрации, в которой невозможно горение. И все, пожара нет, ценные архивы судов и различных ведомств не заливаются водой, серверные хранилища не засыпаются порошком, то есть содержимому помещений не наносится совершенно никакого вреда.

До открытия тольяттинцами в 2015 году собственного производства по выпуску МПГ «Заря» подвесные системы пожаротушения в стране никто не выпускал, аналогичные разработки были представлены только за рубежом. Эти системы от обычных систем газового пожаротушения отличаются способом монтажа и отсутствием труб, а уже эстетику в ИСП «докрутили» самостоятельно. Сегодня «Заря» занимает на отечественном рынке 80% среди подвесных МПГ, став «классикой жанра». Но девять лет назад все только начиналось — с идеей основателя компании Сергея Лекторовича, который сразу хотел получить идеальный круглый модуль, объявил об этом всем потенциальным заказчикам и даже собрал заказы на первую партию. Но вместо «красоты и гламура» от подрядчика ему принесли серые бочонки с криво сваренными швами. Получить идеальные полусферы, из которых складывается шар, оказалось непросто. Понадобилось несколько месяцев, прежде чем нашли производство, где после многократных попыток был сделан штамп для идеальных полусфер.

А следом обнаружилось еще одно узкое технологическое горлышко: другой подрядчик, у которого было пресовое производство, стал штамповать детали криво — с фасками, волнами и изгибами. Тут уже вмешался человеческий фактор: работники не хотели соблюдать технологию, не смазывали изделия специальным составом после удара и не перекладывали их тонкой бумагой. Дошло до того, что сотрудники ИСП дежурили по очереди на чужом производстве, чтобы контролировать процесс. Но и дальше на каждом шагу создания модуля возникали технические препятствия, разобравшись с которыми помог случай, а точнее, счастье компании помогло чужое несчастье: с 2009 по 2016 год на АвтоВАЗе сократили порядка 50 тыс. человек, и среди них много квалифицированных инженеров и рабочих. Менеджеры ИСП снова в этом море безработных, забирая на свой борт лучших специалистов. И дело в компании пошло.

Курс на премиальный продукт был взят Сергеем Лекторовичем практически сразу. Кроме свойственного его характеру максимализма, ставка на

После внешней покраски модули уходят на специальную обработку наносоставом изнутри, для защиты от последствий возможной коррозии. Срок службы такого баллона составляет более 30 лет в среде соляного тумана в лабораторных условиях

чет. Если же вы решитесь позвонить в компанию, то с этой минуты попадаете в суперзаботливые руки персонального эксперта, который за 15 минут подготовит коммерческое предложение под ваш объект, ответит на все вопросы, поможет с выбором модуля, решит все вопросы по проектированию — такой отдел на предприятии тоже есть. А далее в режиме реального времени вы сможете отслеживать по статусам процесс изготовления вашего модуля. Как в сети «Вкусно и точка», где на табло высвечивается статус каждого заказа, только там всего три статуса, а у модуля «Заря» их 14, и по каждому приходит СМС на телефон. Клиент предварительно уведомлен о сроках изготовления изделия на каждом этапе, поэтому, если где-то происходит задержка, он может связаться с заводом и указать на это. То есть вовлеченность клиента в процесс гарантирована, а заодно целы его нервы, так как есть ощущение контроля ситуации.

Собранный модуль пожаротушения проходит двойной контроль качества — для надежности. По словам Сергея Лекторовича, так не делает никто из конкурентов, но в ИСП работают перфекционисты, поэтому у них предусмотрено четыре вида испытаний и 60 точек двойного контроля по 216 параметрам. Свою технологию производства ISP First они прописали под стандарты безопасности авиационной отрасли, то есть речь идет о максимальной надежности продукта — что может быть приятнее для клиента? И контроль качества осу-

струкции, а также позволяет заказчику произвести быстрый монтаж, без сварочных работ и бурения стен. Каждый модуль «Зари» помечен QR-кодом цифрового паспорта: если бумажной версии нет под рукой или она утеряна, всегда можно пройти по ссылке и найти нужную информацию. И наконец, если клиент усомнится в качестве товара, с ним не будут спорить и выяснять, прав он или нет, — просто отправят ему новый модуль еще до того, как первый вернется обратно на завод.

### Маленькими шагами к большим результатам

Впрочем, «огненный маркетинг» компании ИСП подкреплен и самим продуктом. В чем особенность газовой защиты? Система на раннем этапе обнаруживает очаг возгорания, срабатывает автома-

Компания «Инновационные системы пожаробезопасности» создана в 2009 году в Тольятти. Специализируется на производстве модулей газового пожаротушения подвесного типа «Заря», напольного исполнения «Император», а также автономных устройств пожаротушения «УльтраZ» и Anasonda для защиты от пожаров электрошкафов, станков ЧПУ и транспорта. В активе компании — 2500 кв. м производственных площадей. С 2023 года открыт офис в Алматы (Казахстан). Поставки осуществляются в 10 стран мира. Система менеджмента качества производства ИСП сертифицирована по ISO 9001:2015.

Число сотрудников — 140 человек.

Выручка за 2023 год — 760 млн рублей.

премиум-сегмент объяснялась тем, что ИСП как производитель входил в «красный океан» пожаротушения, то есть в рынок, насыщенный игроками. Причем в 2014 году на рынке газовых баллонов преобладала продукция импортного производства, и, чтобы достойно с ней конкурировать, надо было сразу представить очень качественный продукт. Ситуация для ИСП осложнялась тем, что прежний ключевой поставщик газовых модулей, узнав об их попытках создать свой продукт, разорвал договорные отношения, в результате доходы компании рухнули в два раза. Так что требовалось одновременно держать на плаву основной бизнес и продолжать строить завод. Здесь сработало еще одно правило Сергея Лекторовича, которому он следует по жизни: идти туда, где страшно. А вместе с ним пошла и команда.

За 15 лет работы ИСП инвестировала в бизнес порядка 500 млн рублей — это много для компании, которая растет «на свои». «До 2020 года мы не брали ни одного кредита, такой у нас принцип, — поясняет собственник бизнеса Сергей Лекторович. — Может, это наша недоработка, а может, сильное качество, у нас очень маленький рычаг и мы мало рискуем, зато предприятие суперустойчивое, никому ничего не должны». Однако при переходе в лигу среднего бизнеса отношение к кредитам у ИСП стало более лояльным. Когда несколько лет назад увидели в городе производственное здание, которое по всем параметрам идеально подходило для компании, но требуемых 50 млн рублей не имелось, то обратились за ипотекой в Сбербанк — и не прогадали. А сейчас у ИСП намечается большой инфраструктурный проект: хотят рядом с действующим производством на приобретенном участке в 3000 кв. м построить новые цеха, на что потребуется 300–400 млн рублей — и это тоже будут привлеченные средства.

Сегодня производство модулей газового пожаротушения в компании локализовано на 98% — и это тоже огромное достижение для ИСП, где помнят времена, когда смежники подводили с поставками комплектующих. Но это в прошлом, а сейчас, проводя экскурсию по заводу, начальник отдела продаж **Илья Лустин** с удовлетворением показывает участок за участком. Вот сварочный цех с испытательным стендом, где каждый модуль проходит проверку: в течение 30 минут в него подается жидкость под критическим давлением, в два раза превышающим рабочее, для того чтобы подтвердить прочность и надежность сосуда. Вот участок покраски, где изделия приобретают свой красивый вид, соответствующий современным запро-



Премиальный модуль газового пожаротушения (МГП) «Заря» является флагманским продуктом ИСП, занимая в продажах более 90%

сам промышленного дизайна. А после внешней покраски модули уходят на специальную обработку наносоставом изнутри, для защиты от последствий возможной коррозии. В ИСП проверяли эффективность этой обработки и получили подтверждение, что срок службы такого баллона составляет более 30 лет в среде соляного тумана в лабораторных условиях.

У компании много и собственных ноу-хау, разработанных службой главного инженера **Евгения Рябинина**. Их технические решения помогают оптимизировать процессы производства, а также сократить ручной труд. К примеру, пылающим сердцем производства

является участок мехобработки, где изготавливаются все детали для запорно-пусковых устройств, которые в модуле выполняют очень важную функцию: они не должны допустить утечки газа и при этом надежно, гарантированно выпустить газ, когда это нужно. «Именно поэтому мы ставили себе задачу приобрести лучшие обрабатывающие центры DMG Mori, которые используют в ракетостроении, медицине, там, где нужна ювелирная точность производимой продукции, — поясняет Илья Лустин. — И мы первые в отрасли, кто эту точность внедрил в пожаротушение». По инициативе службы главного инженера создан также испытательный стенд для



Идеальные полусферы, необходимые для создания МГП «Заря» в виде гладкого шара, штампуются с одного удара

**Больше всего ИСП привлекает традиционный рынок газовых систем пожаротушения стационарного типа с трубной разводкой, то есть больших газовых баллонов напольного типа, где конкуренция будет жестче**

запорно-пусковых устройств, где каждое изделие проверяется на герметичность, изготовлен автоматический стенд сварки, сделана камера со специальными температурными режимами, где происходит заправка модулей тушащими газами и дозаправка азотом, газовым вытеснителем.

### Тушить пожары — так тушить

Опробовав свои производственные и управленческие навыки на «золотых шарах», в ИСП начали расширять продуктовую линейку. У компании есть собственный конструкторский отдел, где создается оборудование для пожаротушения, и даже при наличии аналогов на рынке в каждом продукте используются свои технические решения. Так,

для защиты небольших пространств разработаны автономные устройства пожаротушения «Ультраз», особенность которых в том, что в случае возникновения пожара, к примеру, в электрошкафу газ подавляет горение практически сразу. А еще есть возможность включать это устройство в автоматическую систему, то есть запускать принудительно, если того требует задача.

Но больше всего ИСП привлекает традиционный рынок газовых систем пожаротушения стационарного типа с трубной разводкой, то есть больших газовых баллонов напольного типа, — и здесь конкуренция будет жестче, так как за потребителя борются как минимум десять отечественных компаний с устойчивой репутацией и опытом.

ИСП рассчитывает завоевать целевую аудиторию испытанным приемом — продвигая на рынок премиальный продукт «Император», красивый черный баллон с золотой надписью и таким же исключительным сервисом, как у «Зари». Первые образцы уже курсируют по выставкам, собирая потенциальных покупателей.

Еще одна новинка компании — автономное устройство пожаротушения Anaconda — для защиты от пожаров электрошкафов, станков ЧПУ и транспорта. За рубежом есть аналогичные варианты исполнения системы, а в России еще не было. За грозным названием скрывается небольшой шланг-трубка, наполненный хладоном, который крепится в нужное место хомутами. Под воздействием огня и высокой температуры трубка разрушается, а газ выходит в течение пяти секунд.

Всего в ИСП порядка 70 SKU, и эта цифра устраивает даже привередливого владельца компании. Но его уже волнует преодоление другого рубежа: с расширением линейки продуктов важно углублять и сервис. В планах ИСП — выйти на рынок проектов «под ключ», чтобы полностью закрывать задачи заказчика, от проектирования до постановки и монтажа. На нескольких объектах такие работы уже выполняются, но пора масштабировать услугу.

■ Фотографии автора

Берт Корк

# Санкур для современного пролетариата

Кто, как и зачем сегодня «гоняет лодыря» в санаторно-курортной сфере



На Западе подобные клиники — это очень дорого, в них небольшое количество процедур, в основном диеты, которые никто не соблюдает, потому что национальная кухня очень вкусная. Но почему-то все стремятся туда

**П**ервое откровение: санатории до сих пор существуют! В самом деле, ведь от слова «санаторий» густо несет чем-то неистребимо советским. В наши прагматичные времена, казалось бы, эта система распределения льготных путевок для поправки здоровья рабочего класса в профильных и ведомственных санаториях-профилакториях через некогда всесильные профсоюзы должна была давно кануть в Лету. Но история движется не по кругу, а по спирали, и на очередном ее витке власть вспомнила, что полноценный КРП можно требовать только от здорового человека. Переломным моментом в возрождении санкура (как сокращенно называют санаторно-курортную отрасль) принято считать 2016 год, когда состоялось заседание Госсовета в Белокурихе. Тогда президент **Владимир Путин**

обратил внимание собравшегося цвета бизнес-сообщества на то, что сохранение здоровья народонаселения должно стать для владельцев заводов, газет и пароходов приоритетной задачей.

Прошло восемь лет. И «Монокль» решил выяснить, в каком состоянии санкур пребывает сегодня, для чего отправился на благодатные курорты Краснодарского края, некогда щедро напичканные здравницами.

## Прощай, «Таги-и-ил!!!»

В советском фольклоре санатории отметились многочисленными анекдотами о курортных романах — в отличие от отдыха на море, который почти всегда был семейным, профсоюзные путевки в санатории в советское время были индивидуальными. Само пребывание там ассоциировалось только с пресной невкусной едой и лежанием на скользкой кушетке

под колючими разрядами электрофореза. Поэтому современный человек не совсем понимает, для какой цели ему тратить драгоценный отпуск на эту ерунду, если можно полноценно отдохнуть в Турции, а ударное лечение получить в обычном стационаре, благо больничные еще никто не отменял.

С другой стороны, санаторная система перестала быть всеобщей и доступной. С советских времен изменились прежде всего условия существования и содержания санаториев. Тогда это была единая система социально ориентированного государства. Каждое уважающее себя предприятие имело собственный санаторий, а также детский сад, пионерский лагерь, ведомственную поликлинику, больницу и даже жилье, базу отдыха и много чего еще. Санатории союзного значения имели свою лечебную специализацию — например, академик **Евгений Чазов**



В санаториях гостей не называют «пациенты»: «Мы их не относим к больным людям. Это здоровые люди, которые нуждаются в коррекции»

организовал в Минводах программу полного восстановления кардиологических больных после инфарктов.

В 1990-е, с развалом государства, от санаториев стали избавляться как от непрофильных активов или как минимум забрасывали их до лучших времен. Трудно сказать, когда именно вернулся интерес к санаторному лечению, но некоторые работники этой сферы упоминают в связи с этим строительство **Владимиром Потаниным** и ГК «Интеррос» горнолыжного курорта «Роза Хутор» в 2003–2013 годах. Как гласит предание, среди прочих увеселений там построили спа, и на оздоровительные процедуры выстроилась очередь от подножья горы Аигба. Турбизнес быстро сообразил, что есть огромный неудовлетворенный спрос на лечебный отдых. Территории бывших санаториев с руинированными корпусами стали ходовым товаром.

Одновременно государство взяло курс на пропаганду здорового образа жизни, и бухать на пляже стало просто не модно. Сознательная часть населения, уже посмотревшая на западные детокс-клиники с курсом восстановительных процедур, откликнулась на это с благодарностью, понимая, что от стрессов, депрессий и гиподинамии лучше всего приходиться в себя не на курортных пляжах, а в отечественных санаториях, быстро подтягивающихся к лучшим европейским стандартам. Наконец, «волшебным пенделем» послужила пандемия ковида, после которой, по подсчетам ряда специалистов, в реабилитации уже после стационара нуждались порядка 14 млн человек. Времена пьяных «руссо туристо, облик аморале», которые вопят «Таги-и-ил!!!» на турецких курортах, уходили в прошлое.

Сегодня в России насчитывается порядка 1740 санаториев — в абсолютных цифрах один на 84 тыс. человек населе-

ния страны. Из них чуть менее четверти остались подведомственными профсоюзам, 32% — это ведомственные санатории министерств (МО, МВД, ФСБ, Минздрав), остальные — частные, принадлежат крупным компаниям — РЖД, «Роснефти», «Росатому» и т. д.

При этом профсоюзы создали отдельную коммерческую организацию «Профкурорт». Поговорить с «Моноклем» ее руководство не удосужилось, но, судя по автоответчику, она и распределяет льготные путевки членам профсоюза, и продает их всем остальным. Так что социальные путевки в санатории через Минздрав и Пенсионный фонд получают инвалиды и пенсионеры — правда, чаще в «низкий» туристический сезон и в межсезонье. Сотрудники крупных корпораций, имеющих свои санатории, могут раз в год отдохнуть в них с семьей бесплатно. Есть также форма корпоративных договоров, когда сознательные собственники крупных

предприятий на год выкупают в санатории несколько мест и распределяют на них льготные путевки для своих рабочих по принципу «один выехал — следующий заехал».

