

ЭКОНОМИКА И ФИНАНСЫ
Долговой рынок слабеет

РУССКИЙ БИЗНЕС
Мукомолы воюют за рынки сбыта

НАУКА И ТЕХНОЛОГИИ
Чип против чипа

МОНОКЛЬ

2-8 СЕНТЯБРЯ 2024 № 36 (1355)

WWW.MONOCLE.RU

TELEGRAM НЕ ВАМ

КТО И ЗАЧЕМ
ХОЧЕТ ЗАБРАТЬ
МЕССЕНДЖЕР

СТР. 10





Иллюстрация: КОНСТАНТИН РОМАНОВ

ПОВЕСТКА ДНЯ

4

разное

ИНДИЯ И ЗОЛОТЫЕ ЯЙЦА

9

ТЕМА НЕДЕЛИ

редакционная статья

10

ДУРОВ ОПЯТЬ ПРЕДВОСХИТИЛ ВРЕМЯ

ВАЖНАЯ ТЕЛЕГРАММА

11

Судебное преследование и угроза тюремного срока для основателя Telegram Павла Дурова со стороны властей Франции — это попытка Запада взять под контроль независимый от него значимый мировой интернет-ресурс, которым ежедневно пользуется почти каждый десятый житель планеты и который может стать серьезным оружием в обостряющемся геополитическом противостоянии

ДЕЛО ДУРОВА: ГДЕ ПРАВО И КЛЮЧИ?

17

Правовые основания для обвинения Павла Дурова размыты. Западу нужен доступ к информации в одной из последних независимых сетей мира

РУССКИЙ БИЗНЕС

АТОМНАЯ ЭНЕРГЕТИКА ПОКАЖЕТ ВЗРЫВНОЙ РОСТ

22

Установленная мощность АЭС в ближайшие два десятка лет увеличится более чем в полтора раза. Это на порядок выше прироста, который ожидается в тепловой и гидроэнергетике

СОР ИЗ МЕЛЬНИЦЫ

26

Мукомолы европейской части страны не хотят пускать сибирскую муку на свои рынки. Это усугубляет кризис перепроизводства в удаленных регионах и создает риск волатильности цен на муку в Центральной России

СДЕЛАНО В ПИТЕРЕ. СДЕЛАНО ПО-ПИТЕРСКИ...

29

Три бизнес-кейса, доказывающих влияние городской атмосферы на дизайн

ЭКОНОМИКА И ФИНАНСЫ

ПУЛЬС ОБЛИГАЦИЙ СЛАБЕЕТ

37

Российский долговой рынок продолжает замедляться, даже государство по таким ставкам занимать не готово. Активны только крупнейший

бизнес, а также лизинговые и факторинговые компании, которые легко переключаются на клиентов любую ставку

БЕРИ, ПЛАТИ, ОТЧИТЫВАЙСЯ

40

ЦБ возьмет под контроль рынок рассрочки

НАУКА И ТЕХНОЛОГИИ

«БОИНГУ» ПОДРЕЗАЛИ КРЫЛЬЯ

41

Корабль Starliner признан непригодным к пилотируемому спуску на Землю. Пока он не может конкурировать с российскими «Союзами» и американскими Crew Dragon в доставке экипажей на МКС

ЧИП, СОЗДАВШИЙ СОВРЕМЕННЫЙ МИР

43

Ключевая идея книги Криса Миллера: мы редко задумываемся о микросхемах, а между тем именно они создали современный мир. А название этой книги — «Война чипов» — отражает ее двойственное содержание. С одной стороны, это действительно рассказ о войне чипов, точнее о войне-конкуренции их производителей, а с другой — о современной войне вообще, которая стала войной «кремния со сталью», в которой победил кремний

ПОЛИТИКА

КАК МИР СТАНОВИЛСЯ МНОГОПОЛЯРНЫМ

50

Бурное развитие многополярных отношений было фактически предreshено бескомпромиссным наступлением американского гегемонизма. Мир — как любой живой объект — не терпит моноконструкций. Цели многополярного мира очевидны: равноправные международные отношения, уважение национального суверенитета, глобальная безопасность, ценностная альтернатива западному универсализму

КУЛЬТУРА

ОХОТА ЗА ИНТЕРЕСНЫМ

56

Шесть довольно успешных онлайн-платформ снабжают нас неплохим кино. Но сделать кино, которое мы бы не забыли через неделю, пока никому из них не удалось

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.

ЛЮДИ НОМЕРА



СТОРИИ ВАЛСЕВ

ВАЛЕРИЙ ФАДЕЕВ

«У каждой цивилизации свой исторический путь, свой набор ценностей. И, по большому счету, базово эти ценности не сильно отличаются, особенно если думать о ценностях высших, если хотите, об Абсолюте. Притяжение большого числа стран к БРИКС+ косвенно доказывает, что новое ядро универсализма ищется».

53



ВЛАДИМИР ПУТИН

«Шанхайская организация сотрудничества наряду с БРИКС являются основными опорами нарождающегося нового миропорядка. Именно эти объединения выступают мощным локомотивом процессов глобального развития и утверждения подлинной многополярности».

50



ТАСС

ИВАН САФРАНЧУК

«Мир уже живет в условиях многополярности: структура, hardware, фактически уже есть. Вопрос лишь в том, какая у этого будет операционная система. Проблема в том, что Соединенные Штаты не откажутся от своих попыток доказать, что без их единоначалия всем будет хуже, и будут сознательно создавать проблемы и региональные конфликты».

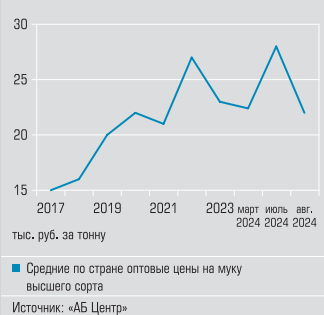
54

ПРОГНОЗЫ НОМЕРА

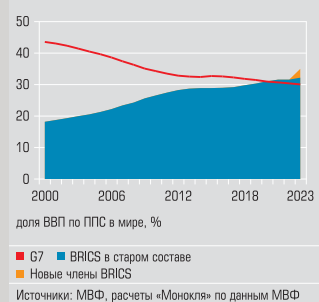
Размещения в этом году вряд ли догонят прошлогодние **График 2**



Оптовые цены на пшеничную муку высшего сорта сейчас ниже среднего уровня прошлого года **График 4**



В 2020 году страны BRICS сравнялись в экономической мощи со странами G7 **График 2**



По данным ЦБ, на конец июля объем долговых ценных бумаг на внутреннем рынке достиг 46,6 трлн рублей, но годовые темпы прироста продолжали снижаться. За последние 12 месяцев они замедлились почти втрое: с 29% год к году в сентябре 2023 года до 11,4% в июле 2024-го.

37

Массовая отгрузка муки и крупы по льготным тарифам из Сибири в европейскую часть страны приведет к дальнейшему закрытию мельниц и крупозаводов, что может угрожать продовольственной безопасности наиболее населенной части России, выполнению плановых показателей по расширению экспорта муки.

26

Сегодня за действующими странами — участниками БРИКС — треть мировой экономики, 45% населения планеты. Оказалось, что неформальное объединение может быть не менее эффективным, чем «элитный» клуб развитых держав G7.

50

Промышленность в июле: по тормозам

Промышленное производство остается в фазе торможения роста после интенсивного подъема, компенсировавшего санкционный провал весны 2022 года. На протяжении последних месяцев наблюдается восходящий тренд, однако темпы его постепенно замедляются (см. график 1). В июле индекс показал некоторое снижение, но говорить о смене тенденции пока рано. При сохранении текущих тенденций итоги 2024 года в промышленности могут повторить прошлогодние показатели. В августе Росстат уточнил данные за предшествующие два года, по итогам пересмотра оценка промышленного роста в 2023 году увеличена с 3,5 до 4,1%. Однако новые порции чувствительной индустриальной статистики перестают быть публичными: с марта 2023 года закрыты официальные данные о добыче нефти в РФ, с мая 2024-го — о производстве автомобильного бензина, а с июня и всех остальных нефтепродуктов в натуральном выражении.

«Динамика промышленного производства все в большей мере определяется факторами, не связанными непосредственно с шоками весны 2022 года, хотя внешние ограничения и военные действия продолжают оказывать влияние, — считает Владимир Бессонов, начальник отдела анализа отраслей реального сектора и внешней торговли института «Центр развития» НИУ ВШЭ. — Экономическую ситуацию в стране сегодня нужно рассматривать не как преодоление очередного кризиса, а как развитие в новой реальности».

В обрабатывающей промышленности выделяются три группы отраслей. Первая группа — назовем ее «тяжело травмированные» — наиболее сильно пострадала от санкций и пока не может даже приблизиться к объемам производства 2021 года. Это прежде всего деревообработка (предприятиям этой сферы никак не удается заместить потерянный европейский рынок сбыта) и легкой автотранспорта (здесь действуют ограничения по линии предложения: львиная доля сборочных комплектов и деталей прежде поступала из недружественных стран).

Вторая группа отраслей демонстрирует фигуру динамики «спад — восстановление — полка»: после достижения докризисных объемов вместо дальнейшего роста наступила стагнация. В эту группу входят крупные отрасли промежуточного спроса (химическая промышленность, металлургия) и не-

которые отрасли конечного потребительского и инвестиционного спроса (фарма, производство напитков, кожи и изделий из нее, железнодорожного подвижного состава). Сюда же можно включить производства таких важных товаров промежуточного спроса, как кокс и нефтепродукты.