Уязвимость этой схемы в ее избирательности. Большая часть населения страны — это малый бизнес, ипэшники и самозанятые, не имеющие ни своих профсоюзов, ни санаториев. Фактически тот самый пролетариат, для которого работала профсоюзная система санаторного отдыха в СССР, только в ином обличье. Но сегодня он может отдохнуть в санатории только на коммерческой основе, оплатив полную стоимость путевки, а это, с включенным пакетом медицинских услуг, поройкратно дороже обычного отпуска в Хургаде или Анталее.

На упомянутом заседании Госсовета в 2016 году на это обратил внимание сам президент Путин и предложил ввести систему оценки здравниц: «Считаю, нужно разработать и четкие критерии для введения системы категорий для санаториев по аналогии с так называемыми звездами у гостиниц. Это поможет людям лучше ориентироваться при выборе здравницы и станет дополнительным стимулом для собственников и персонала санаториев постоянно повышать качество своей работы».

— Когда там задали вопрос о развитии курортного направления, Путин ответил: нет никаких проблем, государство поможет построить инфраструктуру, но частные застройщики должны будут взять на себя социальную ответственность. Все сразу скукожились, — вспоминает тот разговор академик РАН, доктор медицинских наук **Александр Разумов**. — Сегодня есть выбор: Венгрия, Австрия, Болгария, Словения — отличные санатории, во многом это советское наследие, они взяли лучший опыт, у них много социальных



Большинство санаториев — это восстановленные на своих местах с уникальными природными условиями ведомственные профилактории советского периода

программ для бесплатного восстановления людей. У нас народ стареет. Сейчас все идет к тому, что идеология становится больше туристической. А ведь у нас замечательная медицина, и людям нужно не только отдыхать, но и проходить восстановительное лечение и медицинскую реабилитацию. И важно, чтобы государство определило единые правила игры — как санатории разной формы собственности будут получать задания от государства на лечение граждан.

также особая Аллея космонавтов, на которой сегодня высажено более тридцати растений.

У санатория постоянный контракт с «Роскосмосом»: космонавты после полета две недели находятся под наблюдением в своей специализированной клинике, а потом на три недели едут восстанавливаться на «Южное взморье», в клинику интегративной медицины, занимающую отдельный корпус. Здесь рассказывают, что традиция пошла от космонавта Алек-

сандря даже космонавты, концепция санатория направлена на семейный отдых. Идея простая: пока член семьи, которому нужно лечение, на процедурах, остальные весело и комфортно отдыхают. В санатории гордятся своей развлекательной программой, которая заставляет детей забыть о гаджетах. В ресторанах наряду с обычным меню есть сбалансированное лечебное питание и есть специальное, учитывающее рекомендации врача и составленное совместно с нутрициологом. А выбор, пить



СЕРГЕЙ МАЛЫГАНОВ/ТАСС

Курортом может быть любая отель, стоящий на берегу в красивом месте. Но если там нет природных лечебных факторов, санаторием он не будет

## «Южное взморье». Курс на семейный отдых

«Нас найти легко: если смотреть со стороны моря, среди каменных джунглей сплошной застройки побережья Сочи есть зеленый островок», — шутят в «Южном взморье». Бывший профилакторий энергетиков, занимающий целый квартал на первой линии Черного моря, выкупил «Росатом», отстроив на прежних территориях комплекс европейского уровня — с общими корпусами и отдельными виллами, открытым бассейном с морской водой и теннисными кортами, ресторанами и барами, а также собственным пляжем. Уникальные природные условия в центре Сочи найти трудно, грязи и минеральная вода здесь привозные, но сотрудники гордятся своей парковой зоной — деревья подобраны так, что цветут каждый год и не вызывают аллергий. В парке есть

сандра Сереброва, который сначала приехал сюда сам, потом с женой, а потом притащил и коллег. Он посадил на аллее и первую магнолию. Здесь же отдыхала после полета съемочная группа фильма «Вызов».

Выслушав стереотип о санаториях как об «отдыхе для пенсов», заместитель гендиректора по развитию **Ольга Коновалова** смеется:

— Я работаю здесь четыре года. В 2017 году моя прекрасная свекровь сказала мне: ты завтра с внуком едешь на две недели в санаторий. Я тогда тоже подумала: что еще за пансионат для пенсионеров? Я приехала сюда, вышла на завтрак, мне налили Моët, и я подумала: не так уж тут и плохо.

Комплекс рассчитан на 1500 гостей, через клинику проходят до 50 тыс. пациентов в год. Не в ущерб медицине, которую

на завтрак вино или минералку, остается за самим клиентом-пациентом.

— Нельзя сказать, какой процент наших гостей едет отдыхать, а какой — лечиться, — рассуждает Ольга. — Мы рекомендуем думать о своем здоровье и, если планируете поездку в санаторий, не покупать стандартный пакет, а обратиться к нашему врачу и составить индивидуальную программу лечения. Поэтому самые грамотные покупают путевку без лечения и уже здесь консультируются со специалистами, составляют свой курс и услуг в результате получают больше, чем те, кто приехал по «стандарту». А в статистике они попали бы как те, кто приехал только отдыхать. Вообще, некорректно разделять лечение и отдых. Не воспринимайте лечение как форму страдания. У нас все процедуры делают максимально комфортно для пациентов.



Криокапсула, охлаждение азотом — новая модная процедура, во время которой организм думает, что умирает, и активизирует скрытые защитные резервы

«Гонять лодыря» — выражение из санаторной жизни, изначально это означало «бесцельно прогуливаться, попивая минералку производителя по фамилии Лодер», который в 1828 году открыл свое «Заведение искусственных минеральных вод» в Москве

В клинике санатория врачи объясняют, что лечебный блок лицензируется по единому федеральному закону о медучреждениях. Кабинеты комплектуются, как в обычной поликлинике или больнице. Врачи — это общие специалисты, которые проходят тематическое обучение, курсы повышения квалификации по санаторно-курортному делу, может быть дополнительная специализация по отдельной группе болезней (кардиология, гастроэнтерология) — минимум 514 часов обучения. Если врач хочет еще одну специализацию — это еще 144 обязательных часа лекций. Сегодня все это обучение коммерческое. Но принципиальных отличий санаторно-курортного врача от врача общей практики мне назвать не

смогли — такие нюансы познаются на практике.

— Конечно, мы не проводим операции, у нас нет операционных. Мы можем поставить капельницу, есть специалисты узкого профиля. Гостя все равно принимает сначала терапевт, а потом отправляет к необходимым ему специалистам. Если такого специалиста нет — мы приглашаем. Суть интегративной медицины в том, что мы в любом случае помогаем, а не говорим: здесь мы лечим, а здесь — нет. По сравнению с советским периодом мы сильно подняли уровень медицины и комфорта, — объясняет главный врач **Артем Короткевич**.

Вообще, санаторные врачи выступают за «советскую» практику 21-дневного

курса, потому что невозможно за неделю стремительно оздоровиться. Советские врачи понимали, что организм устойчиво регенерируется через три недели. Но сейчас финансовая составляющая играет решающую роль, а отпуск принято делить «два по две недели». Санатории вынуждены приспосабливаться.

— Женщины обычно более заряжены на лечение. Утром проснулась — надела халатик, тапочки и побежала на процедуры вся в предвкушении: в ванны, в бассейн. А мужик рухнул бревном, отлежал процедуру, а мыслями он на завтрак и потом, уже за территорией санатория, выбирает, где пивка попить, — рассказывает Короткевич. — Есть люди, которые приезжают на детокс, утром, днем и вечером едят водоросли и салатики, а вечером — за территорию и на шашлыки. Если ты отдал несколько сотен тысяч за вип-путевку, а вечером ешь шашлык за три сотни — понятно, что не готов заниматься здоровьем. Если едут не заряженными на лечение, должного эффекта не получают. Работа препаратов начинается со вторых-третьих суток, работа физических методов начинается не с первых сеансов. Но улучшения все равно произойдут, даже если только будут нивелированы последствия вредных привычек и люди просто хорошо отдохнут.

Современный санкур позиционируется как семейный отдых: к медблоку добавились места проживания отельного уровня, рестораны и развлекательные программы для всей семьи. Сама обстановка на территории — дизайн, клумбы, фонтаны, птички поют — создает релаксирующую атмосферу и формирует культуру здоровья. Молодые в санатории еще не приезжают — им просто нечего лечить, но средний возраст пациентов стремительно снижается — раньше это было 50+, сейчас — после 35.

На вопрос доступности услуг Артем пожимает плечами:

— В государстве есть платная и бесплатная медицина — последняя квотируется государством. Если бы нам государство оплачивало «бюджетников», мы бы принимали их бесплатно. У нас есть квота на социальные путевки, но она минимальная. Дело в том, что по квоте предусмотрен минимум услуг из того, что мы можем дать. Поэтому у нас есть санаторий-сателлит, который специализируется на таких гостях, их сразу отправляют туда.

Лучший санаторий сегодня — это сбалансированный набор достоинств: уникальные природные условия, сильная медицина, комфортные отельные услуги, хорошее питание и номерной фонд, пляж, занятия спортом, развлекательная программа и детские площадки. В советском

варианте было только два первых пункта. Сегодня это комплекс лечения и отдыха — и санаторий, и курорт.

### «Дилуч». Санаторий как продолжение лечения

От больницы санаторий отличает наличие уникальных природных условий и форма лечения. Они изначально строились в местах, где существуют оздоравливающие факторы — климат, морской или горный воздух, флора, минеральные воды и лечебные грязи, в идеале все и сразу. К этому добавлялись восстановительные методы — ЛФК, массажи, лечение электричеством, бальнеология (лечебные ванны), ингаляции солью и травами — и, с течением времени, все более модные и передовые технологии, вплоть до криокапсул, рефлексотерапии и йоги. Принципиальной была форма лечения: санатории не занимались (и не занимаются) медикаментозным купированием острых и текущих заболеваний, оставляя себе послебольничное «долечивание» — сами санаторные врачи предпочитают называть это «реабилитация и восстановление». Собственно, острое течение любого заболевания — язва, гипертонический криз, даже ОРЗ — является противопоказанием для пребывания в санатории.

— Узкой базовой специализации у санаториев обычно нет, — говорит генеральный директор Национальной курортной ассоциации **Марина Виленская**. — Обычно они многопрофильные. Пандемия способствовала развитию на базе санаториев в медчасти серьезных реанимационных блоков первичного лечения, палаты интенсивной терапии — чтобы спасти перед отправкой в больницу. Но это не основная задача, так сложилось. В основном они нацелены на людей, не являющихся инвалидами или не обремененных тяжелыми хроническими заболеваниями. Их вообще не берут в санатории, это противопоказания. Миссия санатория — помочь здоровому человеку сохранить здоровье. Например, мы же понимаем, когда в больнице спасают жизнь, реанимация не подразумевает сохранения здоровья в целом, им нужно купировать острое состояние. И тогда санатории призваны убрать побочные явления интенсивных методов спасения жизни.

Примером специализации не на отдыхе, а на лечении может служить опыт санаторно-курортного комплекса «Дилуч» в Анапе. Сочетание естественных природных факторов в Анапе настолько концентрированное, что его признали городом-курортом, а в санаториях лечили едва ли не от всех болезней.

— Сначала Будзинский (Владимир Будзинский (1865–1923) — русский врач. С его именем связано становление курор-



Диагностика — важная часть реабилитации



Лучшие санатории не только заботятся о сервисе, но и закупают новейшее оборудование



Как только оздоровительные практики становятся популярными, они быстро попадают в санаторную программу — йога, сомнология, иглорефлексотерапия...



Бальнеологическое отделение (лечебные ванны) — важная часть любого восстановительного лечения, и часто занимают целые этажи в лечебных корпусах

РУССКИЙ ШАНКОВЕТАС

та Анапа. — «Монокль») здесь построил первую грязелечебницу, и с конца мая до конца сентября приезжали люди «на грязи», лечиться. Потом открыли минеральную воду в Семигорье, построили санаторий, привозили воду сюда — открыли питьевую галерею. В 1912 году на проспекте (сейчас — Ленина) построили первый костно-мышечный санаторий, использовавший грязелечение для больных костным туберкулезом. И больные приезжали именно на лечение, а не «гонять лодыря» и лежать под солнцем. А наш санаторий открылся еще до революции как курортная поликлиника, в виде приема отдельных врачей для тех, кто сюда приезжал на лето. Тогда открыли первое физиоотделение, оснащенное гальваническим током, массажем и статическим душем. Физиотерапия, естественно, совершенствуется, появляется новое оборудование. А грязь и минеральная вода как использовались, так и используются неизменно, от власти это не зависит, — вспоминает историю санатория его директор **Вера Севрюкова**.

Гордостью санатория считают здание лечебно-диагностического центра, работающего с 1987 года, — «девять этажей здоровья». И недавно построенный современный спа-центр. 58 врачей обслуживают до 17 тыс. больных в год. В 2001 году тогда еще Фонд социального страхования решил открыть на базе «Дилуча» направление нейрореабилитации. Возглавить его доверили Вере Севрюковой — врачу-неврологу, даме решительной и профессиональной. Открыли специализированное отделение на 30 коек — сейчас их уже сто. Принимая всех желающих, «Дилуч» сохранил свою медицинскую специализацию, являясь сегодня ведущим центром по восстановлению больных, перенесших тяжелые инсульты и

нарушения мозгового кровообращения. По госконтракту, заключенному с правительством Краснодарского края, за этих больных платит государство и в течение трех лет они могут получать путевку. На реабилитацию едут со всей страны.

Поэтому фразу «гонять лодыря» Вера Стефановна воспринимает болезненно, если не сказать нервозно:

— Вот пример нашей работы. В Краснодарском правительстве был руководитель одного из министерств, которого после инсульта несколько лет назад привезли к нам с глубоким левосторонним парезом — он не двигался вообще, не разговаривал, только водил глазами. После реабилитации в клинике, где он пролежал сорок дней, его привезли к нам и сказали: «Делайте с ним, что считаете нужным, мы уже не знаем, что сделать еще». Мы каждый день ему подбирали процедуры, через двадцать четыре дня он уходил сам — дошел до машины с тростью. И это не единичный пример. А нам один чиновник сказал: «Что вы лежите у себя под пальмами и все время просите денег?» Пока будет такое отношение властей — оздоровительных курортов будет

все меньше и меньше. В нашей сфере все держится на энтузиастах.

Как объясняет замглаврача **Екатерина Белус**, к ним попадают не только по путевкам или по направлению врача. Можно прийти с улицы — если есть свободные номера, заселят, как в обычный отель. Но медицинские услуги — прием врача, процедуры — предложат обязательно. Есть категория ПЖ — только жилье и питание, но у них включен один бесплатный прием врача-терапевта, на выбор предлагают отдельные процедуры или курс лечения. Желательно, но не обязательно иметь карту из поликлиники, но могут обследовать и сами.

Раньше были классические сроки пребывания — 28 суток, потом их сильно сократили. «Дилуч», учитывая ускоренный темп жизни и укороченные отпуска, разработал недельные и двухнедельные курсы восстановления.

— Но нужно понимать, что минимальный срок восстановления — хотя бы десять дней. Восемнадцать дней — прямо хорошо. В программах нет жестких рамок, это универсальные схемы. У нас разработано 22 лечебные программы — из них шесть диагностических и четыре детские, — объясняет Екатерина Белус. — Пациент не хочет ни о чем думать, он приехал отдыхать. Ему предлагают базовую общеоздоровительную программу. Но врач на первичном приеме исходя из данных обследования рекомендует, какие именно процедуры туда должны войти, а какие ему бесполезны. Нейро-реабилитация — готовая сформированная программа. Есть программы «Опора и движение», «Антистресс», «Детокс», «Постковид». Важно, что они уже готовы и можно начинать восстановление с первого дня пребывания. Если человек не хочет лечиться и просит только массаж, ему рекомендуется тот вид массажа, который будет полезен именно ему. Но всегда рекомендуют какие-то сопутствующие процедуры: грязи, ванны, физиотерапию, — которые дадут максимальный эффект только в комплексе.

Сейчас всё идёт к тому, что идеология становится больше туристической. А ведь людям нужно не только отдыхать, но и проходить восстановительное лечение и медицинскую реабилитацию. И важно, чтобы государство определило единые правила игры — как санатории разной формы собственности будут получать задания от государства на лечение граждан



СЕРГЕЙ МАТЬЯКОВ/ТАСС

Современные санатории пропагандируют семейный отдых — пока один член семьи лечится, остальные хорошо отдыхают

Работают круглогодично. С 1 июня до конца октября загрузка 100%, зимой — 60–80%, и она год от года растет. Даже летом ПЖ не больше 25–28%, в основном едут лечиться. Зимой — 10–12%, основная масса тех, кому нужно лечение, а море не нужно, — из Краснодарского края. 40% впервые попавших сюда пациентов потом приезжают каждый год.

— Поэтому я тоже не согласна, что санатории — это под пальмой лежать, — говорит Екатерина. — Когда я пришла сюда работать, у меня тоже было такое мнение. Но когда я увидела результаты, убедилась, что часто они лучше, чем медикаментозное лечение. У меня были пациенты, которые сами не могли залезть в ванну, мы с медсестрами их через бортик перекидывали. После третьей-четвертой процедуры пациент уже сам туда-сюда легко перескакивает. Без лекарств! А он до этого какие только препараты ни принимал.

Для развития, как считают сотрудники санатория, нужно изучать рынок и смотреть, что модно, что приносит наибольший эффект. Сейчас набирают популярность детокс и сомнология, программы антистресса, лечебная косметология. Два года назад нужна была реабилитация после ковида, сейчас нужны программы для пострадавших в СВО. Но нужны и социальные программы по восстановлению

после многих заболеваний — головных травм, пневмоний, радикулитов и остеохондрозов, после острого гастрита, даже после ангины, которая сильно отражается на сердце.

### Бесхозный санкур. Рынок просит регулятора

После того как государство озаботилось сохранением здоровья народонаселения, а крупный бизнес понял, что санатории — это довольно выгодное вложение в модный сейчас внутренний туризм, заброшенные с советских времен территории здравниц стали восстанавливать. Новых санаториев почти не строят — реконструируют старые корпуса под современные требования комфорта. С этим возникают проблемы, потому что многие здания относятся к объектам исторического наследия. Часто к старым корпусам с типовой советской планировкой, где в тесных бывших палатах нет ванн и туалетов, пристраивают новые современные здания, что выглядит эклектично и довольно жалко. Санатории есть почти во всех регионах страны — вопрос в их концентрации. Есть регионы, где их единицы: Чукотка, Камчатка, Республика Тыва. В центральных регионах их может быть несколько сотен на федеральный округ. А есть территории, где эта сеть почти полностью заброшена: весь Дальний

Восток и Хабаровский край — это пример неразвитого санкура на фоне шикарных природных условий.

Прирост сектора идет не за счет новых санаториев, которым требуются уникальные природные условия, а за счет отдельных спа, грязелечебниц, термальных комплексов — организаций оздоровительной направленности с медицинскими услугами разной формы. Сколько санаториев перестроили в отели, убрав или критически сократив медчасть, тоже никто не считал. Массово это началось после ковида, когда без работы остались менеджеры крупных зарубежных гостиничных сетей. Они пошли в санкур и стали насаждать свои представления об отдыхе, где медицина осталась на задворках в угоду комфорту отеля и качеству ресторана.

— Санаториев по определению в Анапе осталось мало — десять-двенадцать штук, остальные превратились в туристические объекты «все включено». Мы не против того, что санатории развивают курортные услуги, но нельзя в угоду одному забывать про второе. Понятно, что это выгодно, за это люди охотно платят, а санаторное лечение — это долго, дорого и сложно в части организации. Чтобы окупить строительство хорошего санатория, нужно десять-двенадцать лет. Отели окупаются в течение трех лет, — объясняет Вера Севрюкова. — Бывает, что при отеле оставляют

медицинскую часть, но это минимальные или, простите за выражение, ублюдочные услуги: УВЧ, массаж, тренажеры. Качество санаторно-курортного лечения будет минимальным. Зато развлечений будет много. Учитывая заболеваемость населения, когда дети в школу идут уже больными, мы пропагандируем сохранение и развитие профилактической и превентивной медицины. Проще взять кредит на ремонт и отделку старого здания санатория и сделать приличный отель, чем вкладывать

предложили создать единую онлайн-платформу, где в личном кабинете пациента будут содержаться результаты его обследований и анализов, данные о лечении и рекомендации, которые будут видны не только ему, но и врачам больницы, поликлиники и санатория — ВРП (восстановительно-реабилитационная программа) онлайн. Это позволит синхронизировать лечение и реабилитацию и не терять времени на повторную диагностику.

всем параметрам: природные лечебные факторы, медицинская деятельность с точки зрения логистики — расположение кабинетов, последовательность процедур, потоков пациентов, как их лучше организовать. Соответствие условий размещения «звездности», комфорт и объем жилых помещений. Оценка питания: санаторий должен иметь лечебное меню и дополнительно может иметь не лечебный, но здоровый общий стол для гостей. Оценивается комплекс дополнительных услуг — развлекательная программа, досуг отдыхающих. Это многоуровневая система оценки взаимодействия всех составляющих санатория.

Интегральную оценку прошло порядка 10% санаториев. Привлекаются специалисты Ростеста и Росстандарта, и постепенно создается единая отечественная система стандартов, набор требований, которым должен соответствовать объект, чтобы называться санаторием. Осталось сделать ее обязательной. Выход работники отрасли видят в создании лоббирующей их интересы структуры.

— У санкура нет своего управляющего органа, — формулирует основную проблему Марина Виленская. — Сегодня мы находимся между двух стульев — медицина и туризм. Медицина регулируется отдельно, а в нормативно-правовых документах туротрасли санкур находится в разделе «в том числе», вместе с детскими домами, турбазами и летними лагерями — в классификации средств размещения. Медперсоналу, который работает в санаториях, не считается медицинский стаж, хотя это лицензированная медицинская организация. Санаторно-курортная деятельность с точки зрения налоговой службы не является медицинской и облагается всеми налогами для крупного бизнеса — но у гостиниц есть налоговые льготы, а у нас нет, так как мы не гостиницы. Нацпроекты есть для туризма, но не для санкура. В его рамках предусмотрено только «увеличение коечного фонда», в том числе для санаториев и всего прочего.

Общее научно-методическое руководство, совершенствование нормативно-правовой базы и единое управление санаторно-курортной отраслью нужно не для того, чтобы создать систему подчинения, — это должен быть регулирующий орган, как Ростуризм не управлял напрямую гостиницами и отелями. Вопрос создания нового министерства для правительства неактуален, хотя в регионах министерства туризма уже существуют — на Алтае, в Крыму, в Татарстане и Башкирии. Санкур вполне устроило бы собственное небольшое и независимое агентство при правительстве РФ. Чтобы не разрываться между медициной и туризмом. ■



Лучший санаторий сегодня - это уравновешенный набор достоинств: уникальные природные условия, сильная медицина, комфортные отельные услуги, хороший ресторан, пляж и «спортивка», развлекательная программа и детские площадки

миллионы в новое современное оборудование, каждые пять лет проводить его сертификацию, привлекать высококлассных специалистов, отправлять их на курсы повышения квалификации. Уже сейчас спрос превышает предложение, санаториев не хватает, а люди все больше задумываются о своем здоровье.

Но централизованной системы направления в санатории не существует. Если в советское время врач в поликлинике или больнице после лечения мог выписать направление в конкретный, подходящий именно этому пациенту санаторий, то сейчас направление на санаторно-курортное лечение не входит в список обязательных рекомендаций врачебной помощи первичного звена. Направить в санаторий терапевт из поликлиники не может: он не знает ни их специализаций, ни показаний и противопоказаний для самого пациента. Более того, курс курортологии исключен из системы образования и подготовки медицинских кадров. Не готовят специалистов для курортов и не дают такой информации студентам в рамках других медицинских специализаций или в общем курсе терапии. Есть только кафедра последипломного обучения, то есть курсы повышения квалификации. В Национальной курортной ассоциации

У санаторно-курортной отрасли так и нет единых стандартов работы. Санатории отдельно получают лицензию на медицинскую деятельность от Росздравнадзора, и отдельно — свои «звездочки» за ресторан и гостиничный сервис от Роспотребнадзора. Сегодня существует только интегральная система оценки деятельности санаториев, но она не обязательная, а рекомендательная. Правда, после Госсовета в Белокурихе в 2016 году по поручению президента Национальная курортная ассоциация совместно с тогда еще существовавшим Ростуризмом, Институт организации и информатизации здравоохранения Минздрава и Высшей школой экономики разработали единую схему классификации санаториев, подобную оценке «звездности» отелей.

— Ее уязвимое место в том, что, если систему не сделать обязательной для всех, проходить ее будут только лидеры рынка, у которых и так все хорошо. Это не стоит больших денег и усилий: к ним выезжает команда экспертов, визуально изучает объекты и смотрит документацию и выявляет точки роста, составляет список рекомендаций, — рассказывает Марина Виленская. — По факту это не проверка, а комплексная оценка санаторно-курортной организации по

Алексей Долженков

## Ставка на повышение не сыграла

Ожидая от ЦБ повышения ключевой ставки, банки заранее подняли доходность по депозитам — и просчитались. Правда, особых проблем это им пока не несет





Перед последним заседанием совета директоров ЦБ, от которого почти наверняка ждали ужесточения денежно-кредитной политики, по банковскому рынку прокатилась волна повышения ставок. Так, Сбербанк временно увеличил максимальную ставку по вкладам линейки «Лучший %» до 18%, Т-банк («Тинькофф») поднял доходность по непополняемым вкладам на 7–11 месяцев с 13 до 15%, на год — с 13,8 до 15,8%. Альфа-банк повысил ставки по Альфа-вкладу: до 18% — на три года, 17,5% — на девять месяцев, 17% — на один год, 16,5% — на шесть месяцев. Газпромбанк по вкладу «Заоблачный процент 2024» при открытии онлайн на срок от 121 до 181 дня предложил 19%. Ставку 19% можно найти и у других игроков. При этом, напомним, ключевая ставка осталась на уровне 16%.

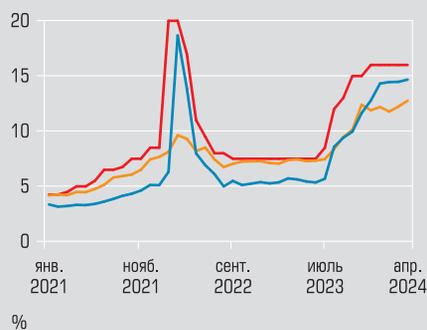
Откуда возникло ощущение, что ставку непременно поднимут? 21 мая зампред ЦБ Алексей Заботкин сообщил журналистам, что такой сценарий будет предметно рассматриваться на июньском заседании. Возможно, это была та самая вербальная интервенция, целью которой было подтолкнуть банки к повышению ставок, не повышая при этом ключевую ставку официально. Напомним, банки подняли ставки не только по депозитам, но и по кредитам, включая ипотеку, что вполне могло быть целью ЦБ, представители которого, наверное, даже в жарком летнем сне видят охлаждение кредитования. Если Банк России не будет злоупотреблять этим методом и не потеряет доверие, как мальчик из басни Эзопа, который кричал «Волки!», это может сработать и в будущем.

Отвлечемся ненадолго от истории с депозитами: ожидания банков были обмануты и в другой области.

Речь идет об обязательных резервах: банки должны держать определенную долю своих активов на корсчетах в ЦБ. Не нужно каждый день обеспечивать соответствующий остаток, однако на него необходимо выйти в среднем за четыре-пять недель. Этот показатель также связан со ставкой, и накануне ее повышения банки стараются сэкономить, положив побольше денег по «старой» ставке (а потом забрать их). Причем для этого деньги берут где только могут, в том числе занимают у того же ЦБ и даже берут в репо: это все равно выгоднее, чем потом поддерживать резервы в условиях выросшей ставки.

Как рассказал начальник аналитического управления, член совета директоров банка БКФ Максим Осадчий, перед ожидаемым повышением ключевой ставки банки, чтобы совершить свой маневр по снижению издержек на поддержание

Ставки по длинным депозитам физлиц превысили уровни весны 2022 года **График 1**



■ До 1 года, включая «до востребования»  
■ Свыше 1 года ■ Ключевая ставка

Источник: Банк России

обязательных резервов, обычно резко увеличивают заимствования у Центрального банка. В целом по системе речь идет о триллионах рублей.

«Раньше таким образом банкам удавалось неплохо сэкономить. В июне эта ставка не сыграла, банки напрасно продержали несколько дней пять с лишним триллионов рублей на корсчетах в ЦБ и уже вернули большую их часть, — рассказывает Осадчий. — Деньги для этого маневра банки сняли со своих депозитов в ЦБ, взяли обеспеченные кредиты и привлекли ликвидность через репо все у того же ЦБ».

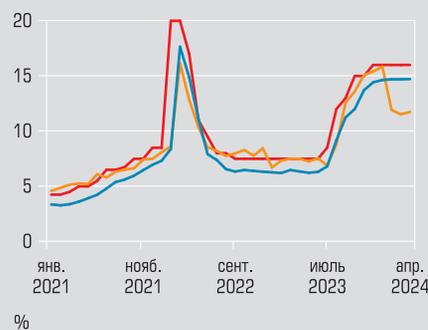
Жалеть банки, конечно, не стоит, но такая «стратегия эффективного управления ресурсами» обесценивает инструмент обязательных резервов, предупреждает Осадчий, а ведь это важный инструмент управления ликвидностью банковского сектора, позволяющий снижать риски банковской системы.

Но вернемся к более насущным для нас доходностям депозитов.

### Сократили разрыв

На первый взгляд новые предложения банков выглядят как аукцион неслыханной щедрости. Однако, как объясняет управляющий директор по валидации «Эксперт РА» Юрий Беликов, заметно обогнали ключевую только максимальные ставки по вкладам. «Не стоит усматривать в этом драматичное давление на чистую процентную маржу банков, — рассуждает он. — Самые высокие ставки предлагаются по наименее востребованным вкладам — с ограниченными сроками (как правило, до полугода), без возможности пополнения, с выплатой процентов в конце срока». Таким образом, продолжает Юрий Беликов, когда крупнейшие банки вводят сберегательные продукты со ставками в районе 19–20%, это не значит, что стоимость большей части розничных ресурсов повышается до этих уровней.

Ставки по длинным депозитам компаний внезапно снизились в начале года **График 2**



■ До 1 года, включая «до востребования»  
■ Свыше 1 года ■ Ключевая ставка

Источник: Банк России

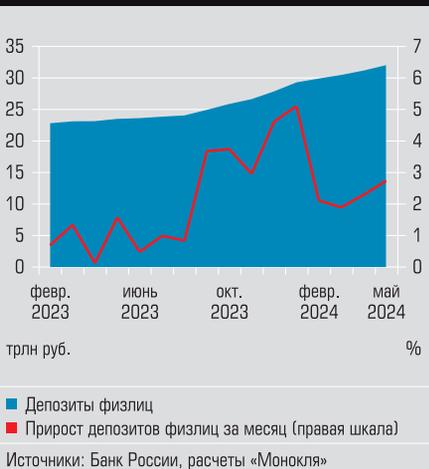
Младший директор банковских рейтингов Национального рейтингового агентства (НРА) Наталья Богомолова подтверждает, что, хотя банки предлагают повышенные ставки для привлечения «новой» краткосрочной ликвидности (до шести-семи месяцев), как правило, эти акции не действуют на переоформленные вклады.