Наконец, самая многочисленная группа отраслей — бенефициары санкций. Это производство продуктов питания, текстиля и одежды, мебели, ювелирных изделий, бумаги, компьютеров, пластмассовых, металлических, электронных и оптических изделий. Здесь прежние объемы выпуска давно превышены. «Значительный рост в этих сферах можно связать с освоением продуктовых ниш, освободившихся на внутреннем рынке в результате ухода зарубежных производителей, а также со спросом, вызванным проведением СВО, — комментирует Владимир Бессонов. — Однако и здесь в последние месяцы подъем заметно замедлился в связи с постепенным исчерпанием потенциала обусловивших его факторов».

Добыча полезных ископаемых продолжает медленно снижаться, хотя ситуация и сейчас далека от восстановления докризисного уровня. Краткосрочные тенденции в сырьевых отраслях определяются в значительной мере динамикой добычи сырой нефти и природного газа. В добыче природного газа и газового конденсата с поправкой на сезонность снижение летом 2023 года сменилось интенсивным восстановительным подъемом, затормозившимся в последние пять месяцев. Добыча угля после частичного восстановления оставалась в целом стабильной, но затем начала несколько снижаться. Сложность анализа ситуации в промышленности усугубляется разнобоем в оценках (см. график 2). «Так часто бывает в окрестности кризисов, — успокаивает Бессонов. — Росстат и ЦМАКП обычно более оптимистичны, они показывают более высокую величину восстановления после спада весны 2022 года, чем «Центр развития» НИУ ВШЭ».

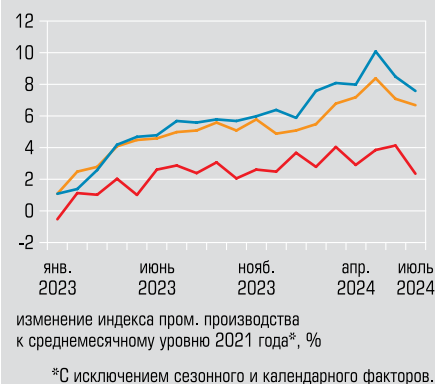
По словам эксперта, такие расхождения обусловлены различиями в составе корзин товаров-представителей, на основе которых строятся индексы, нюансами построения систем весов, особенностями формирования временных рядов производства отдельных видов продукции на основе доступной статистики, спецификой проведения календарной корректировки и други-

Промышленный рост выдыхается График 1



■ Индекс промышленного производства ■ Тенденция
Источник: оценки института «Центр развития» НИУ ВШЭ

Оценки промышленной динамики Росстата и основных независимых провайдеров данных существенно различны График 2



■ Росстат ■ Институт «Центр развития» НИУ ВШЭ
■ ЦМАКП
Источники: Росстат, расчеты «Монокля» по данным института «Центр развития» НИУ ВШЭ, ЦМАКП

ми факторами. Особую роль играют проблемы проведения сезонной корректировки в окрестности острых кризисов, когда значительные и резкие изменения показателей способны исказить оценку сезонных колебаний, а после их удаления — и сезонно скорректированных рядов. В стабильной ситуации перечисленные проблемы не приводят к серьезным расхождениям, но в период кризисного и посткризисного развития они проявляют себя в полной мере. В прошлый раз подобная разница в оценках наблюдалась после прохождения острой фазы пандемии. Важно понимать, что оценки статистических показателей не выбиты в граните. В особенности это относится к анализу данных последних месяцев. Так или иначе, все оценки демонстрируют качественно одну и ту же картину, то есть идентифицируют одни и те же периоды спада и подъема. «Все указывает на заметное замедление промышленного подъема в последнее время», — резюмирует Владимир Бессонов. ■

коротко

Транспорт: в России впервые в мире запущен регулярный автопилот



Пока с машинистом

Автопилотируемая «Ласточка» начала курсировать по Московскому центральному кольцу. Автоматика полностью берет на себя ведение поезда, с помощью нейронных сетей самостоятельно оценивает ситуацию, принимает решения и выполняет необходимые действия. Правда, машинист по-прежнему находится в кабине для контроля, открывает и закрывает двери для входа и выхода пассажиров. По словам генерального директора — председателя правления ОАО РЖД **Олега Белозерова**, пассажирских поездов в регулярном сообщении на наземном железнодорожном транспорте с таким уровнем автоматизации не только в России, но и в мире до сих пор не было. Все ПО и большая часть оборудования — полностью российские решения. В том числе интеллектуальное техническое зрение и нейронные сети. ■

Беспилотники: производство полного цикла — от НИОКР до сервиса и обучения кадров

Компания «Горизонт» (Ростовская область), производитель систем судовой навигации и управления движением, возобновит выпуск беспилотных вертолетов, приостановленный в 2022 году. Машины предназначены для мониторинга производственных площадок, промышленных объектов, сельхозугодий, химобработки полей, для картографии и грузоперевозок. Партнерами проекта, как ожидается, станут КБ «Беспилотные вертолеты» (Беларусь), производитель электроники «Бештау» и НПП «Элмика». В рамках проекта будет создан межрегиональный

центр обслуживания и ремонта БПЛА и подготовки специалистов по управлению такой техникой. Инвестиции в первый этап составят 500 млн рублей. ■

Агропром: птицефабрика утряивает мощности



Яиц в стране станет больше

Агрокомплекс «Оредеж», производитель яиц (Ленинградская область), построит новую фабрику и реконструирует существующие мощности к 2028 году. В результате объем выпуска увеличится в три раза, до 900 млн яиц в год. Агрокомплекс станет одним из крупнейших игроков на рынке, объем которого в 2023 году достиг 38 млрд яиц. Инвестиции в проект составят 5,5 млрд рублей. ■

Производство сельхозтехники: импортозамещение в кормлении скота



Весь комплект техники — коровам

Компания «Коблик Групп», производитель сельскохозяйственной техники, построит в Смоленской области завод прицепной техники, применяемой на комплексах кормления и содержания крупного рогатого скота: это миксеры, измельчители, разбрасыватели, резчики и выдуватели. Мощность завода составит 600 машин в год. С учетом уже имеющихся у холдинга в Воронеже и Минске мощностей он будет выпускать около 2000 единиц техники в год, что полностью удовлетворит спрос на рынках России и СНГ. Новый завод запустят в четвертом квартале 2025 года. В проект планируется инвестировать 750 млн рублей. ■

Индия: каждые пять дней по миллиардеру

Число долларовых миллиардеров в Индии выросло на 29%, сообщает индийское ис-



Индия — инкубатор для миллиардеров

следовательское агентство Hurun India. Иными словами, каждые пять дней в стране появлялось по миллиардеру. Их число достигло 334. В агентстве отметили, что «Индия продолжает занимать лидирующие позиции в олимпиаде приращения богатства в Азии». Действительно, в Китае за тот же период число миллиардеров сократилось на 25%. ■

США: добыча никеля в Танзании

Правительство США поддерживает проект добычи никеля на месторождении Kabanga в Танзании. Проект — часть стратегии США по обеспечению страны критически важными металлами. Kabanga считается крупнейшим пока еще не разрабатываемым месторождением никеля в мире. У правительства Танзании в проекте 16%, 84% — у специализирующейся на металлах для аккумуляторов компании Lifezone Metals, которая, собственно, и будет вести разработку месторождения, а также построит завод по производству никеля аккумуляторного качества. На днях состоялись переговоры американских представителей Партнерства для инфраструктуры и инвестиций G7 с властями Танзании, на которых американцы подтвердили заинтересованность США в проекте. По итогам встречи Lifezone Metals подписала обязательство с Банком развития США, который обеспечит инвестиции в проект страховкой от политических рисков. Технично-экономическое обоснование проекта будет представлено в сентябре. ■

ИИ: деньги на ветер

Восемьдесят процентов проектов, связанных с ИИ, терпят крах, показало исследование Rand Corporation. Это в два раза превышает долю провалов в стартапах, не связанных с ИИ. Опросив 65 исследователей и бизнесменов, действующих в этой области, эксперты Rand Corporation пришли к выводу, что виноваты как инвесторы, так и разработчики. Ожидания первых наваяны Голливудом и оторваны от реальных возможностей ИИ. А разработчики зачастую стремятся внедрить свои разработки только потому, что те «новейшие», не зная, смогут ли они создать дополнительную ценность в реальной экономике. ■

У Мосбиржи есть ответ

Мосбиржа видит потенциал в сотни новых эмитентов, которые могут оказаться на российском рынке акций и облигаций к 2030 году. Об этом заявила директор департамента по работе с эмитентами Мосбиржи **Наталья Логинова**.

Как подсчитал «Монокль», если мы хотим получить капитализацию рынка акций в 100 трлн рублей (что близко к заявленному президентом ориентиру в 66% ВВП), то нам необходим на бирже либо новый условный «Газпром» с капитализацией в 25 трлн, либо примерно 500 быстрорастущих компаний размером с Ozon и Positive Technologies (подробнее см. «Не те герои», «Монокль» № 35 за этот год).

По оценкам Мосбиржи, такой резерв действительно есть. Так, 55 тыс. компаний, исходя из данных СПАРК, с 2017 года хотя бы раз достигали выручки в 1 млрд рублей и, таким образом, технически отвечают критериям выхода на биржевой рынок (напомним: порог для выхода на рынок облигаций — выручка в 120 млн рублей). Групп компаний с выручкой свыше 10 млрд и существующих более трех лет — 2700. А компаний с темпами роста выручки не менее 20% в год около 1500 — это уже кандидаты на выпуск не только облигаций, но и акций. Что логично: где быстрый рост бизнеса, там нужен капитал, а при текущих ставках акционерный капитал часто выглядит как единственный выход.