Статистики по средневзвешенным ставкам по депозитам за май и июнь еще нет. Однако на графиках 1 и 2 мы видим, что после серии повышений ключевой ставки, начавшейся в середине прошлого года, доходности по «свежепривлеченным» краткосрочным депозитам населения существенно отставали от нее и только к январю–февралю 2024 года вышли на традиционный уровень, примерно на 1,5 п. п. ниже ключевой (14,7% в апреле). Долгосрочные же депозиты в ожидании снижения ставки к концу года оставались ниже нее более чем на 3 п. п. еще в апреле (12,8%). Краткосрочные депозиты юридических лиц традиционно отставали от ключевой примерно на 1 п. п. (14,7% в апреле), а долгосрочные следовали за ней почти один в один, и только в феврале–апреле, опять-таки в ожидании снижения ставки к концу года, отстали от нее более чем на 4 п. п. (11,7% в апреле). Правда, дело может быть еще и в том, что какая-то из крупнейших компаний весной получила кредит под хороший процент — ведь цифры, напомним, средневзвешенные.

Сейчас доходности по депозитам могут еще пойти вверх, так как надежды на снижение ключевой ставки к концу года пошли прахом, а шанс ужесточения ДКП увеличивается с каждым заседанием.

«Риторика ЦБ остается жесткой, ожидания повышения ключевой ставки сохраняются. Нельзя исключить, что до 20 процентов — с учетом новых санкций», — рассуждает Максим Осадчий.

**В последние месяцы, несмотря на высокие ставки, приток депозитов физлиц несколько замедлился** График 3



Однако и это повышение ставок по депозитам будет до традиционных значений разницы с ключевой в 1–1,5 п. п., а не до 19–20% (если говорить о средневзвешенных показателях).

Эксперт института «Центр развития» НИУ ВШЭ **Игорь Сафонов** напоминает, что для банков и других финансовых организаций важно не столько значение ключевой ставки в моменте, сколько видение того, как она будет двигаться дальше. «Ранее аналитики (включая нас) прогнозировали снижение ключевой ставки во втором полугодии на фоне дальнейшего замедления ценовой динамики, однако текущая инфляционная картина существенно изменила прогнозы: вероятность роста ставки в третьем-четвертом квартале значительно возросла, причем мы ожидали ее повышения уже на июньском заседании», — говорит Сафонов и добавляет, что с началом сезона отпусков банки обычно испытывают потребность в ликвидных средствах на фоне оттока денег с клиентских счетов, что также оказало влияние на предложения по вкладам.

### Конкуренция стала жестче

Однако в целом проблемы с привлечением депозитов у банков нет, и сейчас она не предвиделась. Депозиты росли достаточно стабильными темпами, как в целом по системе, так и у крупнейших игроков. Данные есть только по апрелю (у Сбера — по май). Слома тенденции, как, например, в первой половине 2022 года, не было. А значит, не было и необходимости в резком подъеме ставок по всей линейке депозитов для привлечения или удержания клиентов.

Интересно, что, как рассказала после заседания 7 июня глава Банка России **Эльвира Набиуллина**, банки усилили конкуренцию за вкладчиков после увеличения лимита переводов между своими счетами до 30 млн рублей — это, считают в ЦБ,

**Депозиты бизнеса ведут себя более нервно** График 4



отчасти и привело к тому, что банки повышали ставки для удержания клиентов.

Игорь Сафонов согласен с тем, что вступление в силу с 1 мая закона об увеличении лимита бесплатных переводов и повысившаяся в результате конкуренция за средства клиентов и вынудили банки начать улучшать условия по депозитам.

Вполне возможно, что наибольшую выгоду от повышения ставок получили клиенты сегментов Premium и Private, но публично доступной статистики отдельно по ним нет.

### Справятся без проблем

Что касается того, как банки будут жить дальше, то с этим все просто. Ни фальш-старт с повышением ставок, ни тот факт, что дорогие депозиты придется сохранять довольно долго, значительно на них не повлияет.

Ведь банки в основном соразмерно повышают ставки и по розничным кредитам. «Спрос на них снижается как из-за роста ставок, так и из-за общей закредитованности, — констатирует Юрий Беликов. — Но меньшие объемы выдач подорожавших кредитов в среднем должны соотноситься с переоформлением лишь некоторой части вкладов по повышенным ставкам».

Говоря проще, банки спокойно компенсируют удорожание своих пассивов, тем более что это подорожание невелико.

Игорь Сафонов объясняет: средние ставки по всему объему депозитов не так уж велики. В качестве примера он приводит данные за апрель, когда средневзвешенная ставка по новым депозитам физических лиц (без учета открытых ранее) составила 14,6%, а средняя ставка по новым потребительским и автокредитам — 17,3 и 17,6% соответственно.

Юрий Беликов уточняет, что хотя дефицита ликвидности в секторе нет, но есть традиционный дефицит длинного устойчивого фондирования. «Средства институциональных инвесторов доступ-

**Средства физлиц в Сбере растут немного быстрее, чем при низких ставках год назад** График 5



ны ограниченному кругу крупнейших банков, в основном системно значимым кредитным организациям, и эти пассивы имеют очень ограниченные темпы роста. Корпоративное фондирование по большей части краткосрочно, — констатирует управляющий директор «Эксперт РА». — В качестве источника относительно устойчивого фондирования остаются вклады физических лиц».

До 2022 года, продолжает Юрий Беликов, фондовый рынок «отъедал» значительную часть этого ресурса: по мере закрытия депозитов деньги переносились в инструменты фондового рынка. Но после единовременного и значимого обесценения фондовых активов в 2022 году инвесторы, осознав риски, значительно поумерили пыл. «Средства розничных инвесторов, в среднем удовлетворенных текущими ставками по вкладам, удерживаются в банковском секторе, но, конечно, всегда актуален вопрос их распределения между кредитными организациями, — резюмирует Беликов. — Банки могут повышать ставки, конкурируя между собой за наиболее устойчивые и длинные розничные ресурсы».

Есть ли у текущего состояния риск? Если и есть, то отдаленный. «Сейчас банки привлекают деньги на относительно небольшие сроки по высоким ставкам, а размещали их, в особенности на длительные сроки, по более низким, выдавая ипотеку и кредиты предприятиям, — говорит Максим Осадчий. — Соответственно, возникают «процентные ножницы» (ситуация, когда долгосрочные активы на фоне роста стоимости фондирования становятся убыточными. — «Монокль»), возрастает процентный риск». Пока сохраняется мощный бюджетный импульс, острого беспокойства нет, но, когда он закончится, может вырасти вероятность дефолтов заемщиков, особенно в тех отраслях, которые находятся на периферии этого импульса. ■

Олег Степанов\*

# Экономика «цветущей сложности» вместо экономики потребления

Вернуть «человека живого, хозяйствующего» в практику и теорию экономики можно, только осознав его созидательную роль в окружающем мире как главный смысл хозяйствования, то есть полноценной экономики



Уильям Артур Брейксспир (1855–1914). «В трактире»

**Ч**еловека надо вернуть в экономику — в теорию и практику! Осознаем ли мы такой важнейший исторический факт, что понятие «зарегистрированное юридическое лицо» и правовая практика использования юрлиц в экономической деятельности стали формироваться только в эпоху, когда «победила» промышленная революция? Философские рассуждения о *universitas* в отношении хозяйствующих групп лиц, которые велись еще в Древнем Риме и Средневековье, мы не будем считать возникновением юрлиц.

То есть это вторая половина XIX века. А понятие «общество с ограниченной ответственностью» появилось только в 1920-е годы в Германии. Это величайшее изменение в осознании хозяйственной деятельности людей, которое никто не заметил или оно выпало из фокуса внимания.

\* Сооснователь проекта «Россия 2062», эксперт Госдумы РФ, радиоведущий.

Что же это значит?

Иван Иванович любит готовить и кормить других, собирается открыть небольшой ресторан, денег у него мало. Его вероятные действия?

XXI век. Ищет соинвестора, делает бизнес-план, объясняет инвестору, когда его деньги вернутся и преумножатся по ставке дисконтирования в районе 15% в год, почему вложенные деньги принесут больше рентабельности в этом проекте при меньших рисках, чем в альтернативных проектах, в том числе в других отраслях экономики. Найдя инвестора, регистрирует юридическое лицо, определяются доли соучредителей, вносится 10 тыс. рублей уставного капитала. Нанимается персонал (Иван Иванович может занять одну из должностей): генеральный директор, бухгалтер, повара, официанты, охранники, уборщики. Арендуются помещение. Примерно так, с вариациями.

Иван Ивановича, который любит готовить и кормить, больше нет. Во-первых, он превратился в *Nomo economicus*, «человека экономического», цель которого — вер-

нуть деньги с дисконтом и преумножить. Одно только общепринятое положение там, что деньги сегодня не равны деньгам завтра, заставит его примерно удвоить возвращаемую сумму в перспективе нескольких лет, а сравнение теоретических перспектив альтернативных вложений плюс оценка рисков еще повысят эту сумму. Теория и практика бизнеса заставят Иван Ивановича шевелиться в отношении «максимизации функции полезности» вложенных средств, которая есть «отдача на вложенный капитал». Скорее всего, Иван Иванович потихоньку забудет, что он хотел кого-то вкусно накормить.

Во-вторых, Иван Иванович в рамках этого проекта не действует непосредственно как физическое лицо, он действует опосредованно через лицо юридическое. Что это по-простому значит?

Это значит, что деятельность Иван Ивановича будет обложена налогами два раза — как юрлица и как доход физлица.

Что лично он не отвечает за деятельность юридического лица своим имуществом (если не нарушал законо-

дательство), а имущество юрлица не принадлежит Ивану Иванычу, только прибыль от деятельности.

Значит, что плохо или хорошо вас кормит не Иван Иваныч с его сложной натурой и характером, а некое юридическое лицо без характера и склонностей, которое, тем не менее, мечтает стать узнаваемым брендом.

В XIX веке условный Иван Иваныч действовал бы в большинстве случаев иначе. Скорее всего, Иван Иваныч был бы человеком семейным, у него было бы несколько детей, тогда это было нормой. Если у него мало денег, то в ресторане работала бы его семья и помощники, никакого юридического лица не могло быть в принципе. Иван Иваныч с партнером заключили бы договор как простые физлица о том, как они будут разделять доходы и убытки, и лично отвечали бы за все своим имуществом, но и все имущество ресторана принадлежало бы им. Они бы платили налог один раз: на вмененный доход с площади ресторана или с площади фасадных окон. А за невкусную еду Ивану Иванычу могли бы «побить морду».

Люди в большинстве своем мыслят просто: у меня что-то есть (склонности, умения, деньги), я могу трудиться, все это должно кормить мою семью и радовать меня и людей, поэтому мне нужен не возврат на вложенный капитал, а простой месячный доход, который меня прокормит, и еще благодарность и уважение людей. Роль вложенного личного труда в целом в экономике была выше, чем вложенного капитала.

Давайте сравним Ивана Иваныча XIX и XXI веков как хозяйствующих субъектов или, как теперь принято говорить, агентов экономики. Надо сразу заметить, что Иван Иваныч — XXI не может до конца превратиться в механизм для максимизации отдачи на капитал (и в этом проблема современной теории экономики, которая не может описать реальные данные). А Иван Иваныч — XIX вполне мог быть очень меркантильным и жадным человеком. Но разница эта институциональная: до XIX века экономический агент продолжал действовать как личность и не превращался в юрлицо и в *homo economicus* (ничего личного, только бизнес), а теперь он институционально перестал быть человеком.

Я намеренно взял как пример предпринимателя — человека активного в хозяйственном отношении, производителя и вроде бы человека-созидателя. Но и он за счет идеологии *economics* фактически превращается не в созидателя, а в потребителя, так как стремится максимизировать не полезность еды для людей, а личный доход учредителей юрлица, который нужен для увеличения личного потребления. Фактически в теории бизнеса созидательная хозяйственная деятельность

заменена спекуляцией капиталом.

Человек, не занимающийся предпринимательством, также превращается в условного экономического агента — *homo economicus* — через концепцию тотального потребления, выраженную пирамидой Маслоу. Только удовлетворив базовые потребности, лежащие в основании пирамиды, мы можем перейти на высшие уровни, но, опять-таки, для удовлетворения потребностей — только



Победное шествие промышленной революции по миру привело к механистичности представлений о человеческом обществе и деятельности людей

теперь «духовных». В плане математических моделей экономики это выражается функциями максимизации полезности потребляемых благ при ограниченном бюджете. Чем больше бюджет, тем больше мы можем позволить себе благ и в конце концов (и это ужасная подмена) даже духовных!

Победное шествие промышленной революции по миру привело к механистичности представлений о человеческом обществе и деятельности людей. А механические системы в корне отличаются от живых систем (об этом подробнее в моих статьях в номерах журнала «Эксперт» за 2023 год). Экономическая деятельность человека — это деятельность живой системы, а не механической. Но за счет механистического подхода за последние два столетия общество становится все более механистическим и реально умирает и разлагается. Каков человек — такова экономика, какова экономика — таков становится человек.

*Homo economicus*, которым заменен человек в теории экономики, потихоньку вытесняет человека и из реальной хозяйственной деятельности. А «экономический человек» — потребитель, не созидатель и даже не производитель. Это видно в буквальном смысле на математических формулах, применяемых в современной экономике, — это «функции полезности» потребляемых благ.

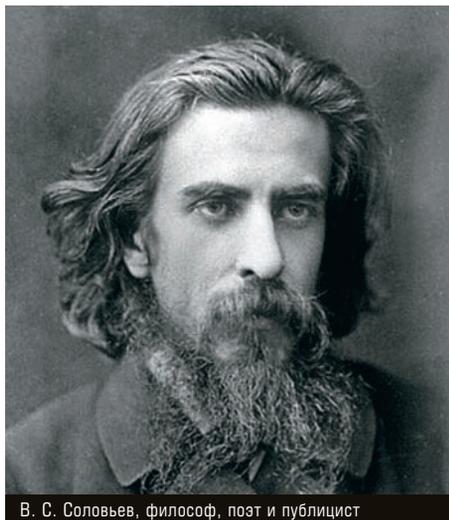
Надо вернуть «человека хозяйствующего» в экономику на практике: переосмыслить понятие юрлица как упрощение фиксации имущественных отношений и совместного принятия решений, а не отделенного от физических лиц субъекта экономики. И в теории — в математических моделях, заменив целевые функции максимизации полезности целевыми функциями понижения энтропии, то есть повышения порядка в системе.

## Экономика — наука о живом, а не о мертвом

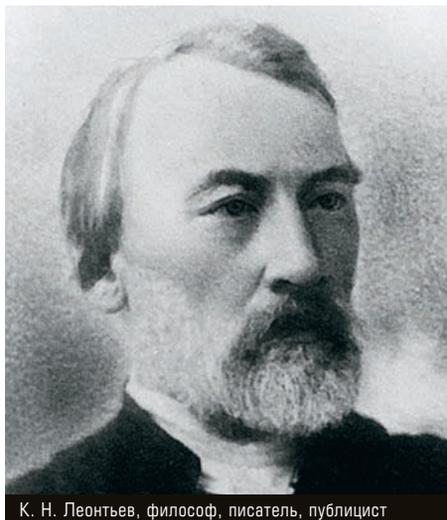
Что такое экономика? Хороший вопрос. Если посмотреть с точки зрения этимологии, то *oikos* по-древнегречески — «хозяйство», а *nomos* — «закон». Экономика — это законы ведения хозяйства. Аристотель, который и ввел в оборот этот термин, противопоставлял экономике хрематистику (*χρηματιστική*) как науку о накоплении богатства (*χρήματα* — деньги, богатство).

До второй половины XX века ученые чаще вместо термина «экономика» употребляли термин «народное хозяйство». Народное не в смысле общее или государственное, а вся хозяйственная деятельность народа (страны, региона). Современная же экономическая мысль выделила особую область хозяйствования, целью которой является накопление богатства (пусть иногда не личного, а общественного), и стала называть это словом «экономика», а остальное — хозяйственной деятельностью со внешнеэкономическими мотивами.