«Потенциал репрезентативности российской экономики на фондовом рынке, на наш взгляд, очень и очень высокий», — говорит Наталья Логинова, и 1500 быстрорастущих крупных компаний — это те потенциальные будущие эмитенты, с которыми Мосбиржа ведет диалог. «Для того чтобы количество эмитентов увеличивалось, мы работаем с компаниями напрямую: до, во время и после размещения», — рассказывает Наталья Логинова. По ее словам, работа до размещения — это в основном обучение, «снятие барьеров в голове», чтобы компании понимали, зачем им выходить на рынок, а также встречи с инвесторами, эфиры, позволяющие улучшать узнаваемость эмитентов.

«Около 60 процентов инвестиций сегодня обеспечивается за счет собственных средств компаний. Фондового рынка в источниках инвестиций, к сожалению, практически нет, — говорит Наталья Логинова. — Потенциал фондового рынка значительно недоиспользован с точки зрения формирования долгосрочного капитала, хотя его использование могло бы повысить долю инвестиций в основной капитал в ВВП».



На Мосбирже считают, что у фондового рынка России есть скрытые резервы

С начала этого года на Мосбирже прошли 10 IPO и 3 SPO, и, в принципе, ряд компаний может до конца года также провести размещение. Это касается в первую очередь IT-компаний, которые прекрасно себя чувствуют. В частности, инвесторы надеются увидеть на бирже разработчика решений

для больших данных Arenadata и провайдера решений для облачных технологий Selectel. Последний в июле сменил организационную форму ООО на АО, а Arenadata в конце августа зарегистрировала в Банке России проспект эмиссии акций.

Сейчас на Мосбирже листинговано свыше 600 компаний, из них более 400 являются эмитентами облигаций и более 200 — эмитентами акций. Для нашей экономики это мало, ряд отраслей на бирже вообще не представлены, плюс в последние десятилетия наблюдалась устойчивая тенденция на делистинг и уход компаний с биржи. Со времен ваучерной приватизации в стране сложился огромный пласт публичных компаний, у которых есть мелкие акционеры-физлица, но они не представлены на бирже и тяготеют своим публичным статусом. И хотя Мосбиржа постепенно добавляет бумаги без листинга к своему сервису заключения внебиржевых сделок (общее количество акций без листинга, доступных для заключения сделок, превысило 100), кардинально проблему это не решает. ■

Новая попытка посадить Трампа

Специальный прокурор США **Джек Смит**, расследовавший попытку экс-президента страны **Дональда Трампа** повлиять на результаты президентских выборов 2020 года, направил в суд новое обвинительное заключение. Предыдущие попытки Смита упрятать в тюрьму кандидата в президенты США от Республиканской партии разбились о вынесенное два месяца Верховным судом США решение о том, что экс-президент имеет уголовный иммунитет по делу о попытках повлиять на результаты выборов 2020 года. «В соответствии с нашей конституционной структурой разделения властей характер президентской власти требует, чтобы бывший президент имел определенный иммунитет от уголовного преследования за официальные действия во время своего пребывания в должности. По крайней мере, в отношении осуществления президентом своих основных конституционных полномочий этот иммунитет должен быть абсолютным», — было сказано в решении высшей судебной инстанции США. Спецпрокурор Смит ухватился за определение «иммунитет от уголовного преследования за официальные действия во время своего пребывания в должности», творчески переработал предыдущее обвинительное заключение, сократив его с 45 до 36 страниц, теперь пытаясь доказать, что президент Трамп действовал как частное лицо.

Дональд Трамп назвал произошедшее попыткой вмешательства Джека Смита в



От мысли посадить Трампа его противники не отказываются

президентские выборы 2024 года. Намек в адрес неугомонного спецпрокурора более чем прозрачный. Но на всякий случай на следующий день после выдвижения нового обвинения Трамп решил доказать, что шутки закончились. В распоряжении издания Politico оказался отрывок еще не вышедшей в продажу книги Трампа «Спаси Америку», где он обещает главе компании Meta (признана в РФ экстремистской и запрещена) **Марку Цукербергу** и ему подобным крупные неприятности, если они вмешаются в президентские выборы 2024 года. «Мы внимательно следим за ним, и если на этот раз он сделает что-то незаконное, то проведет остаток своей жизни в тюрьме, как и другие, кто совершит мошенничество на президентских выборах 2024 года», — пишет Трамп. Сначала о заговоре американских спецслужб, Демократической партии США ▼

► и владельцев соцсетей с целью повлиять на президентские выборы 2020 года сообщил предприниматель **Илон Маск**, опираясь на внутреннюю документацию купленного им Twitter. Суть заговора состояла в том, что соцсети скрывали негативную информацию о кандидате в президенты от Демократической партии США **Джо Байдене**. А в августе 2022 года Цукерберг признал, что Facebook перед президентскими выборами 2020 года по требованию ФБР понижал в выдаче критическую информацию о кандидате Байдене.

В 2016 году демократы тоже пытались повлиять на результаты президентских выборов в США, состряпав фальшивое досье о якобы имевшихся связях Трампа с российским руководством. Расследование специального прокурора **Роберта Мюллера** доказало лживость этих обвинений, а расследование спецпроку-

рора **Джона Дарема** показало, что дело, инициированное ФБР против Трампа, «не имело настоящих доказательств» и полагалось лишь на информацию, полученную от его политических соперников. Тогда Трамп простил своих политических противников, ограничившись рассуждениями по поводу того, как нехорошо использовать правоохранительную систему для расправы над своим политическим противником.

В ответ на предложение «ребята, давайте жить дружно», воспринятое противниками как слабость, экс-президент получил массу уголовных дел и попытку покушения. Трамп явно осознал ошибку и в случае своей победы на президентских выборах намерен жестоко отомстить всем обидчикам — и будет вынужден это сделать не столько из кровожадности, сколько ради обеспечения своей будущей безопасности. ■

посмотрите, оставил Белый дом всего на четыре года, и вот что происходит.

Однако если Нетаньяху в силу каких-то причин не смог отказать примчавшемуся в Израиль госсекретарю США **Энтони Блинкену** в настоятельной просьбе продолжить переговоры с ХАМАС и пойти хотя бы на незначительные уступки в вопросе деэскалации в секторе Газа, это не означает, что израильский премьер собирается лить воду на мельницу Демократической партии США. В Тель-Авиве прекрасно помнят, как в свое время президент США **Барак Обама** резко усилил политическую и финансовую поддержку Палестинской автономии, а Камала Харрис, избегая общими фразами, явно избегает ответа на вопрос, каким образом она намерена воздействовать на палестинско-израильский конфликт. А победа Трампа гарантирует усиление поддержки Израиля со стороны США. Кроме того, снижение градуса борьбы с внешними врагами способно расколоть правительство Нетаньяху. Вроде бы напрашивалась военная операция на территории Ливана, которую еще в июне обещал начать ЦАХАЛ, если не прекратятся обстрелы севера Израиля. Однако обстрелы не только не прекратились, но и усилились, а Израиль не может реализовать свою угрозу, поскольку у него нет подавляющего военного преимущества даже по отношению к «Хезболле».

И Израиль начал крупнейшую за десять лет военную операцию на Западном берегу реки Иордан. ЦАХАЛ нанес ряд ударов с воздуха и завел крупные воинские соединения в города Дженин, Тулькарм, Наблус, Тубас и в лагерь беженцев Аль-Фараа. Целью военной операции была провозглашена борьба с ХАМАС и проиранскими силами в автономии. На первый взгляд Нетаньяху нашел правильный тактический выход из сложного положения, одновременно требующего от него мирных инициатив и необходимости дать силовой отпор врагу. Но стратегически Израиль поставил себя в опасное положение, поскольку ранее палестинцам предлагался выбор между моделью «плохого» сектора Газа, получающего удары за террористические вылазки ХАМАС, и вариантом относительно «хорошего» мирного Западного берега реки Иордан, контролируемого умеренным движением ФАТХ. На Западном берегу всегда появлялись террористы-одиночки, но для борьбы с ними достаточно было проводившихся там полицейских операций. А теперь у большинства палестинцев Западного берега могут возникнуть сомнения в эффективности выбранного руководством ФАТХ пути дипломатического урегулирования конфликта с Израилем. ■

Вялотекущая эскалация в Израиле

Правительство Израиля с формальной точки зрения пошло навстречу просьбам США согласиться на продолжение переговоров с ХАМАС и снизить градус напряжения в секторе Газа. Однако ЦАХАЛ и израильские спецслужбы начали широкомасштабную операцию на Западном берегу реки Иордан, чем перечеркнули планы действующей администрации Белого дома сыграть роль миротворца перед президентскими выборами в США. Самой существенной договоренностью, позволяющей на незначительное время приостановить боевые действия в секторе Газа и при этом сохранить лицо правительству **Биньямина Нетаньяху**, стало соглашение о частичном перемирии ради вакцинации проживающих там детей от полиомиелита. Начиная с 1 сентября перемирие будет действовать только с 6:00 до 15:00 и лишь в центральной части сектора Газа. На первый взгляд это очень сомнительное достижение на фоне ранее прозвучавших обещаний США принудить стороны конфликта к миру, но большой шаг вперед по сравнению с весной нынешнего года, когда израильские власти препятствовали доставке еды в анклав и изменили свою позицию лишь после оказанного на них международного давления.

Но и этого небольшого достижения вполне хватило бы, чтобы Белый дом мог считать свою «миротворческую» миссию выполненной. А самое главное, Вашингтон каким-то чудом уговорил Иран уже месяц не наносить ответный удар по Израилю после убийства Израилем главы политбюро ХАМАС **Исмаила**



Израиль согласился на частичное перемирие в центральной части сектора Газа ради вакцинации проживающих там детей от полиомиелита

Хани, находившегося в Тегеране на инаугурации избранного президента Ирана **Масуда Пезешкиана**. Строятся разные предположения относительно цены, которую американцам пришлось заплатить за это, даже ходили слухи, что ЦРУ выдало иранцам местных агентов Моссада, убивших главу политической организации ХАМАС, но, так или иначе, разгоравшийся военный конфликт удалось притушить. Кандидату в президенты от Демократической партии США **Камале Харрис** повредило бы продолжение активных действий ЦАХАЛ в секторе Газа, поскольку любая реакция на них Вашингтона разочарует либо американских сторонников Израиля, либо местных защитников прав палестинцев. А возможная война между Израилем и Ираном сделала бы Белый дом удачным объектом критики для кандидата от республиканцев **Дональда Трампа**: мол,

А можно нам другой Центробанк?

Банк России готов пойти на любые меры, чтобы задавить инфляцию, опустив ее на уровень 4%. Опубликованный на днях проект «Основных направлений денежно-кредитной политики на 2025–2027 годы» включает в себя вероятность повышения ключевой ставки до 20–22% в наиболее неблагоприятном сценарии. А первый зампред ЦБ **Алексей Заботкин** подтвердил настрой регулятора «ястребиными» комментариями о том, что в условиях усиления инфляции ЦБ видит необходимость в более жесткой денежно-кредитной политике и ее поддержании на более длительный период, хотя и уточнил, что подъем ставки на ближайшем заседании не предопределен.

Интересно, что проект «Основных направлений» был опубликован вскоре после совещания у президента РФ **Владимира Путина**, на котором он заявил о необходимости повысить эффективность скоординированных действий ЦБ и правительства по снижению инфляции. Кроме того, президент отметил, что повышение ставки так и не замедлило кредитование, а в качестве решения призвал увеличивать предложение товаров и услуг. В ЦБ возможностей для этого, однако, не увидели.

«Экономика значительно отклонилась вверх от траектории сбалансированного роста, — привычно сетует ЦБ в документе. — Основным драйвером был внутренний спрос. Рост доходов населения и уверенные потребительские настроения вместе с высокими темпами роста кредита поддерживали сильную потребительскую активность. Инвестиционная активность была на исторически максимальных значениях. Однако возможности расширения предложения для удовлетворения растущего спроса были ограничены. Производственные мощности и трудовые ресурсы были задействованы почти полностью». Вопрос, а не пора ли создать

новые производственные мощности, ЦБ привычно игнорирует.

Как отмечают эксперты ведомства, недостаточная жесткость денежно-кредитной политики привела к тому, что потребительская активность в начале года фактически не остывала. Поэтому в июле Банк России повысил ключевую ставку на 2 п. п., до 18% годовых. Июльский прогноз также предусматривает более высокую траекторию ключевой ставки для возвращения инфляции к цели в этом году. На текущий момент в базовом сценарии ведомство прогнозирует, что ВВП вырастет на 3,5–4,0% в 2024 году за счет «перегрева» экономики, а дальше рост замедлится и вернется на траекторию «сбалансированного роста» в 1,5–2,5% в 2027-м.

Инфляция на конец нынешнего года составит 6,5–7,0%, что значительно выше таргета, и, чтобы вывести ее на траекторию в 4,0–4,5%, потребуются поддерживать жесткие денежно-кредитные условия продолжительное время, предупреждают в ЦБ.

«Высокая ключевая ставка обеспечит необходимую реальную жесткость денежно-кредитных условий для снижения кредитной и увеличения сберегательной активности экономических агентов в условиях их повышенных и незаякоренных инфляционных ожиданий. По прогнозу Банка России, в 2024 году средняя ключевая ставка будет находиться в диапазоне 16,9–17,4% годовых, в 2025 году — 14,0–16,0% годовых», — считает регулятор. Правда, это базовый прогноз, проинфляционный и рисковый предполагают куда более жесткие меры (см. таблицу).

Напомним, ранее мы уже писали («Не желают остывать», № 34 за этот год), что льготные ставки и госсубсидии, как физлицам (например, ипотечникам), так и крупнейшим предприятиям агропромышленного комплекса и сектора малого и среднего предпринимательства (МСП), делают экономику нечувствительной к

ключевой ставке. А немалая часть компаний и вовсе доступа к банковскому кредитованию себе позволить не может и использует собственные средства для финансирования текущих и даже инвестиционных нужд.

Фактор нехватки кадров и изменившийся рынок труда вообще Центробанку (и особенно рычагу ключевой ставки) неподконтролен.

Что интересно, в Банке России признают: резкое повышение ставки «сработало» со значительным временным лагом, а эффективность этого рычага снизилась, но свои методы все равно менять не собираются. Судя по высказыванию чиновников, к рычагу ключевой ставки они относятся как к силе. Если ее приложили, но проблема не решилась, значит, приложили недостаточно. «Ключевая ставка — это главный и эффективно работающий инструмент воздействия на инфляцию. При этом мы учитываем, что возросла доля экономики, которая в меньшей степени чувствительна к денежно-кредитной политике. Это означает, что для достижения того же результата, то есть низкой инфляции, требуется более значительное изменение ключевой ставки, чем когда эта доля была меньше» — такое парадоксальное заявление сделал на пресс-конференции зампред ЦБ **Алексей Заботкин**.

Отдельно стоит добавить: в СМИ появилась информация, что правительство активно готовит меры по снижению инфляции путем охлаждения спроса на кредитование. В частности, параметры субсидирования агропрома, сегмента МСП и экспортеров могут быть пересмотрены, а то и вовсе отменены. Для физлиц предлагается искусственно удлинить сроки выдачи кредитов и перенести часть рисков с заемщика на кредитора. И если сами меры выглядят достаточно логично, то после отмены льготного кредитования определенная часть экономики окажется вынужденной брать кредит на общих условиях, а вкупе с высокой ставкой ЦБ это может оказать весьма негативное влияние на экономику. ■

Сценарии ЦБ: плохие и очень плохие

	2024 г.	2025 г.	2026 г.	2027 г.
Базовый				
Среднегодовая инфляция (% к предыдущему году)	7,8–8,0	4,2–5,8	4,0	4,0
Среднегодовая ключевая ставка (%)	16,9–17,4	14,0–16,0	10,0–11,0	7,5–8,5
Дезинфляционный				
Среднегодовая инфляция (% к предыдущему году)	7,8–8,0	5,1–5,4	4,0	4,0
Среднегодовая ключевая ставка (%)	16,9–17,4	12,0–14,0	9,0–10,0	7,5–8,5
Проинфляционный				
Среднегодовая инфляция (% к предыдущему году)	7,8–8,0	5,9–6,6	4,0–4,5	4,0–4,2
Среднегодовая ключевая ставка (%)	16,9–17,4	16,0–18,0	11,5–12,5	8,5–9,5
Рисковый				
Среднегодовая инфляция (% к предыдущему году)	7,8–8,0	9,3–10,9	11,7–13,1	5,4–6,0
Среднегодовая ключевая ставка (%)	6,9–17,4	20,0–22,0	15,0–16,0	7,5–8,5

Источник: данные ЦБ

Евгений Огородников Индия и золотые яйца



Встретился как-то глава газодефицитной Украины с главой нефтедефицитной Индии и спрашивает: «Почему вы покупаете нефть у России?» Звучит как хороший анекдот. Но на самом деле примерно так и было: 23 августа премьер-министр Индии Нарендра Моди встретился с не переизбранным президентом Украины Владимиром Зеленским, и на этой встрече обсуждался в том числе вопрос о закупке южноазиатской страной российской нефти. Об этом сообщил глава МИД Индии Субраманьям Джайшанкар на брифинге.

Несмотря на то что Индия — крупнейший (наряду с Китаем) бенефициар СВО на Украине, Нарендра Моди совершил миротворческий визит в Киев. Впрочем, результаты этого визита (как и поездок предыдущих миротворцев, например Виктора Орбана, премьер-министра Венгрии) околонулевые, по крайней мере пока. На фоне продолжающейся атаки ВСУ на Курскую область начало мирных переговоров далеко как никогда.

Миротворческая миссия премьера Моди не помешала Индии обойти Китай в качестве крупнейшего покупателя российской нефти в мире. Так, в июле в Индию поступало 2,07 млн баррелей российской нефти в сутки, что составляет рекордные 44% от об-

щего объема индийского импорта. Это на 4,2% больше, чем в июне, и на 12% больше, чем год назад.

Впрочем, более 2 млн баррелей в день — это аномалия, средний объем поставок нефти в Индию по итогам прошлого года составлял около 1,5 млн баррелей в день. Но и это огромная цифра. Продавца и покупателя российской нефти притягивает друг к другу магия экономики ее переработки. Несмотря на официальное окончание мирового энергетического кризиса, маржинальность НПЗ по-прежнему остается высокой — порядка 20 долларов на баррель (см. график 1). Миру остро не хватает топлива при избытке нефти.