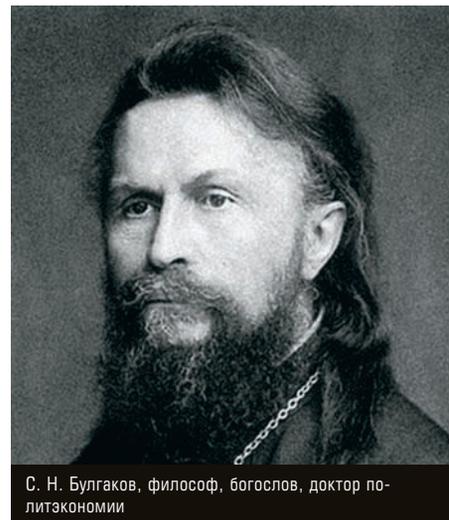
Сергей Николаевич Булгаков, профессор экономики, ставший потом известным философом, богословом, священником, в своей работе «Философия народного хозяйства» (1912 год) приводит мудрые слова русского философа Владимира Сергеевича Соловьева, которые ясно разделяют экономику и хре-



В. С. Соловьев, философ, поэт и публицист



К. Н. Леонтьев, философ, писатель, публицист



С. Н. Булгаков, философ, богослов, доктор политэкономии

матистику: «Ложное и безнравственное обособление экономической области отношений как независимой будто от нравственных условий человеческой деятельности вообще. Как свободная игра химических процессов может происходить в организме только умершем и разлагающемся, а в живом эти процессы связаны и определены целями биологическими, так точно свободная игра экономических факторов и законов возможна только в обществе мертвом и распадающемся, а в живом и имеющем будущность хозяйственные элементы связаны и определены целями нравственными. Нет и не было в человечестве такого низменного состояния, когда материальная необходимость добывания жизненных средств не осложнялась бы нравственным вопросом».

В этой цитате на поверхности лежит утверждение, что экономика не может быть свободна от нравственных вопросов и целей, но гораздо интереснее с научной точки зрения разделение на «живые» и «мертвые» процессы. Соловьев подчеркивает бесперспективность описания хозяйственной деятельности человечества как процесса механистического, а не живого и биологического.

В общем-то, Булгаков в «Философии хозяйства» подробно разворачивает эту мысль, раскладывает на детали, показывает разницу. Надо отметить, что живые системы неравновесны, для их описания необходимо использовать другие параметры и понятия, чем для механистических и равновесных. Наука второй половины XX и XXI века в разных областях активно пытается создать понятийный аппарат для описания именно неравновесных процессов. Несомненно, это направление очень перспективно для экономической мысли. Илья Пригожин, физик, лауреат Нобелевской премии, развивший теорию неравновесных процессов, подчеркивал их особенность: они антиэнтропийны, толчок их неэнтропийному развитию

дают точки неопределенности (точки бифуркации).

В чем движущая сила неравновесных процессов живой экономической системы, как образуются точки бифуркации?

### Два контура экономики: нужда в потреблении и воля к созиданию

Сергей Николаевич Булгаков затрагивает вопрос о движущей силе хозяйственной деятельности человека. И здесь вскрывается недостаточность представлений о «приводном ремне» экономики как «удовлетворении потребностей» или «максимизации полезности при ограниченном бюджете».

С одной стороны, мы хозяйственной деятельностью боремся с нуждой, удовлетворяем свои нужды-потребности. Об этом Булгаков говорит так: «Нужда, потребность, бедность и соответствующие им понятия хозяйственного блага, полезности (потребительной ценности), богатства суть поэтому естественные термины, в которых вращается хозяйство, его вопросы и ответы. Спрашивает нужда и потребность, отвечает человеческий труд и полезность благ».

Но с другой стороны, гениальное прозрение Булгакова в том, что главной целью хозяйствования является превращение всего разобщенного и механистического, а значит, дисгармоничного и мертвого в единый гармоничный живой организм. Это экономический контур созидания — борьба со смертью за жизнь: «Содержание хозяйственного процесса можно поэтому выразить еще и так: в нем выражается стремление превратить мертвую материю, действующую с механической необходимостью, в живое тело, с его органической целесообразностью, поэтому в пределе цель эту можно определить как превращение всего космического механизма в потенциальный или актуальный организм, в преодоление необходимости свободой, механизма организмизмом, при-

чинности целесообразностью, как очеловечение природы» (С. Н. Булгаков. «Философия хозяйства»).

Таким образом, движущая сила экономики раскладывается на две составляющие, или два контура: контур удовлетворения потребностей (или потребительский контур) и контур созидания. Хозяйственная деятельность вызвана не только нуждой в доходе, удовлетворяющей потребности, но и призванием человека к созиданию, пересозиданию мира, созданию долгосрочных ценностей, которые измеряются прежде всего гармонией и красотой, а в пределе — к созданию «вечных» ценностей. И человек стремится к «оживлению» экосистемы. В контуре «нужды» человек обусловлен, а в контуре созидания — волен!

Что дает этот философский посыл в плане экономической теории? Фундаментальное отличие живого от механистического в том, что в живых системах происходят антиэнтропийные процессы, а неживое подчиняется закону увеличения энтропии, или рассеивания свободной энергии, или понижения уровня сложности порядка.

Многие русские ученые обращались к вопросу отличия живых и неживых систем. Владимир Иванович Вернадский писал, что живые системы отличаются способностью производить работу над внешними ресурсами, увеличивая таким образом свободную энергию, которая затем частью рассеивается, а частью идет на образование связей и в конце концов на создание сложного материального порядка. С математической точки зрения долгосрочные и «вечные» ценности, которые представляют собой красоту и гармонию, — это упорядочивание или повышение сложности порядка, а с физической — антиэнтропийный процесс.

Человечество — это, несомненно, живая система, и ее хозяйственная деятельность должна быть антиэнтропийна и направлена на повышение сложности

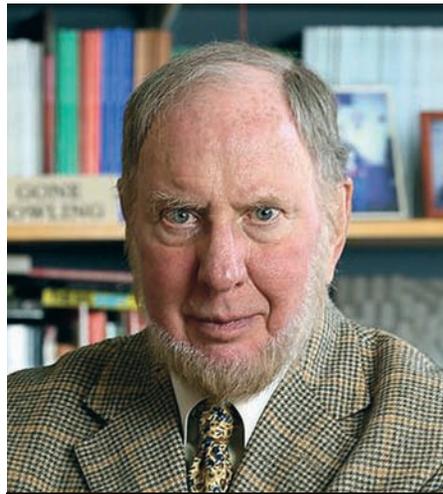
порядка в системе. Поэтому экономика, в отличие от хрестоматистики, должна описываться уравнениями для неравновесных систем с целевой функцией понижения энтропии за счет приложения труда человека. Это еще один перспективный фундаментальный вклад русской мысли в развитие экономической теории: воля человека, отраженная в созидательном труде, является движущей силой экономики. Свобода воли с точки зрения математических моделей создает точки неопределенности в экономических процессах, действует против энтропии, оживляет экосистему, в которой живет человек.

С точки зрения информации энтропия — это понижение сложности порядка, уменьшение вариативности. Полная энтропия — это хаос или полное отсутствие порядка. Чем проще система, чем менее она разнообразна, тем она ближе к хаосу и более энтропийна.

Экономическая система оживляется созидательной волей человека. В конце концов, то, что мы ценим как результат хозяйствования, чем гордимся спустя годы и века, — это красота и гармония освоенного человеком пространства, то есть сложность и разнообразие порядка, созданного людьми за счет труда. Деньги в живой экономической системе не могут быть ни богатством, ни товаром, ни материей для созидания. Деньги — аналог свободной энергии системы, которая либо рассеивается вовне (уходит в покупку долгов США, на вклады в банках, которые не покрывают реальную инфляцию, обесценивание в кризисы и т. д.), либо связывается в «материю», то есть тратится на созидание ценности и усложнение порядка в системе.

Простой пример из моей деятельности по развитию территорий. На основе данных банков о расходах жителей районов и оборотах юридических лиц мы измерили два параметра: средневзвешенный доход жителей территории и уровень сложности рынка труда. На всех территориях, где один или несколько крупных работодателей, средневзвешенный доход жителей ниже, чем на территориях, где множество мелких работодателей. О чем это говорит? О том, что небольшое число крупных работодателей устанавливают простой порядок на рынке труда, а большое количество мелких обеспечивает более сложный порядок его организации. В первом случае энтропия выше, а во втором — ниже и увеличивается «свободная энергия» в виде доходов жителей, которая накапливается в системе.

Другой вопрос, на что будет потрачена эта свободная энергия: на усложнение или поддержание высокого уровня порядка в системе (новые предприятия, обще-



Роберт Патнам, американский экономист и социолог

ственные проекты, красота окружающей среды, потребление внутри территории) — или она рассеется вовне (потребление за пределами территории, вклады в крупные банки)?

В первом случае энтропия в новом цикле экономики будет падать и еще больше свободной энергии будет накапливаться внутри системы, во втором же случае энтропия возрастет, сложность порядка упадет, свободной энергии в виде доходов станет меньше и в конце концов мы услышим знакомое: «нам нужны внешние инвесторы, внешняя помощь» и т. д. и т. п.

### Труд и капитал

Энтропия понижается, а свободная энергия добывается в живой системе за счет производства работы самой системой. В случае экосистем, включающих человека, работа системы — это труд. Недаром

Труд измеряется по следам, которые человек (субъект) оставляет в окружающем мире (объекте), измеряется теми преобразованиями, которые человек осуществляет в окружающем мире

труду и его роли в экономике посвящено много страниц «Философии хозяйства» Сергея Булгакова.

Одна из проблем современной экономической теории заключается в том, что труд и его стоимость никак не влияют на стоимость товаров и услуг. Ушли в прошлое рассуждения экономистов XIX века о том, что с помощью совершенного над материалом труда и средств производства вырабатывается добавленная стоимость, поэтому на стоимость существенное влияние оказывает себестоимость вложенного труда. В современной экономической теории стоимость формируется в контуре обмена (торговли), а не производства, и решающее влияние оказывают маркетинговые инструменты. Стоимость определяется «функцией полезности».

Поэтому условная «Кока-кола» вкладывает миллиарды долларов в рекламу, чтобы убедить всех в полезности своего продукта, а сам продукт стоит копейки, и его рецептура существенно не меняется десятилетиями, как и вложенный в него труд минимален и не требует квалификации (себестоимость работы маркетологов, как и их квалификация, стремятся к нулю в сравнении с себестоимостью улучшения реального качества продукта).

Труд пытается войти в современную экономическую теорию через другую «дверь», и дверь эта — двустворчатая. Одна створка называется «человеческий капитал», другая — «социальный капитал». Фактически это попытка вернуть в экономическую теорию людей, хоть как-то приближенных к реальным, не только потребляющих, но и производящих, проявляющих солидарность, объединяющихся для совершения совместных действий.

Для построения математических моделей экономики был сконструирован идеальный агент экономической системы — Homo economicus, лишенный всех хозяйственных свойств человека, но руководствующийся только принципами «максимизации полезности» приобретаемых благ. Этот идеальный «экономический человек» полностью обусловлен «функциями полезности» и начисто лишен свободной воли в выборе действий — это экономическая машинка, удобная для использования в моделях, которые логически непротиворечивы, но не могут описать реальные данные никак и никогда (в этом проблема экономических моделей), потому что человек все еще не «машинка для потребления».

Джордж Коулмен, обосновывая введение понятий человеческого и социального капитала в экономическую теорию, так охарактеризовал «идеального агента»: «Существуют два научных направления, описывающих и объясняющих

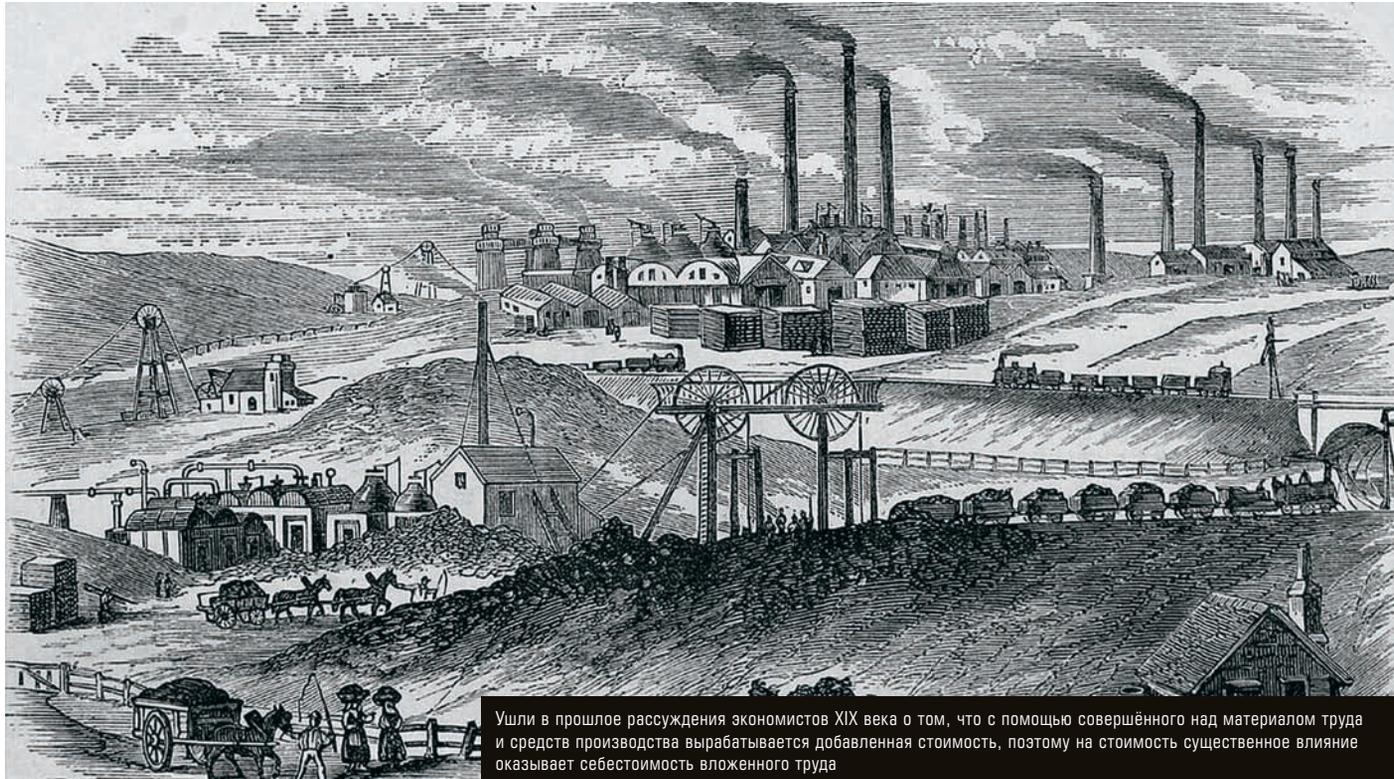
социальное поведение. Первое... рассматривает актора как социализированный элемент, а его поведение — как управляемое социальными нормами, правилами, обстоятельствами... Для представителей другого направления... характерен подход к акторам как к лицам... действующим независимо... на принципах, максимизирующих полезность... Принцип такого поведения... способствовал развитию неоклассической экономической теории...

и вертикальные (бриджинговый). Идея неплохая: измерить деятельность человека, вернуть его труд в экономику. А поскольку человек трудится не один, а создает общины, коллективы, социальные институты, которые влияют на результаты деятельности, то учесть и это влияние на труд.

Однако измерение этих новых капиталов при сохранении общей концепции экономических механистических моделей уведит опять туда же. Человеческий капи-

Возвращаясь к труду Сергея Булгакова, нужно сказать, что труд человека он определяет совершенно иначе: для него труд — это вытеснение смерти из природы, гармонизация, создание новых сложных порядков, борьба с энтропией природы, а не средство получить больший доход, больше благ, больше комфорта, выстроить карьеру.

«Прежде всего, политическая экономия — принципиально в лице Ад. Смита, фактически же в лице большинства своих



Ушли в прошлое рассуждения экономистов XIX века о том, что с помощью совершенного над материалом труда и средств производства вырабатывается добавленная стоимость, поэтому на стоимость существенное влияние оказывает себестоимость вложенного труда

Представим себе общество людей, поведение которых полностью детерминировано (обусловлено) стремлением выжать как можно больше пользы из своего ограниченного бюджета, — это мертвое общество человеко-роботов, о котором выше приведена цитата Владимира Соловьева.

Хотя теория влияет на наше сознание и наше общество становится все больше похожим на описанное выше, человек все еще в значительной степени движим в своей деятельности индивидуальными склонностями, интересами, привязанностями, способностями, волей к созиданию, поэтому экономические модели не могут описать реальную экономику. Чтобы как-то вернуть «человека-потребителя» или «человека — общественное животное» в реальную хозяйственную деятельность, были придуманы человеческий и социальный капитал.

Человеческий капитал — это набор навыков и умений человека, который востребован обществом, а социальный капитал — это связи между людьми, горизонтальные (бондинговый капитал)

тал измеряется количеством лет обучения. Это смешно. Обучения чему? Год за токарным станком даст больше для развития пространственного воображения, логики, ума, точности движений, чем сто лет обучения на изготовление «презенташек», или «программирования» в WordPress, или на кафедре «общего менеджмента» в новоиспеченном платном вузе.

Такая же история и с измерением социального капитала. Он измеряется в основном по социологическим интервью, оценивается не влияние на результаты деятельности, а идеологическая подготовка мозгов. Поэтому в Швеции, стране с одним из самых высоких рейтингов социального капитала, а значит, казалось бы, доверия людей друг другу и социальным институтам, один из самых высоких процентов самоубийств. Замечательный парадокс экономической теории: прекрасный мир, в котором люди жить не хотят в буквальном смысле слова. Это показывает, что «прекрасный мир» толерантности в мозгах в реальности порождает уродливый мир-механизм, из которого живой человек хочет уйти.

представителей — сузила понятие труда до производительного труда, выражающегося в материальных благах. Следовательно, все внимание было сосредоточено только на одной, объективной, стороне труда, на его периферии, и было оставлено без внимания и вне рассмотрения его значение в качестве моста между субъектом и объектом, по которому субъект вообще выходит в объект и осуществляет в нем свои идеи, проекты или модели... А на самом деле хозяйственный труд есть уже как бы новая сила природы, новый мирообразующий, космогонический фактор» (С. Н. Булгаков. «Философия хозяйства»).

Мысль, которая здесь важна и для теории экономики, и для практики хозяйствования: труд измеряется по следам, которые человек (субъект) оставляет в окружающем мире (объекте), измеряется теми преобразованиями, которые человек осуществляет в окружающем мире. Математически это можно выразить как мощность — производная энергии по времени, а еще лучше — как тензор, разложенный в координатах «финансы,

общество, природа, пространство». Фактически труд можно измерить как следы разнонаправленной деятельности, направляемой волей человека и структурирующей пространство-время.

## Экономика и культура

Мы привыкли разделять сферы экономики и культуры. В лучшем случае мы говорим об экономической эффективности культурных событий — их потребительской востребованности (например, окупаемости концерта). Однако все мы понимаем, что культурная сфера — это «духовное», а экономика — это «материальное», и подчеркиваем, что это разные сферы и надо иметь и то и другое.

Культура для нас все в большей степени становится объектом потребления в определенных «священных» пространствах: музеях, театрах, концертных залах. Выйдя из этих «священных» пространств, мы оказываемся в профанном мире, где нет места «высокому». Культура стала как бы высшей ступенью потребительской лестницы пирамиды Маслоу, удовлетворив низшие потребности, мы можем обратиться к высшим — культурным и духовным. Культуре отведено определенное место в нашей жизни, почетное место «где-то там, наверху».

В последние полвека западная экономическая мысль пытается теснее связать культуру и экономику. В рамках институционального подхода подчеркивается влияние культурных институций (норм, правил, традиций, мировоззрений) на экономическую деятельность людей. В рамках этого подхода культура становится «служанкой» экономики, которая все равно понимается как приобретение личных материальных благ, и даже никому лично не принадлежащие общественные блага имеют значение только как виртуальные «кусочки», доставшиеся каждому лично при совместном пользовании. Именно поэтому делается вывод, что протестантская индивидуалистическая культура приводит к лучшей экономике, к большему экономическому благосостоянию. И это ложно.

Как понимать БЛАГОсостояние? В своей основополагающей работе «Чтобы демократия сработала. Гражданские традиции в современной Италии» известный американский экономист и социолог Роберт Патнэм заявляет: «По меньшей мере десять столетий Север и Юг Италии исповедовали совершенно различные подходы к дилеммам коллективного действия... горизонтальные гражданские узы позволили Северу достичь более высоких в сравнении с Югом показателей экономической и институциональной деятельности...» В работе сравнивается промышленный Север и сельский Юг

Италии. В индустриальную и постиндустриальную эпоху уровень материальных доходов очевидно выше там, где больше финансового и промышленного капитала. Поэтому в работе Патнэма это необсуждаемая аксиома.

Патнэм измеряет уровень социального капитала по многочисленным опросам, глубинным интервью и количеству зарегистрированных общественных организаций. Он тоже получается выше на секулярном и промышленном Севере, чем на католическом и традиционном Юге. При помощи социального капитала экономика связывается с общественным поведением, нормами и т. д., то есть с культурой, понимаемой как социальная среда для достижения материального благосостояния. Культура здесь стоит в подчиненном положении к некоторой необсуждаемой цели общества, объявленной благой, — материальному достатку. Происходит подмена БЛАГОсостояния уровнем потребления.

Иначе определяет культуру Булгаков в «Философии хозяйства»: «Хозяйство есть творческая деятельность человека над природой; овладевая силами природы, он творит из них, что хочет. Он создает как бы свой новый мир, новые блага, новые знания, новые чувства, новую красоту, — он творит культуру... Рядом с миром “естественным” создается мир искусственный, творение человека, и этот мир новых сил и новых ценностей увеличивается от поколения к поколению».

Культура и хозяйство у Булгакова — это разные стороны одной медали, два

Если человек теряет функцию созидателя и создателя порядка в окружающем пространстве, то почему он имеет преимущество перед природой? Обмен и спекуляция как смысл экономики сводит к минимуму роль человека в хозяйствовании

ракурса рассмотрения одного и того же предмета, проекции разных сторон целостной жизни человеческого общества. А главное, и культура, и хозяйство — это проекции упорядочивания человеком мира, приведения мира к более высоким порядкам гармонии. Ни культура, ни экономика не стоят в подчиненном друг другу положении — они одно и то же, но с разных сторон.

Для экономической теории это означает, что цели экономики не могут быть отличны от целей культуры, они могут быть только разложены по разным осям пространства: по оси удовлетворения нужды (материальных благ) и по осям гармонизации природы, общества, пространства. С точки зрения процессов это хозяйственная (экономическая) деятельность. А с точки зрения институциональной это и есть культура, не в «высоком», а в изначальном всеобъемлющем и цивилизационном смысле. Cultura (лат.) — от глагола colo (пахать, обрабатывать землю), то есть то, что вспахано, обработано, приведено в порядок.

## Антропологические факторы неолиберальной экономики

Какова экономика — таков человек, каков человек — такова экономика. Как показано выше, оба утверждения верны, в том числе потому, что экономика и культура — это две проекции одного и того же. Рассмотрим механистичную неолиберальную экономику и то, как будет трансформироваться человек под ее влиянием.

Во-первых, он будет трансформироваться в направлении отмены свободы воли, он все больше будет обусловлен (детерминирован). Мы видим, что в неолиберальном обществе уходят в прошлое постулаты классического романтического либерального капитализма о свободе совести и плюрализме как движущей силе рынка и прогресса. «Культура отмены» позволяет отменять людей, чье мнение и воля не совпадают с провозглашенными общественными ценностями.

Во-вторых, происходит переосмысление материальности и телесности — виртуализация. Настоящей материей и субстратом становится нечто текучее, что раньше считалось зыбким, отвлеченным, фиктивным. Тело любого человека имеет форму и границы в реальном пространстве, четко выраженные половые признаки, которые раньше считались основой, а психическое осознание, половая идентификация — следствием (отсюда происходило понятие психической нормы и отклонения). В культуре и экономике это выражалось в том, что материальной ценностью являлось обустроенное пространство, где существует тело, в том чис-

ле частная и прочие виды собственности на обустроенное пространство, социальные связи, благое состояние семей как единение мужчины и женщины.

В неолиберальном обществе тело и пространство все больше становятся виртуальными (виртуальная реальность, аватары, виртуальная одежда для аватаров); право собственности ставится под сомнение в зависимости от обстоятельств; пол теперь надо отличать от гендера, который можно менять (трансгендерный переход).

В экономике шеринг стремится заменить собственность, а материей и субстратом производства экономической ценности становятся сами деньги, которые раньше считались лишь обменным эквивалентом вещей. Обмен и спекуляция становятся сущностью хозяйственной деятельности. Миграционная текучесть разрушает нации. Отрицается необходимость устойчивой семьи как реализации предзаданной телом сексуальности.

Наконец, третье: человек-производитель вытесняется из экономики автоматизацией (в том числе роботизацией) и заменяется на человека-потребителя. Экономисты ведут разговоры о выплате базового дохода, сокращении рабочей недели, выдумываются новые отрасли экономики (креативная экономика, экономика знаний в виде перманентного переобучения в течение жизни), которые

раньше были бы оценены как опасный спекулятивный бред.

«Труд сделал из обезьяны человека» — безнадежно устаревшее выражение. Вопрос в неолиберальном дискурсе стоит иначе: «Отличается ли человек от животного? Имеет ли человек право на особое преимущественное положение в природе?» Отсюда особо модный дискурс о равных с человеком правах животных, а особенно насекомых! В этом есть истина: если человек теряет функцию созидателя и создателя порядка в окружающем пространстве, то почему он имеет преимущество перед природой? Обмен и спекуляция как смысл экономики сводит к минимуму роль человека в хозяйствовании.

### Экономика «цветущей сложности» и человек хозяйствующий

Вернуть «человека живого, хозяйствующего» в практику и теорию экономики можно, только осознав его созидательную роль в окружающем мире как главный смысл хозяйствования, то есть полноценной экономики. Тогда целевой функцией в экономических моделях должна стать сложность порядка, устанавливаемого человеком в пространстве, в окружающем мире, то есть понижение энтропии — «установление жизни, изгнание смерти, очеловечивание природы», в терминах философии хозяйства Сергея Булгакова.

Здесь уместно вспомнить еще одного русского философа — Константина Николаевича Леонтьева, который говорил о «триедином процессе развития»: «первичная простота» — жизнь как «цветущая сложность» — смерть как «вторичное смесительное упрощение». Экономика, она же культура, — это жизнь, а значит, «цветущая сложность». Вместо «экономики потребления» нам необходимо строить «экономику цветущей сложности».

«Человек хозяйствующий» в такой экономике должен развивать в себе прямо противоположные неолиберальным нормам свойства: способность к созидательному труду, волевое освоение пространства, в глубинном смысле очеловечивание природы, придание ей осмысленной телесности, общности и цельности в разнообразии — это главные смыслы хозяйствования как производства культуры. Здесь раскрывается путь для осознания ведущей роли в хозяйствовании (экономике) таких традиционных институций, как семья, род, народ. Не материальное благополучие индивидуумов, объединенных в юридические лица (в конечном счете транснациональных корпораций и кланов), а целостное БЛАГОсостояние семей, родов и народов, очеловечивающих свое пространство, составляющих единое тело, — вот результат «экономики цветущей сложности».



«Труд сделал из обезьяны человека» — безнадежно устаревшее выражение. Вопрос в неолиберальном дискурсе стоит иначе: «Отличается ли человек от животного? Имеет ли человек право на особое преимущественное положение в природе?» Отсюда особо модный дискурс о равных с человеком правах животных, а особенно насекомых!

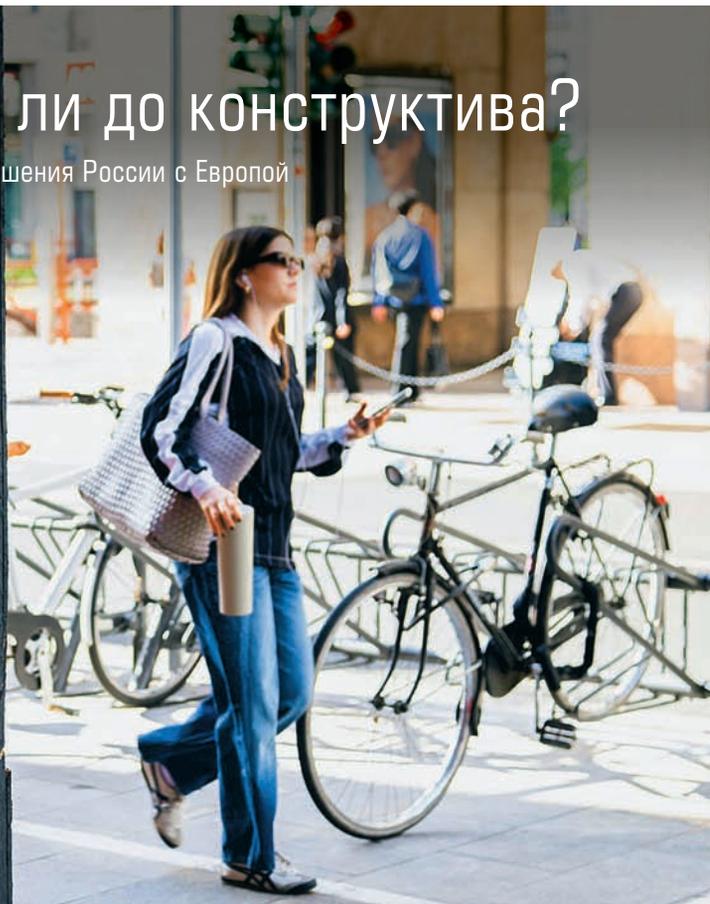
Елена Горбачева

# Европарламент: далеко ли до конструктива?

Повлияют ли выборы в Европейский парламент на отношения России с Европой?



Мурал «Санта-Джорджия» в Италии, посвященный победе партии Джорджи Мелони на выборах в Европарламент



ZUMA/TASS

**П**рошедшие в начале июня выборы в Европейский парламент вызвали повышенный интерес в России: еще бы, ведь если верить ведущим европейским СМИ, в Европарламенте резко возросло число голосов за оппозиционные партии. Для нас это вроде как хорошая новость: не все, но некоторые из этих движений (к слову, не обязательно правые) критикуют военную поддержку Украины и призывают вести с Москвой конструктивный диалог.

На деле чуда не случилось. Несмотря на панику в европейских СМИ, позиции ультраправых усилились незначительно. К тому же далеко не факт, что успехи тех или иных партий на выборах в Европарламент будут конвертированы в аналогичный успех на национальном уровне. Да, две страны по итогам выборов уже потеряли свои правительства (Франция и Бельгия), но у старых европейских элит еще велик запас прочности в противостоянии дерзким несистемным выскочкам.

Впрочем, времена сейчас такие, что меняется абсолютно все. Прежние элиты теряют адекватное понимание ситуации в условиях стремительно меняющегося мира, новые еще не оформились до конца. Но в европейской политике в ближайшее время вряд ли что-то серьезным образом изменится, даже если тем или

иным партиям удастся прийти к власти: есть примеры, когда их политика на следующий же день после победы на выборах менялась кардинальным образом, в том числе по отношению к России. В конце концов, в арсенале у старых политических элит еще остаются старые добрые угрозы, шантаж, давление и политическое насилие. А значит, конструктива от Европы ждать пока не стоит.

Тем не менее выборы в Европарламент продемонстрировали сильный запрос общества на обновление текущей политики. Европейцы во многих странах весьма недвусмысленно дали понять, что они думают о правящих партиях у себя дома и как относятся к ключевым пунктам общеевропейской политики, начиная с агрессивной зеленой повестки и заканчивая миграцией.

## Роль Европарламента в политической системе Евросоюза

Собирательное понятие «Брюссель» — это несколько наднациональных организаций и институтов, в той или иной степени определяющих политику Евросоюза. Европейский парламент — единственная среди них структура, участники которой утверждаются путем всеобщего прямого голосования каждые пять лет. У Европарламента есть также председатель, избираемый на два с по-

ловиной года, сейчас эту должность занимает **Роберта Метсола** из Националистической партии Мальты. Метсола знакома нам по призывам ускорить военную помощь Украине, а также подписанием договора о сотрудничестве между Европарламентом и «демократическими силами Белоруссии» в лице **Светланы Тихановской**.