Излишки нефтеперерабатывающих мощностей есть у Индии. А тут к цифре 20 долларов крэк-спреда нужно добавлять дисконт на российскую нефть. Индийская «нефтяная прачечная» в таких условиях несет вполне осязаемые золотые яйца. Конечно, до былых 100% накрутки на баррель (как это было в 2022 году) уже далеко, однако прибыльность работы с русской нефтью по-прежнему позволяет отбивать буквально кругосветные путешествия этой нефти и еще зарабатывать приличную прибыль, компенсирующую все риски вторичных санкций.

Основной рынок сбыта индийского топлива с русскими корнями — страны Европы, где Индия выручает ликвид-

ную валюту — доллары и евро, отчасти решая проблему дефицита торгового баланса. Рынок Европы открылся для Индии после ухода отсюда российских нефтепродуктов. До 2021 года индийское топливо в основном шло в страны АТР, а маржинальность бизнеса была так себе.

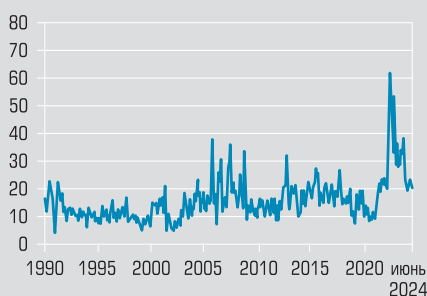
Однако сводить русско-индийский энергомог к банальной наживе на русско-европейском противостоянии не стоит. Поставками нефти из России Индия решает и собственные стратегические задачи энергобезопасности. Так, экспорт топлива из Индии постепенно сокращается, несмотря на рост закупки нефти. С 2020 года индийские НПЗ увеличили закупки на внешних рынках примерно на 0,5 млн баррелей в день, но экспорт нефтепродуктов при этом сократился (примерно на 0,1 млн баррелей в день). Такая разница — результат динамично растущего внутреннего потребления и, что еще более важно, сокращающейся внутренней добычи: она падает с 2013 года. Индийская нефтедобыча упала с пика 0,8 млн до 0,6 млн баррелей в день в прошлом году.

То есть поставки из России превосходят внутреннюю добычу нефти в два с половиной — три раза. Согласно прогнозам минэнерго США, в ближайшие пять лет Индии потребуется еще 1,5 млн баррелей в сутки новой нефти, а и без того рекордный импорт вырастет на 30%. Говоря проще, Нью-Дели для покрытия дефицита энергоресурсов, питающих экономический рост, необходимо еще раз выиграть в геополитическую лотерею и найти вторую Россию.

Именно за шансом сыграть еще раз и поехал Нарендра Моди на Украину. Любая СВО заканчивается переговорами и миром. После ее окончания Индия может столкнуться с прекращением работы энергомогта с Россией. А терять сверхприбыль и надежные поставки нефти очень не хочется. Более того, на действующих условиях их, очевидно, хочется нарастить. Ради этого можно съездить на Украину в роли миротворца. ■

Маржинальность переработки барреля нефти

График 1

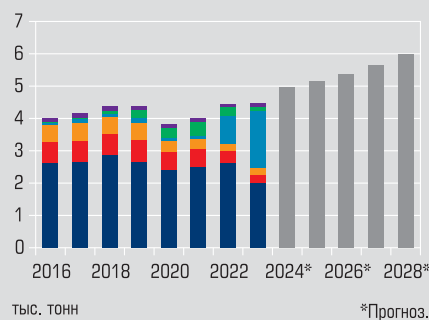


долл.

Источник: минэнерго США

Импорт нефти в Индию

График 2



тыс. тонн

*Прогноз.

■ Ближний Восток ■ Африка ■ Южная Америка
■ Россия ■ Северная Америка ■ Другие

Источник: минэнерго США

Редакционная статья

Дуров опять предвосхитил время

Павел Дуров не смог отличить требования автократических режимов от законных демократических требований, со звериной серьезностью пишет Financial Times. Похоже, именно эту полярность позиций зрителям будут предлагать французские следователи. «Все, что сделал предъявитель сего, сделано по моему приказу и на благо государства». Подпись поставьте сами.

Атакуя одни и те же информационные платформы, автократии якобы бьются со свободой слова, а демократии — с порнографией, бандитизмом и наркотрафиками. На деле и те и другие держат оборону. И даже методы идентичны: не случайно арест Дурова в воздухе живо напомнил историю с информационным активистом Романом Протасевичем, самолет которого силовики «посадили» в Минске. Протасевич в результате покаяться и согласился на сотрудничество. У Дурова возможностей отбиться больше. Но, похоже, и спрос с него выше.

Еще одна общая черта: несмотря на весовую разность персонажей, у них не нашлось сильных защитников, не считая соратников по информационному цеху. Ни Россия, ни ОАЭ и не смогли бы вписаться за владельца Telegram, ведь он добровольно принял французскую присягу, считая эту страну «лучшим местом для летнего отдыха». В защиту Павла на родине, от которой он, по сути, отказался, выступили некоторые депутаты Госдумы, активисты «Новых людей», прогрессивные сетевые пользователи, будто бы позабыв о его нейтрально-проукраинских позициях. Ходят слухи о его контактах с российскими силовиками и даже о встрече с самим Владимиром Путиным в Азербайджане, откуда Дуров и полетел в Париж. Но никаких признаков того, что Telegram был более открыт для российских следователей, чем для любых иных, до сих пор не было. Независимость, безопасность и свобода — принципиальная маркетинговая позиция Дурова. Собственно, именно она и стала причиной его сегодняшних бед.

Помимо прочего, ситуация позволяет поразмыслить над судьбой любых глобальных продуктов без страны приписки в современном мире. Как правило, это различные IT-решения, платформы для сетевой коммуникации и обмена информацией, то есть все, что можно создавать в любой части земного шара и благодаря интернету разносить повсеместно. Дуров при-

надлежал к тому либертарианскому поколению гиков, которые верили в наднациональный и, по сути, анархистский потенциал цифровых решений. В мире расширяющегося глобализма и взаимозависимости это было легко.

Мало кто заметил, что в прошлом десятилетии расклад стал меняться, и на смену либеральному однополярному строю начал формироваться многополярный, еще плохо формулируемый миропорядок, главной чертой которого стало ощущение ценности суверенитета, приобретаемое разными полюсами, регионами, странами. А суверенитет требует постоянной и профилактической защиты. Проблема в том, что сохраняющийся глобализм и защита суверенитета входят в очевидное противоречие, отсюда казус Дурова.

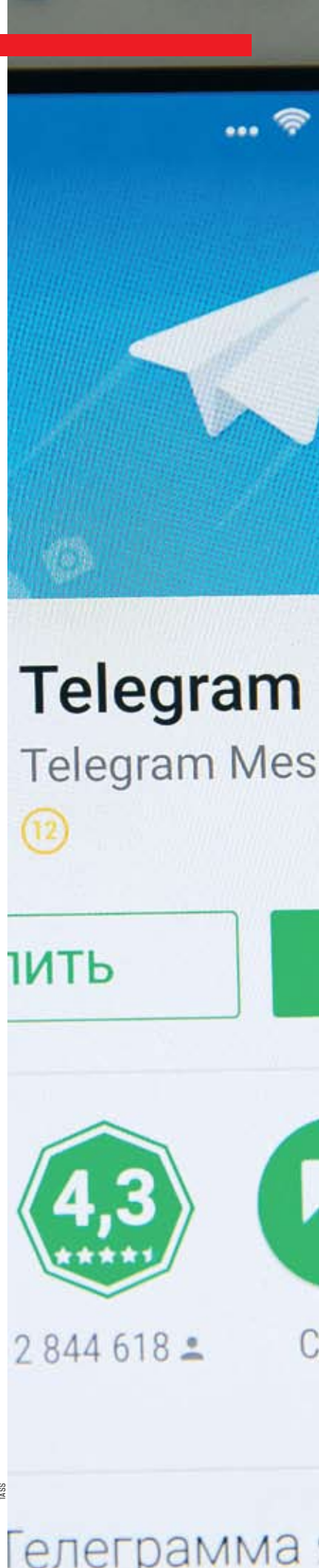
У ряда российских авторов даже возник лозунг: такие, как Дуров, могут быть сегодня свободны только в России. Однако очевидно, что и здесь ему придется в обмен на «свободу» поступиться частью принципов и расширить возможности силовых структур. Россия не оазис вседозволенности.

Основатель видеохостинга Rumble Крис Павловски покинул ЕС в связи с новостями об аресте Павла Дурова. А президент Сальвадора пообещал: «Вы не подвергнетесь аресту, цензуре или конфискации ваших активов за осуществление вашего права на свободу слова». И это после истории в стране с созвучным названием, которая выдала Джулиана Ассанжа после смены президента, хотя обещала убежище!

Нет, не похоже, что где-то в современном мире остается место для героев с продукцией наднационального характера. Реальность: серверы в каждом регионе, паспортизация абонентов, деанонимизация, внутренняя цензура с передачей нарушителей органам — как бы ни хорохорились Маск и Цукерберг, они уже в системе. Об операторах TikTok позаботятся китайские товарищи. Остальным рано или поздно придется определяться.