Европарламент выполняет в системе ЕС преимущественно законодательную функцию: его члены обсуждают предложения Европейской комиссии и вносят свои поправки. Кроме того, Европарламент может сам выдвигать законодательные инициативы, а также утверждает членов Европейской комиссии и ее председателя.

Всего в Европарламенте начиная с июня этого года 720 мест (до этого было 705). Страны представлены в Европарламенте пропорционально численности населения: больше всего депутатов от Германии (96), Франции (79) и Италии (76). Территориальная принадлежность депутатов, впрочем, имеет меньшее значение, чем членство в одной из европейских партий, которые, в свою очередь, объединяют схожие по политическим взглядам партии отдельных стран.

Ведущей политической партией в Европе считается правоцентристская Европейская народная партия (ЕНП), входящая во все структуры ЕС. В ее со-

стве 50 европейских партий, к примеру итальянская «Вперед, Италия!», основанная **Сильвио Берлускони**, германские «Христианско-демократический союз» и «Христианско-социальный союз» и польская либерал-консервативная «Гражданская платформа» **Дональда Туска**, который, к слову, с 2019 по 2022 год занимал пост президента самой ЕНП. Известная своей русофобской позицией глава Еврокомиссии **Урсула фон дер Ляйен** тоже является членом этой партии.

Кроме ЕНП в Европарламенте представлено еще шесть политических групп. Это S&D, альянс социалистов и демократов, «Зеленые», либеральная «Обновляя Европу», «Левые», мягкие евроскептики «Европейские консерваторы и реформисты» (ЕКР), а также «Идентичность и демократия» (ID). Из всех европейских партий, пожалуй, лишь последнюю можно назвать условно пророссийской: именно в ID входит Партия свободы Австрии, а также «Национальное объединение», созданное **Жаном-Мари Ле Пеном**.

По сравнению с прошлыми результатами ID получила 58 мест вместо 49. Флагман русофобской политики, ЕНП, получила 189 мест вместо 176, «Зеленые» и социалисты потеряли голоса. В целом проукраинские партии сохраняют ведущую роль в конфигурации Европарламента, а доля евроскептиков, выступающих в том числе против безудержного вооружения Украины, выросла слишком незначительно, чтобы серьезно повлиять на изменение политики ЕС.

Кроме всего прочего, несмотря на то что Европарламент определяет состав Еврокомиссии, в реальности от него зависит не так много, да и парламентом его трудно назвать в полном смысле этого слова с точки зрения принятия политических решений, рассказал «Моноклю» научный сотрудник Центра европейских исследований Института международных исследований МГИМО **Артем Соколов**. По его словам, утверждение членов ЕК — процесс непрозрачный, сопровождаемый внутренними договоренностями и интригами. При этом депутаты, представленные в Европарламенте, могут высказываться по каким-то вопросам более свободно, понимая, что их громкие лозунги не будут приняты как руководство к действию.

«Именно поэтому мы часто слышим жесткие заявления в адрес Российской Федерации от представителей депутатского корпуса Европарламента. Или наоборот: можем услышать из рядов оппозиционных политических сил, которые представлены там, критику уже в адрес европейской политики в рамках украинского кризиса или в отношении Российской Федерации. Потому что от-

## Состав Европейского парламента (срок полномочий — с 2024 по 2029 год)

Количество мест, ед.



Источник: Европейский парламента

ветственность за последствия сказанных слов в данной ситуации иная, чем, например, у депутатов национальных парламентав».

### «Распускательные» последствия

Применительно к непосредственным структурам Евросоюза говорить о существенных переменах сейчас действительно не приходится. Но с точки зрения выражения интересов граждан многих европейских государств крен однозначен: против текущей миграционной политики ЕС, против поддержки Украины за счет снижения качества жизни самих европейцев, а также против невнятной зеленой повестки.

Разборы полетов по итогам выборов в Европарламент пройдут прежде всего в тех странах, жители которых отдали большинство голосов за «ультраправых» и «фашистские» (как их нередко называют в мейнстримных СМИ) партии.

В Австрии Партия свободы (FPÖ) заняла первое место с 27%, в Бельгии победил «Новый фламандский альянс», набрав 24% голосов. Во Франции первое место заняла партия «Национальное объединение», причем сторонникам **Марин Ле Пен** удалось набрать вдвое больше голосов, чем следующей за ними в списке по итогам выборов президентской партии «Ренессанс». «Альтернатива для Германии» первое место занять не смогла: лишь второе. Зато обошла коалицию социал-демократов канцлера **Олафа Шольца**. Для правящей партии результат 13,9% голосов — к слову, худший за всю историю — стал весьма унижительным.

По итогам выборов в Европарламент в некоторых странах изменения не заставили себя долго ждать. Так, в Бельгии в отставку подал премьер-министр **Александр де Кроо**, ранее обещавший передать Украине 30 бельгийских самолетов F-16. Вместе с ним в отставку уйдет и правительство. Либеральная партия де Кроо «Открытые фламандские либералы и демократы» заняла по итогам выборов

всего лишь шестое место, победа досталась умеренно правому «Новому фламандскому альянсу» (входит во фракцию «мягких» евроскептиков из ЕКР), второе — ультраправому «Фламандскому интересу» (группа ID): обе партии призывают ограничить миграцию, а последняя выступает в том числе за прекращение массовых поставок оружия Украине и поиск мирного решения конфликта. В совокупности от Бельгии места в Европарламенте распределяются следующим образом: за левыми совокупно шесть мест, за ЕНП четыре места, за «Обновляя Европу» тоже четыре места, за ЕКР и за ID по три места.

Вслед за коллегами из Бельгии к отставке готовятся в парламенте Франции. Президент **Эммануэль Макрон**, раздосадованный успехом «Национального объединения», распустил Национальное собрание и объявил о проведении досрочных выборов. Возможно, для стремительно теряющего популярность Макрона такая схема — единственный и последний шанс мобилизовать своих сторонников (пугая французов «фашизмом», разумеется) и получить приличный результат на парламентских выборах.

У Макрона есть еще одна нетривиальная возможность удержать власть — досрочно сложить полномочия и использовать возникшую юридическую лазейку, чтобы принять участие в следующих президентских выборах: согласно конституции, эту должность нельзя занимать более двух сроков подряд, однако не уточняется, будет ли считаться полноценным срок, если президент прекратит полномочия досрочно.

Впрочем, пока Макрон утверждает, что не покинет свой пост, каким бы ни был результат внеочередных парламентских выборов.

### Германия: правящая партия напряглась

В Германии первое место по итогам выборов в Европарламент получили оппозиционные ХДС/ХСС, а ультрапра-

вая «Альтернатива для Германии» продемонстрировала лучший результат в своей истории, заняв второе место. Правящая партия Олафа Шольца, Социал-демократическая партия Германии, стала третьей с худшим результатом за все время своего существования.

«Вчерашнее голосование показало, что Германия проголосовала против канцлера и его коалиции. Задача Шольца сейчас только одна — открыть путь к перевыборам, вместо того чтобы пра-

вить за ту или иную партию на выборах, например, в национальный парламент или на президентских выборах, в зависимости от особенностей государственного устройства той или иной страны ЕС», — говорит он.

Что касается безусловного успеха «Альтернативы для Германии», то это может дать импульс системным силам и партиям политического мейнстрима усилить на них давление внутри страны. По мнению Соколова, вполне возможно,



Сопредседатели немецкой АдГ Алис Вайдель и Тино Хрупалла радуются второму месту

вить еще один год без поддержки населения» — с такой речью обратилась к Шольцу сопредседатель АдГ Алис Вайдель, призывая канцлера объявить досрочные выборы.

Вряд ли это произойдет, однако стоит уже сейчас отметить возврат к разделению Германии на Западную и Восточную: бывшая ГДР почти вся проголосовала за АдГ. Безусловно, о полноценном расколе Германии говорить преждевременно, однако кто знает, какими последствиями это обернется в иных, пока неочевидных обстоятельствах.

Для Германии выборы в Европарламент важны с той точки зрения, что они предваряют выборы, которые пройдут в трех восточных федеральных землях осенью этого года, а также выборы в бундестаг в следующем году. Выборы в Европарламент — это такая разминка для политических сил страны, чтобы понять настроение избирателей, настроение общества, оценить собственные силы и ресурсы, и с этой точки зрения это значимо, поясняет Артем Соколов. «Даже с поправкой на то, что избиратель, как уже неоднократно отмечалось, на выборах в Европарламент голосует более свободно и эмоционально, чем на выборах на национальном уровне, поскольку понимает, что от этого решения зависит гораздо меньше, чем от решения голосо-

что скоро мы увидим новые провокации в адрес АдГ, новые скандальные истории: «Партия находится под наблюдением ведомства по защите конституции, отдельные ее ячейки признаны правоэкстремистскими. Несмотря на давление, популярность ее растет, но приближается момент решения, что делать с этой партией: либо ее надо как-то кооптировать в политический мейнстрим и сбивать ее радикальный настрой, либо просто запретить».

### Почему у правых все-таки не получилось?

Если посмотреть на то, как голосовали те или иные европейские страны, становится понятно, почему глобалистам и евроатлантистам удалось удержаться у власти.

Первое место евроскептикам, входящим в ID, отдали во Франции (сразу 30 мест в Европарламенте) и в Австрии (шесть мест, но там и численность населения меньше). Второе место ID поделила с ЕНП в Нидерландах, это еще шесть мест. А немецкая АдГ после ссоры с «Национальным объединением» Ле Пен была и вовсе исключена из группы ID в Европарламенте и проходит по графе «остальные».

После исключения АдГ ID потеряла шанс стать третьей силой в Европарла-

менте. К тому же кроме «Альтернативы для Германии» в выборах принимали участие и другие немецкие партии: в совокупности они по-прежнему представляют собой политическое большинство и будут следовать в фарватере ЕНП.

Франция, Австрия да Голландия с Бельгией — собственно, на этом почти все: в остальных странах Европы правые партии не смогли побороть совокупное большинство мейнстримных партий. Ну и, наконец, стоит отметить, что далеко не во всех странах Европы вообще есть партии, входящие в объединение ID, либо ультраправые партии, обладающие значительным политическим весом, так что совокупно большинство мест по-прежнему останется за ЕНП и их союзниками.

А что же остальные, условно дружественные России политические силы? В Венгрии все на месте: первое место заняла гражданская ассоциация «Фидес» под руководством Виктора Орбана. Когда партия входила в ЕНП, но с 2021 года представлена в Европарламенте в лице независимых кандидатов, не входящих в какое-либо политическое объединение. На этих выборах результат у «Фидес» чуть хуже: минус два места в Европарламенте. А в Словакии левоцентристская партия SMER Роберта Фицо, выступающего за сокращение военной помощи Украине, сумела занять лишь второе место: на первом — оппозиционная «Прогрессивная Словакия», стоящая на проевропейских либеральных позициях и входящая в группу «Обновляя Европу».

### Долгий процесс смены элит в условиях неопределенности

Может показаться, будто нынешний мейнстрим европейской политики, предельно русофобский, с нашей точки зрения неконструктивный, — если не навсегда, то, по крайней мере, надолго. Однако процесс смены идет, пусть и не так быстро, как нам бы того хотелось. Налицо кризис политических элит в ЕС, рассказал «Моноклю» руководитель отдела социальных и политических исследований Института Европы РАН Владимир Швейцер: новые элиты еще не созрели, а старые, которые пришли к власти после 1945 года, не выдерживают испытания новой исторической эпохой.

«Ситуация, которая сейчас складывается в Европе и вокруг нее, ведет к брожению умов. В обострившейся ситуации — и на Ближнем Востоке, и в связи с Украиной — люди очевидно находятся в определенной растерянности. Она, в свою очередь, отражается на результатах выборов. А выборы отражают в том числе и неустойчивость элит. Сейчас идет реформирование и реформативова-

Говорить о существенных переменах в европейской политике действительно не приходится. Но с точки зрения выражения интересов граждан ЕС крен однозначен: против миграционной политики, против поддержки Украины за счет снижения качества жизни и против зеленой повестки

ние этих элит, потому что нужно искать общие подходы к тем явлениям, которые еще не все осознали и понимают».

Эксперт отметил, что в прошедшем голосовании проявилась тенденция на усиление партий, которые находятся в оппозиции в системе власти. «С одной стороны, мы видим успех таких сильных нынешних оппозиционеров, как ХДС/ХСС в Германии, а также усиление “Национального объединения” во Франции. Однако смогут ли они оказаться у власти и когда это случится — не скажет никто: слишком много факторов “за” и “против”, все в подвижном состоянии находится».

Для того чтобы в политической системе Европы утвердились наблюдаемые тенденции, необходимо, чтобы они были подтверждены совокупно разными событиями, относящимися к экономике, внешней политике и т. д. Тогда, по мнению Швейцера, это может дать определенный эффект. «Оппозиционеры могут и не оказаться у власти, поскольку запас прочности у старых игроков на европейской политической сцене еще есть. Посмотрите на партию “Республиканцы”, созданную Никола Саркози: они поднимают вопрос коалиции с Ле Пен, чего раньше и представить было нельзя. Это совершенно новый вариант. Будет ли он работать, мы узнаем по итогам парламентских выборов, которые пройдут в июле».

При этом тенденции, влияющие на политические процессы, по словам эксперта, могут быть совершенно разными. Например, пандемия: то, в какой степени она повлияла на электоральные предпочтения, еще предстоит в должной степени оценить.

В целом, по мнению Швейцера, пока в европейской политике слишком много неопределенностей. Где-то вместо пра-



Недовольный результатами выборов в Европарламент, президент Франции Эммануэль Макрон распустил свой собственный

EPAN TERESA SUAREZ

вых могут «выстрелить» и другие политические течения: например, в Испании скооперировались оппозиционная правоцентристская Народная партия и левые социалисты (вместе они получили свыше 64% голосов), а ультраправая Vox набрала лишь 9,6%. «Такие комбинации никем не просчитаны. Этот политический мир, непонятный и очень сумбурный, приводит к таким совершенно непредсказуемым результатам».

Кроме того, для европейской политики важной точкой отсчета считаются президентские выборы в США. Некоторые силы предпочитают не делать резких заявлений и тем более резких шагов. Это в 1945 году, в год победы над фашизмом, европейцам было легко определиться, а сейчас им подчас сложно давать на публику какие-то категорические оценки, поясняет Владимир Швейцер.

«Когда тот или иной политик обдумывает стратегию, он исходит из возможностей каких-то перемен в ту или иную сторону. Определенно сказать, что этот — пророссийский, этот — антироссийский, очень сложно: это требует взвешенной оценки и не одного события, а целой суммы событий. Сейчас, безусловно, история с Украиной нас разделила: абсолютное большинство европейских стран являющиеся недружественными, потому что они отрицательно отнеслись к нашим действиям в этом конфликте. И пока что нет рациональных аргументов, которые повлияли бы на пересмотр этой позиции. Даже энергетический фактор, бывший одним из наших главных козырей, не сработал: они находят альтернативные поставки, а значит, никаких реверансов в нашу сторону делать не будут».

От Европарламента России не стоит ожидать принципиальных изменений на

внешнеполитическом треке, да и совсем не факт, что на внутривнутриполитическом направлении изменения произойдут: может статься, что результаты выборов в Европарламент не повлияют на выборы в национальные парламенты отдельных европейских стран. Как поясняет Артем Соколов, если на выборах в Европейский парламент еще можно выразить протест базовому курсу ЕС и курсу отдельных стран, проголосовав за оппозиционные политические силы, то на выборах на национальном уровне у граждан включаются другие мотивы, другая система, другая иерархия ценностей и люди голосуют более осторожно.

Кроме того, у действующих европейских элит есть мощные механизмы удержания оппозиционных и радикальных партий в русле политического мейнстрима. Итальянская «Братья Италии», ранее открыто симпатизировавшая России, и ее лидер, премьер страны Джорджа Мелони — наиболее яркий пример, когда некогда оппозиционная партия, оказываясь у власти, уже не может действовать и говорить так же, как когда была в статусе непримиримой оппозиции, добавляет Соколов.