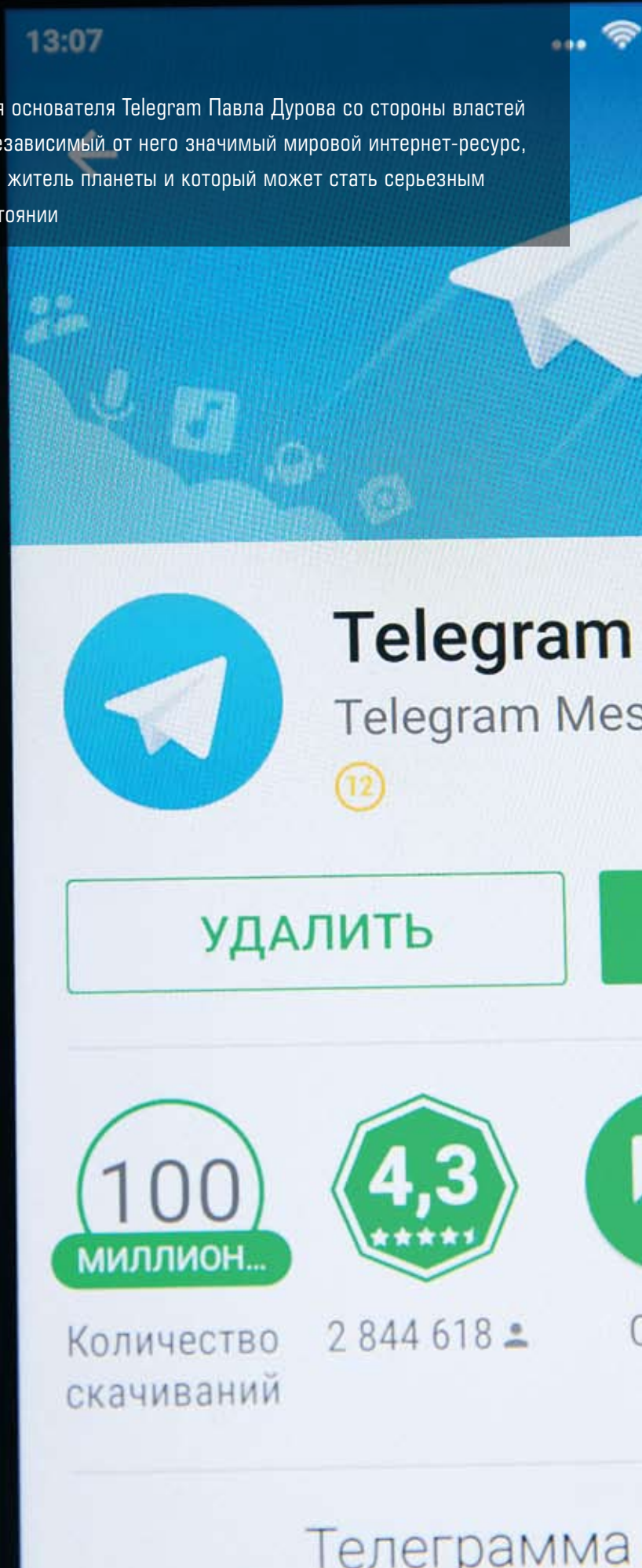
Началось все не вчера. Просто Эдварду Сноудену было что предложить России, и его защитили. А Джулиан Ассанж до конца играл в благородного рыцаря для западноцентричного мира — и потерял здоровье, работу, нормальную жизнь.

Новый мир, стремясь избавиться от хаоса бурных перемен, будет изо всех сил стремиться к безопасности. Невзирая на то, что самым безопасным для человека является мир, где прежде всего уважают свободу.



Алексей Грамматчиков Важная телеграмма

Судебное преследование и угроза тюремного срока для основателя Telegram Павла Дурова со стороны властей Франции — это попытка Запада взять под контроль независимый от него значимый мировой интернет-ресурс, которым ежедневно пользуется почти каждый десятый житель планеты и который может стать серьезным оружием в обостряющемся геополитическом противостоянии



Порнография с участием несовершеннолетних, наркоторговля, создание организованной преступной группировки, отмывание доходов — вот лишь часть списка обвинений, которые были предъявлены прокуратурой Парижа основателю и владельцу онлайн-сервиса Telegram Павлу Дурову. Вечером 24 августа он был арестован, когда выходил из своего джета на поле аэропорта Ле-Бурже. Спустя четыре дня пребывания под арестом предпринимателя отпустили под залог в 5 млн евро, ему запрещено покидать Францию, он обязан проживать по определенному судом адресу и два раза в неделю отмечаться в полицейском участке. Дурову грозит тюремное заключение сроком на десять лет и солидный штраф. Это событие называют концом глобального свободного интернета и разделением его на удельные цифровые сегменты со своей цензурой и правилами.

Дай миллиард

Всего за десять лет Павлу Дурову, окончившему с красным дипломом филологический факультет Санкт-Петербургского государственного университета по специальности «Английская филология и перевод», удалось создать выдающийся интернет-ресурс в мировом масштабе. Telegram заработал 14 августа 2013 года, вскоре после того, как Дуров со скандалом, под давлением российских властей, продал созданную им в 2006 году социальную сеть «ВКонтакте». Всего за первые три месяца существования Telegram скачали более одного миллиона раз. А за один год, к 2014-му, аудитория сервиса уже достигла 35 млн активных пользователей в месяц. Еще два года спустя она превысила 100 млн человек, а к 2021 году достигла полумиллиарда. Сейчас же, по данным Statista, число пользователей Telegram приближается к миллиарду человек, а точнее, составляет 950 млн активных пользователей в месяц. Иными словами, за десять лет аудитория этого интернет-ресурса выросла в 27 раз, и, по подсчетам Statista, сейчас им ежедневно пользуется почти каждый десятый житель планеты.

Telegram сейчас один из самых значимых глобальных интернет-сервисов, в рейтинге самых популярных социальных сетей мира он занимает восьмое

место после таких мощных сервисов, как Facebook* (3,05 млрд активных пользователей в месяц), YouTube (2,5 млрд), Instagram* (2 млрд), WhatsApp (2 млрд), TikTok (1,5 млрд), WeChat (1,3 млрд), Facebook Messenger* (1,01 млрд).

В рейтинге стран Telegram больше всего используется в Индии: по итогам 2023 года здесь было зафиксировано свыше 104 млн загрузок. На втором месте Россия (34 млн загрузок), на третьем — Индонезия (27 млн), на четвертом — США (26,8 млн). К числу стран, где популярен Telegram, относятся также Бразилия, Египет, Вьетнам, Мексика, Украина. Франция не входит в первую двадцатку, число загрузок здесь по итогам прошлого года оценивается на уровне 7 млн. Но, кстати, арест Павла Дурова подогрел интерес к мессенджеру: по данным портала TechCrunch, за последнюю неделю во Франции приложение Telegram поднималось на первое место по скачиванию среди соцсетей и на третье в общем списке. В США мессенджер занял вторую позицию по числу скачиваний среди социальных сетей в App Store.

Число пользователей

Telegram приближается к

миллиарду. За десять лет

аудитория этого интернет-

ресурса выросла в 27 раз.

Сейчас им ежедневно

пользуется почти каждый

десятый житель планеты

Мессенджер и соцсеть

Уникальность Telegram в том, что он представляет собой гибрид мессенджера и классической социальной сети. С одной стороны, пользователи Telegram используют этот ресурс для обмена сообщениями: по данным аналитики Usesignhouse, ежедневно в Telegram проходит свыше 167 млрд сообщений, и это число с 2020 года выросло в два раза. Но одновременно в сервисе есть и так называемые телеграм-каналы, где пользователи могут выкладывать свой контент. Наиболее успешные имеют большое число подписчиков, наличие которых помимо признания может принести автору хороший доход. «Телеграм-каналы — значимый фактор привлечения аудитории, они стали настоящим глотком свежего воздуха в мире алгоритмических лент, которые используются в самых популярных социальных сетях. Никаких рекомендаций: потребитель и создатель контента сами должны найти друг друга. Это повышает ценность такого контакта и настраивает на более вдумчивый подход», — комментирует Алексей Гуленков, руководитель проектов в digital-агентстве «Интериум», создатель телеграм-канала «Инвестиции и мемы».

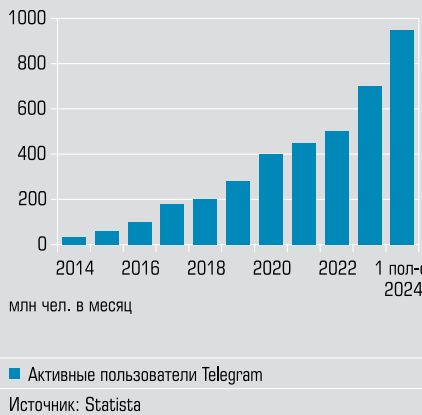
Кстати, последние опросы показывают, что люди пользуются Telegram прежде всего в целях получения контента. Согласно Statista, 80% аудитории сейчас используют его для чтения новостей и другой интересной для себя информации, а 73% пользователей предпочитают этот сервис, потому что считают его наиболее удобным мессенджером. «Отличительные особенности сети Telegram заключаются в ее многофункциональности и простоте использования. Это не просто мессенджер для общения, но и целая экосистема возможностей, где пользователи могут не только переписываться, но и учиться, делать покупки, создавать комьюнити и многое другое. Это делает Telegram практически «суперприложением», наподобие китайского WeChat. При этом визуально и интерфейсно Telegram остается более простым и понятным для пользователей, чем многие другие социальные сети. Это одно из его ключевых преимуществ — доступность и удобство использования», — говорит Алексей Федин, исполнительный директор Magnosto.pro (крупный продавец рекламы в Telegram Ads на территории России).

«Основная особенность и в то же время преимущество Telegram в том, что это мессенджер с классической архитектурой и строгим информаци-

* Принадлежат компании Meta, которая в России признана экстремистской и запрещена.

Telegram пользуются почти миллиард человек

График 1



онным стилем, — продолжает **Максим Петренчук**, эксперт по продвижению в социальных сетях, основатель продюсерского агентства Social Stars. — Создатель Telegram Павел Дуров всегда отрицал необходимость виральности (скорости распространения) контента, использования вовлекающих механик взаимодействия с аудиторией, которые характерны для других соцсетей («ВКонтакте», TikTok, а также запрещенных в России Instagram и Facebook). Поэтому и Telegram он создал как нейтральную платформу для обмена информацией, прежде всего текстовой. Ставка на текст была сделана, на мой взгляд, не случайно. Именно в таком виде информация готова потреблять наиболее активная, мыслящая часть аудитории — предприниматели, журналисты, чиновники, общественные деятели и просто люди, интересующиеся информационной повесткой. К тому же это удобно: короткий пост в Telegram можно прочитать прямо на совещании, в метро, в пробке, за обедом в ресторане. А вот посмотреть короткое видео на YouTube или Reels получится не везде и не всегда».

Участники рынка констатируют, что в последнее время Telegram достаточно успешно развивает механизмы монетизации. По данным Statista, 2,1% владельцев каналов ресурса в России зарабатывают больше миллиона рублей в месяц. «До недавнего времени владельцы телеграм-каналов зарабатывали в основном на размещении нативной и прямой рекламы, — рассказывает **Максим Алексеев**, генеральный продюсер коммуникационного агентства «Дискурс». — Однако команда Дурова последовательно расширяла возможности монетизации и продвижения контента: на платформе появился собственный рекламный сервис Telegram Ads, а в июле этого года телеграм-каналы начали зарабатывать на платном контенте.

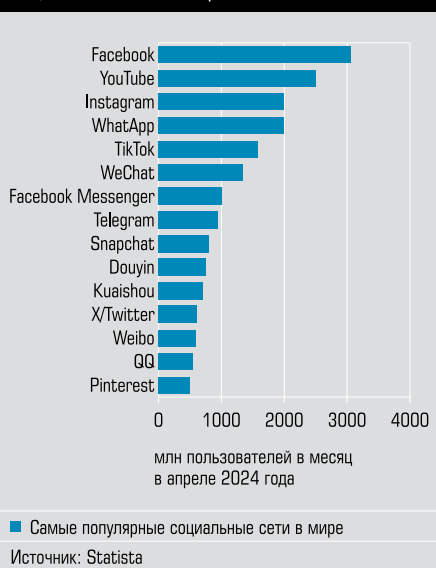
Пользователи покупают специальные «звезды», которыми платят любимым каналам за просмотр постов, а владельцы и авторы каналов могут конвертировать их в деньги. Кроме того, Telegram внедрил функцию внутренних мини-приложений, что позволяет аудитории переходить по ссылкам, оставаясь внутри платформы».

Золотой ключик

А еще Telegram с самого начала преподносится пользователям как мессенджер, безопасный с точки зрения утечки информации. Высокий уровень защиты конфиденциальности всегда был маркетинговым коньком сервиса. Склонный к эпатажным публичным выходкам вроде бросания пятитысячных купюр из окна своего офиса, Павел Дуров, уехав

Telegram — восьмая по значимости социальная сеть в мире

График 2



в 2014 году из России, старался создать вокруг себя ореол борца за свободу слова. По его словам, Telegram изначально задумывался в первую очередь как мессенджер для конфиденциального общения. Дескать, когда к двери Дурова приближались с обыском силовики, он написал своему брату, что у него нет безопасного способа коммуникации. Тут-то и родилась идея создать безопасный мессенджер.

Разработчики сервиса заявляют, что переписка в нем происходит с участием особой технологии шифрования переписки под названием MTProto и этот уникальный алгоритм был разработан братом Павла **Николаем Дуровым**. Руководство Telegram декларирует, что взломать этот уникальный способ шифровки невозможно. Но специалисты регулярно подвергают эти заявления сомнениям. Например, представители компании Positive Technologies ранее рассказывали «Моноклю», что в свое

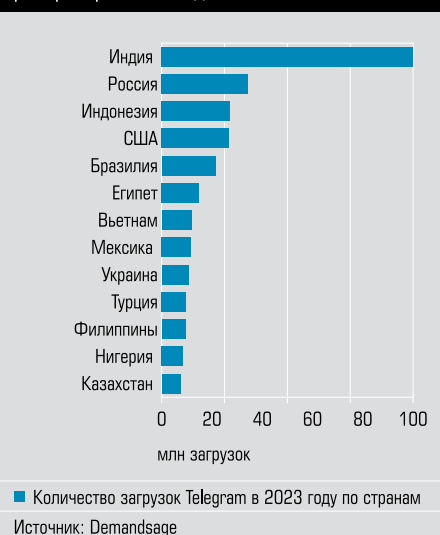
время они публично продемонстрировали, как злоумышленник может получить полноценный доступ к аккаунту Telegram любого пользователя, проведя атаку через сигнальную сеть SS7. Тогда в Positive Technologies получили доступ к тестовому аккаунту Telegram с возможностью читать и вести переписку от имени жертвы.

Впрочем, при определенных условиях переписка в Telegram может быть действительно безопасной — когда собеседники ведут переписку в так называемом секретном чате. Этой опцией может легко воспользоваться каждый пользователь, для этого в профиле ващего собеседника в мессенджере просто надо задать выпадающую из меню команду «начать секретный чат». Коммуникация в этом случае защищена по принципу шифрования end-to-end (E2E). А это означает, что вся переписка хранится на конечном устройстве пользователей (например, на смартфоне и компьютере). Пользователь может в любой момент эти сообщения на устройстве удалить (или поставить команду удалять информацию в автоматическом режиме, скажем в течение одного часа или одного дня). Но главное, что все сообщения в переписке шифруются, а ключ от этого шифра хранится опять-таки на конечном устройстве пользователя. Чтобы получить этот ключ, необходимо физически иметь в руках устройство (или взломать его дистанционно) и найти там маленькой файл (который тоже может быть в любой момент удален), что представляет собой крайне сложную задачу.

Как рассказал «Моноклю» специалист по криптографии (он попросил не называть его имени), без наличия ключа расшифровать переписку — несуществимая задача. Единственный

Больше всего Telegram распространен в Индии

График 3





Брат Павла Дурова Николай

путь получить ключ в таком секретном чате E2E-шифрования — использовать прием, который на языке специалистов называется Men-in-the-middle («человек посередине»), когда третье лицо пропускает через себя трафик собеседников. В этом случае нужно заранее отследить, когда пользователи начнут переписку в секретном чате, и в момент пересылки ключа, используя различные хитрые приемы, пропустив трафик через себя, похитить файл с ключом. Затем уже, имея в распоряжении ключ, можно расшифровывать сообщения клиента.

Что же касается обычных чатов в Telegram, то конфиденциальность здесь весьма условна. Да, переписка тоже шифруется (алгоритм по умолчанию переводит переписку с помощью шифра в нечитаемый формат). Но при этом сама переписка, а главное, ключ от нее хранятся не на конечных устройствах пользователя, а в облаке — на одном из серверов Telegram. Это хорошо видно, когда вы подключаете свой аккаунт в сервисе к разным устройствам — скажем, вслед за смартфоном вы активировали Telegram на компьютере и вот уже сюда быстро загружается вся история ваших сообщений.

Сколько по времени может храниться на серверах переписка пользователей, доподлинно неизвестно, но специалисты сомневаются, что компания добровольно стирает эти данные. И дело не только в шпионских заговорах и в стремлении отслеживать дипломатов,

военных, политиков. Подавляющий объем информации переписки обычных пользователей, например с коллекцией фотографий котиков, силовым структурам неинтересен. Зато он интересен бизнесу, который, наладив соответствующие алгоритмы, получает важную для себя информацию о потребительском поведении человека. Если он постоянно постит своих любимых котиков — почему бы ему не предлагать корма или другие товары для животных?

Что же касается отслеживания интересного для силовиков контента, на вопрос, могут ли они получить доступ к переписке интересующих их людей в обычных чатах, следует ответить положительно. Могут, если руководство Telegram передаст им ключ от хранящейся на сервере зашифрованной информации. «Telegram использует стандартное шифрование сообщений в защищенный код, — комментирует Валерий Степанов, руководитель направления центра компетенций по информационной безопасности компании «Т1 Интеграция». — Все чаты в Telegram, кроме «секретных», используют серверное шифрование. Это означает, что данные хотя и кодируются на устройствах пользователей, но могут быть расшифрованы на серверах Telegram».

Забрать, пока ничье

Судебное преследование Павла Дурова во Франции сейчас основывается на но-

вом Законе о цифровых услугах (Digital Service Act), который вступил в силу в ЕС ровно год назад, в августе 2024-го. Согласно этому закону, владельцы социальных сетей несут более серьезную ответственность, чем раньше, за содержание размещаемого в них контента. Многие в Европе принципиально несогласны с таким подходом. Как написал один из пользователей Telegram президенту Франции Эммануэлю Макрону, мол, раз вы арестовали Дурова, то почему бы нам не арестовать и вас, ведь на улицах Франции, за порядок на которых вы несете ответственность, совершаются наркоторговля, насилие и другие преступления?