«Ей приходится приспосабливаться, и, как правило, это приспособление происходит за счет коррекции такой крайней риторики в случае с отношением к Российской Федерации. Сейчас это выглядит таким образом, что оппозиционные политики, которые, допустим, настаивали на конструктивном курсе в отношении Москвы, после того как получают определенный набор полномочий, быстро корректируют свою позицию в сторону более критичной». Другой механизм, к которому прибегают действующие элиты, — неприкрытое давление и угрозы, в том числе проявление насилия на политической почве. ■

Вячеслав Суриков

# «Деревянные кони»: беременность как надежда

В Театре на Таганке — премьера спектакля Светланы Земляковой по мотивам повестей Федора Абрамова — спустя полвека после выхода спектакля Юрия Любимова



Режиссер спектакля «Деревянные кони» — Светлана Землякова

**В** первый раз «Деревянные кони» Федора Абрамова появились на сцене Театра на Таганке в постановке Юрия Любимова 50 лет назад. Постановка Светланы Земляковой, обратившейся к тем же текстам, что и основатель театра, — их новая интерпретация. Спектакль Юрия Любимова стал частью мифологии Театра на Таганке и вошел в историю как одна из самых ярких постановок по произведениям Федора Абрамова наряду с «Братьями и сестрами» Льва Додина, и по сей день идущими на сцене Малого драматического театра. Возвращение «Деревянных коней» в репертуар Театра на Таганке — эффектное напоминание о странице его славной истории. Аналогичным образом о своем прошлом — чуть менее давнем — в этом году на-

помнил МТЮЗ, вернув на свою сцену «Собачье сердце» Михаила Булгакова, почти 40 лет назад поставленное художественным руководителем театра Генриеттой Яновской, а в этом году — Антоном Федоровым, одним из самых востребованных режиссеров.

Светлана Землякова — режиссер таких театральных хитов, как «Генерал и его семья», «Сергеев и городок» (Театр Вахтангова), «Любовницы», «Наташа» (Театр Наций). Она умеет находить написанные не для сцены прозаические тексты и превращать их в захватывающее театральное зрелище. Едва ли не каждый ее спектакль открывает для театра нового автора. Она очень тщательно подбирает актеров для спектаклей, настолько, что дублирующего состава в них не бывает, и детально прорабатывает с ними их сценические образы.

Один из ее талантов — способность открыть в актере зачастую ему самому неведомый потенциал. Возможно, как раз такое и произошло в ее работе с Александрой Басовой — исполнительницей роли Пелагеи Амосовой. Это центральный персонаж второй части спектакля. Александра Басова играет настолько самозабвенно и ярко, что между ее персонажем и зрителем рушатся все условные барьеры. Ее Пелагея распаивает внутренний мир как только возможно широко и затягивает в него зрителей, позволяя им жить ее надеждами и разочарованиями.

Федор Абрамов принадлежит к числу советских писателей, чей литературный талант раскрылся в рассказывании историй о деревенских жителях. В первой половине XX века они все еще оставались отдельной, живой по своим законам

общностью. К прежним испытаниям добавились новые, иногда более страшные. В мире, который воссоздан в «Деревянных конях», все еще остаются в силе архаические устои, но городская жизнь с ее куда большей свободой выбора притягивает новое поколение. Сила Альки, дочери Пелагеи (ее играет Анастасия Лазукина), — в красоте и сексуальности. Когда-то Пелагея, обладательница красивых золотистых волос, соблазнила ради места в пекарне председателя рабочего комитета. Теперь ее дочь обольщает заезжего офицера. Тот увозит ее в город. Но там манящие перспективы семейной жизни рассеиваются. Она устраивается работать официанткой. И тем самым, по представлениям ее деревенских родственников, опускается на дно социальной жизни.

История о женщинах, выросших в маленьких городках и обладающих минимальным набором средств, для того чтобы взойти хоть на одну ступеньку выше по социальной лестнице, — сквозной сюжет спектаклей Светланы Земляковой. В «Любовницах» по роману Эльфриды Елинек она рассказывает историю женщин из австрийской деревни, для которых единственный шанс вырваться из условий, в которых они находятся, — замужество. Им нужно не просто обольстить мужчину более высокого социального статуса — необходимо от него забеременеть. Ребенок становится наглядным свидетельством их любовной связи и накладывает на мужчину повышенные социальные обязательства. В «Наташе» главная героиня, вырвавшись из провинции, опутывает сеть своих житейских навыков столичное семейство и изоциренно манипулирует им из-за его социальной пассивности, ее цель — стать частью этой семьи через беременность, и она ее добивается. «Генерал и его семья» начинается с того, что главная героиня возвращается беременной к своему отцу в маленький военный городок. Мотив к тому, чтобы забеременеть, схож здесь с мотивацией других героинь спектаклей Светланы Земляковой: вырваться из провинции и уйти от ее патриархальных устоев, какое бы положение героиня там ни занимала. Даже если речь идет о связи с мужчиной с сомнительным социальным положением. Пелагея — единственная из всех, кому ценой беременности (после ночи с председателем рабочего комитета у нее и рождается дочь Алька) удастся добиться поставленной перед собой цели: стать пекарем. Вот только финал ее жизни горек и безрадостен. У остальных героинь надежда на лучшее остается.

■ Фотографии Игоря Червякова /пресс-служба Театра на Таганке



В роли Пелагеи — Александра Басова



Художник-постановщик спектакля — Александр Боровский, художник по костюмам — Мария Боровская



Исполнительница роли Альки — Анастасия Лазукина, в роли Владислава Сергеевича — Андрей Попов

## «Хрустальная Турандот — XXXIII»



Приза за лучшую женскую роль удостоилась Виктория Исакова за свою работу в спектакле «Космос» Театра имени А. С. Пушкина

АЛЕКСЕЙ МОЛЧАНОВСКИЙ

10 июня в музее-заповеднике «Архангельское» состоялась XXXIII церемония вручения Первой театральной премии «Хрустальная Турандот». Специальным призом «За честь и достоинство» «Хрустальная Турандот» наградила народного артиста РСФСР, звезду оперетты Герарда Васильева.

В этом году организаторы не смогли определиться с исполнителем лучшей мужской роли, а вот награды за лучшую

женскую роль удостоилась Виктория Исакова за свою работу в спектакле «Космос» Театра имени А. С. Пушкина. Постановка Игоря Теплова «Космос» также получила награду в номинации «Лучший спектакль». Лучшей работой режиссера «Хрустальная Турандот» признала постановку Владислава Наставшевса «Повесть о Сонечке», вышедшую на сцене Театра имени Евг. Вахтангова. ■

## «Симон» в Театре Маяковского



В спектакле «Симон» роли исполняют Алексей Дякин, Елена Мольченко, Наталья Коренная, Александра Ровенских, Дарья Повереннова и другие актеры

ПРЕСС-СЛУЖБА ТЕАТРА МАЯКОВСКОГО

На Основной сцене Театра Маяковского 24 июня и 5 июля пройдут премьерные показы спектакля «Симон» по бестселлеру Наринэ Абгарян в постановке художественного руководителя театра «СамАрт» Дениса Хусниязова.

В армянском городке умирает каменщик Симон. Его единственным богатством, нажитым за долгую жизнь, стала коллекция женских сердец. Проводить Симона приходят все его женщины, и у каждой из них своя история

встречи и расставания с неидеальным, но чутким и любящим человеком.

Наринэ Абгарян — одна из главных авторов современной русскоязычной прозы, лауреат премии «Ясная Поляна» и номинант «Большой книги». Среди наиболее популярных ее книг — сборник рассказов «Маянуня», по которому сняли три сезона одноименного сериала. Роман «Симон» в 2021 году вышел в финал премии «Большая книга» и победил в читательском голосовании. ■

## «Голос человека» в Центре документального кино



После показов фильма можно будет обсудить с ведущими специалистами в области кинематографии и с режиссерами картин

ЩЕК

С 16 июня по 17 июля пройдет кинопрограмма Центра документального кино и Еврейского музея и центра толерантности — «Голос человека». В программе семь работ Александра Сокурова, снятых режиссером с 1987 по 2000 год. Помимо картин самого Сокурова в рамках цикла покажут фильмы учеников его мастерской: зрители смогут увидеть картину «Волнами» (2022) Сергея Кальварского, снятую

в духе ранних сокуровских элегий, бунтарскую «Клетка ищет птицу» (2023) Малики Мусавевой и «Мама, я дома» (2021) Владимира Битокова. В программу также входит документальный фильм «Андрей Тарковский. Кино как молитва». Завершит кинопрограмму показ дебютного фильма Кантемира Балагова «Теснота» (2017), участвовавшего в каннском конкурсе «Особый взгляд» и получившего приз ФИПРЕССИ. ■

## «Традиции и современность» в Гостином дворе



«Традиции и современность» объединяет десять направлений в одном выставочном пространстве

ПРЕСС-СЛУЖБА ФЕСТИВАЛЯ «ТРАДИЦИИ И СОВРЕМЕННОСТЬ»

Международный фестиваль искусств «Традиции и современность» откроется 20 июня в Гостином дворе. Особенностью фестиваля этого года будет участие делегаций из стран БРИКС. Как ожидается, в Москву приедут художники и галеристы более чем из 30 стран, в том числе из Китая, ОАЭ, Ирана, Ирака, Индии, Эквадора, Сенегала, Чили, Турции, ЮАР, Кипра и США. Большое количество заявок по-

ступило от участников из стран Африки — Камеруна, Гвинеи, Буркина-Фасо, Бурунди, Конго, Уганды, Руанды, Танзании, Нигерии и др.

Фестиваль этого года пройдет под девизом «Искусство без границ (Art without borders)», который отражает стремление организаторов продемонстрировать зрителю все многообразие современной мировой живописи и иных видов искусства. ■

Полосу подготовил Вячеслав Суриков

## Теплый апрель остановил рост ВВП

## Федеральный бюджет в мае сведен с крупным профицитом

## Платежный баланс сузился в мае из-за дивидендов

В апреле ВВП России снизился по отношению к марту на 0,1% после трех месяцев последовательного роста, подсчитал Институт ВЭБ.РФ.

Теплая погода в апреле обусловила более раннее завершение отопительного сезона, что привело к сокращению производства энергетических товаров и связанных с ними услуг. Снизились добыча полезных ископаемых за счет уменьшившегося спроса на газ и уголь. Усилился спад производства и распределения электричества и газа. Сократился объем оптовых продаж из-за падения торговли топливом. Продолжился спад перевозок грузов за счет поставок по трубопроводам.

Тем не менее обрабатывающая промышленность, основной локомотив роста, осталась в плюсе, увеличив выпуск на 1,2% к марту и на 8,3% — к апрелю прошлого года. В апреле после завершения ремонтных работ выросла нефтепереработка, вновь стала расти металлургия. Продолжилось уверенное увеличение выпуска машиностроительной продукции, прежде всего за счет роста автотранспорт-

ных средств и производства компьютеров.

Профицит федерального бюджета в мае составил полтриллиона рублей. Доходы бюджета к апрелю немного снизились, но расходная часть «похудела» гораздо сильнее, и в итоге — крупный положительный баланс казны.

Больше чем на треть к апрелю, до 794 млрд рублей, сократились нефтегазовые доходы. Причины этого доподлинно неясны: Минфин пока не публикует даже среднюю цену Urals в мае, от которой «пляшут» нефтяные налоги. Ненефтегазовые доходы выросли к апрелю, но не слишком сильно: менее чем на 5%, до 1,8 трлн рублей, и в результате совокупные месячные доходы составили лишь 2,6 трлн, что на 12% ниже апрельской суммы. Но благодаря тому, что расходы казны сжались в прошедшем месяце гораздо резче, почти вдвое к апрелю, до 2,1 трлн, образовался крупный профицит.

По итогам пяти месяцев определенный запас прочности у бюджета сохраняется. Накопленный дефицит снизился до 983 млрд

рублей, или до 0,5% ВВП, против 0,8% ВВП месяцем ранее. Согласно уточненным параметрам бюджета, внесенного правительством в Думу 3 июня, прогнозная оценка дефицита по итогам 2024 года повышена с 1,595 трлн до 2,12 трлн рублей (1,1% ВВП).

По итогам мая рубль укрепился на 3,2%, до 90,1 рубля за доллар США. Поддержку рублю оказывали высокие продажи валюты экспортерами. Чистые продажи 29 компаний из числа крупнейших российских экспортеров в мае составили 14,9 млрд долларов, увеличившись на 13% к апрелю.

Значимость юаня на валютном рынке продолжает расти. В мае доля юаня в очередной раз обновила максимум в структуре биржевого валютного рынка, достигнув 53,6%. На внебиржевом рынке она выросла на 1,3 п. п. по сравнению с предыдущим месяцем, до 39,2%. При этом доля токсичных валют на бирже снизилась на 0,2 п. п., до 45,9%, во внебиржевом сегменте — на 1,7 п. п., до 55,4%.

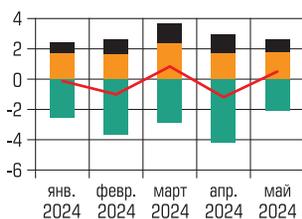
Профицит счета текущих операций в мае сузился до

5,1 млрд долларов с 7,1 млрд в апреле на фоне устойчивого торгового баланса в связи с некоторым увеличением дефицита баланса инвестиционных доходов из-за крупных дивидендных выплат рядом российских компаний. Дефицит баланса услуг увеличился главным образом за счет сезонного роста расходов россиян, осуществленных ими в ходе зарубежных поездок.

По итогам пяти месяцев года профицит счета текущих операций увеличился в сравнении с январем — маем 2023 года почти вдвое, до 38,1 млрд долларов, в результате роста профицита торгового баланса и одновременного сокращения дефицита других статей счета текущих операций.

Кредитные ставки в апреле 2024 года в целом сложились вблизи уровня марта, за исключением ставок по долгосрочным розничным кредитам, которые несколько снизились за счет увеличения доли ипотеки. В то же время депозитные ставки продолжили незначительно расти, заметнее — по долгосрочным операциям. На кредитном и депозитном рынках ставки по краткосрочным операциям в целом превышали ставки по долгосрочным, а те и другие вместе значительно превышали инфляцию.

Федеральный бюджет сведен в мае с профицитом в 0,5 трлн рублей за счет резкого сокращения расходов

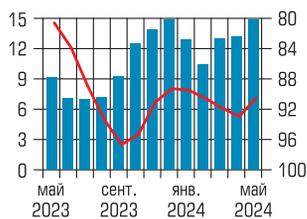


трлн руб.

■ Нефтегазовые доходы  
■ Ненефтегазовые доходы  
■ Расходы  
■ Сальдо

Источник: расчеты «Монокля» по данным Минфина и Федерального казначейства

В мае 2024 года чистые продажи валюты экспортерами заметно выросли, что поддержало курс рубля



млрд долл.

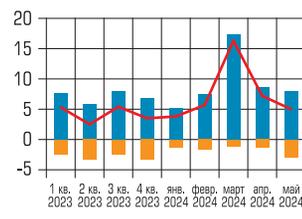
руб. за долл.

\* По 29 крупнейшим экспортерам.

■ Чистые продажи валюты экспортерами\*  
■ Среднемес. обменный курс (правая шкала)

Источники: опрос Банком России крупнейших экспортеров, ПАО «Московская биржа»

В мае 2024 года профицит платежного баланса несколько сузился за счет сезонного роста дивидендных выплат

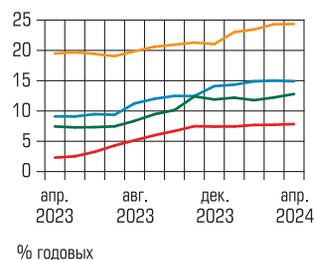


млрд долл.

■ Торговый баланс (товары и услуги)  
■ Баланс первичных и вторичных доходов  
■ Счет текущих операций

Источник: Банк России

Рыночные процентные ставки существенно превышают инфляцию



% годовых

■ Кредиты предприятиям на срок свыше 1 года  
■ Кредиты физлицам на срок до 1 года  
■ Депозиты физлиц на срок свыше 1 года  
■ Инфляция

Источники: Банк России, Росстат