Кстати, вслед за Францией новые претензии Telegram недавно предъявили, например, власти Южной Кореи, где указывают на незаконные каналы сексуального характера с участием южнокорейских женщин. Ранее, в середине августа, Telegram получил предупреждение о возможной блокировке в Турции, где сервис обвиняют за то, что он используется злоумышленниками для продажи наркотиков, азартных игр, распространения порнографии. Подобные претензии к сервису предъявляют Германия, Дания, Швеция. Кстати, сейчас Telegram официально заблокирован в трех крупных странах: с 2018 года в Иране, с 2017-го — в Пакистане и с 2015-го — в Китае.

Безусловно, это нелегкая задача для глобального информационного сервиса — соблюдать законодательство сотен стран: в одном месте информация может считаться экстремистской, в другом — вполне приемлемой для распространения. Но наблюдатели признают, что Telegram мало внимания уделял модерации контента. «Telegram физически не мог модерировать контент в каналах, которые распространяют информацию. При почти миллиарде пользователей объем работы титанический, и он требует десятков тысяч модераторов, которых у Telegram никогда не было. Просто исходя из дизайна мессенджера, организации его работы можно сказать, что у него не было возможности создать правильную модерацию. И тут можно приводить не только абсолютные числа, но и относительные. Берем для сравнения любой иной мессенджер с равным охватом, видим, что в штате находится большое число модераторов, компании несут на них расходы. А в Telegram этого не сделали плюс не реагировали на запросы различных стран», — пишет в своем блоге Эльдар Муртазин, ведущий аналитик Mobile Research Group.

При чем Toncoin

На момент подготовки этого материала Toncoin обвалился с момента задержания основателя Telegram **Павла Дурова** более чем на 17%. Именно эта криптовалюта используется для транзакций в мессенджере Telegram на базе блокчейн-сети TON.

У адептов крипторынка свое мнение насчет ареста: предъявленные обвинения, скорее всего, не более чем повод, реальная же причина — неподконтрольность Telegram властям Евросоюза, и не только. Павел Дуров виноват в попытке обойти контролируемые методы и механизмы финансирования своих проектов. Напомним, что даже ICO (публичное размещение токенов) как альтернативный способ собрать деньги на проект Telegram Open Network (TON, он должен был стать децентрализованной блокчейн-платформой и платежной системой, на базе которой планировалось запустить криптовалюту Gram) был «зарублен» американской Комиссией по ценным бумагам и биржам (SEC): в октябре 2019 года SEC потребовала запрета на выпуск Gram. В мае 2020-го Павел Дуров официально заявил, что работа над проектом TON прекращается, так как действия SEC делают запуск TON невозможным.

Тем не менее позднее TON все же был запущен силами энтузиастов, и формально больше не является проектом Дурова. Интеграция TON и Telegram в текущем виде предполагала создание полноценной платежной платформы, обслуживающей не только внутренние, но и внешние платежи. Анонимный характер мессенджера и его высокая популярность вкупе с децентрализацией блокчейна грозили создать значительное финансовое пространство, неподконтрольное официальным властям ни одной страны. Напомним, в связке с соцсетью Telegram работает блокчейн TON, где ходит криптовалюта Toncoin. Весной этого года в этом же блокчейне стал ходить и стейблкоин USDT (или же Tether), жестко привязанный к доллару, причем обе валюты — и жестко привязанный к доллару Tether, и «чистая» крипта Toncoin свободно обмениваются друг на друга (подробнее см. «Доллар оживил сеть TON», «Монокль» № 17–18 за этот год). Отслеживание транзакций после обмена USDT на TON заметно усложняется. Добавляем плотную интеграцию платежной системы с Telegram, которая информацию о пользователях выдавать не хочет, — получаем дикую головную боль регуляторов.

Очевидно, что подобное западные страны допустить не могли и начали резко действовать. Косвенно в пользу этого говорит то, что владельцы Tether (он же USDT), чья крипта также обращается на платформе TON, сильно занервничали. Согласно опубликованному сразу после ареста Дурова сообщению, они всячески сотрудничают с властями и помогли 145 правоохранительным органам в 40 юрисдикциях вернуть более 108,8 млн долларов, связанных с незаконной деятельностью, а также добровольно заблокировали более 1900 кошельков.

По сообщениям, внутренний криптокошелек Telegram также перестал работать у некоторых пользователей, а сама сеть стала работать с задержками. Видимо, за Telegram взялись всерьез.

История с Павлом Дуровым удивительно совпала по времени с сообщением Bloomberg о том, что Россия собирается начать экспериментальные трансграничные операции с криптовалютой и токенами. Возможно, это заставило обычно неповоротливую европейскую машину крутить шестеренками куда быстрее обычного.

Отдельного упоминания стоит и то, что полной анонимности Telegram все же не дает. Как отмечает CEO Ubit (криптомайнинговая компания) **Тимофей Григоренко**, такое впечатление действительно создается, поскольку транзакции в блокчейне трудно отслеживать, но есть нюанс. «Важным аспектом является обязательная процедура идентификации клиентов в Telegram. Это условие подразумевает, что пользователи должны предоставить свои личные данные для использования криптовалютных функций, что значительно снижает уровень анонимности», — подчеркивает Григоренко. Но если даже два идентифицированных пользователя обмениваются Toncoin — этого не «видит» никто, кроме TON и Telegram.

■ Константин Пахунов

Говоря же о сотрудничестве Telegram с силовыми структурами разных стран, по косвенным признакам можно констатировать, что сервис шел на это. Начиная с российских силовиков, когда, напомним, выдача информации о преступниках в РФ была одним из условий разблокировки сервиса в РФ в 2020 году. Или когда в начале 2022 года в публичное поле попало требование МВД ФРГ и после угрозы блокировки в Германии Telegram, судя по всему, наладил работу и с полицией Германии.

Но хотя Telegram и делает это, стоит признать, что в отличие от других ве-

дущих социальных сетей планеты он до сих пор не контролируется ни одной из значимых держав. Штаб-квартира Telegram находится в Дубае, его сервера разбросаны по разным странам мира, сам Дуров, помимо французского и российского, имеет гражданство ОАЭ и карибского государства Сент-Китс и Невис.

Высока вероятность, что нынешнее судебное преследование и обвинения против Дурова — это предлог для западных стран, чтобы подмять под себя столь значимый мировой информационный ресурс. До сих пор Telegram

оставался относительно независимой цифровой информационной площадкой без явно выраженной цензуры. Дуров хотел оставаться «гражданином мира» и быть независимым от всех, но в современном мире это уже становится невозможно. «Telegram смог долго балансировать на двух стульях. На площадке соседствовали радикальные оппозиционеры и представители самой дистиллированной государственнической позиции, — рассуждает Максим Петренчук. — Telegram воспринимался как полностью нейтральная платформа, а потому и безопасная. Причем на ней комфортно чувствовали себя и россияне, которые отчасти ощущали Telegram как “родину” в сети, так и западные компании, которые рассчитывали найти здесь понятные и принятые во всем мире правила информационной игры. И находили их. Таким образом, Telegram представлял собой всегда нейтральную “третью сторону”, находясь над схваткой. Его роль можно сравнить с ролью Швейцарии во время Второй мировой войны: все страны понимали, что должна существовать площадка для ведения переговоров и хранения денег».

Разделение мирового интернета

Сам Павел Дуров утверждает, что компания Telegram стоит 30 млрд долларов и ежегодно она тратит около 630 млн долларов на поддержание инфраструктуры. По словам Дурова, к нему неоднократно обращались с предложением о покупке сервиса полностью и частично, но он все подобные предложения отклонял. Ну раз не хочешь по своей воле, то заставим силой — по такому принципу, вероятно, решила пойти западная элита. В нынешних условиях до предела обостренной геополитической обстановки такой значимый информационный ресурс, как Telegram, может стать серьезным оружием в гибридных войнах с Россией, на Ближнем Востоке и в других регионах мира. Например, прямо сейчас Франция вместе с США и странами НАТО может, например, получить шифры от неосмотрительно используемых облачных чатов российских военных, дипломатов, политиков. Если покопаться в их переписке, наверняка можно выудить много ценной информации. Так, есть свидетельства, что Telegram используется российскими военными непосредственно на украинском театре боевых действий.

Позиция Павла Дурова пока остается неясной — сломался ли он под давлением западных властей или ведет хитрую игру, стараясь уйти из-под давления



Все чаты в Telegram, кроме «секретных», используют серверное шифрование. Это означает, что данные хотя и кодируются на устройствах пользователей, но могут быть расшифрованы на серверах Telegram

крупных мировых держав. Может, ему это и удастся, но очень вероятен сценарий, что Дуров все-таки «ляжет» под Запад, а его сервис и вовсе продадут какой-нибудь крупной подконтрольной западной элите корпорации. В этом случае Telegram станет еще одним информационным оружием Запада, на нем появится цензура, в России встанет вопрос о его блокировке.

К сожалению, в России полноценной альтернативы Telegram нет. «Таких же быстрых и удобных сервисов для личного общения, как Telegram, не существует, — констатирует **Евгений Перов**, директор по продукту российского корпоративного мессенджера Compass. — Что касается бизнеса, то мы рекомендуем присмотреться к корпоративным мессенджером с возможностью установки на свой сервер — такие сервисы безопасны и не отключаются в случае каких-либо ограничений».

На фоне событий вокруг Telegram советник президента РФ, председатель СПЧ **Валерий Фадеев**, а также другие деятели призывают внедрять отечественный мессенджер, неуязвимый для зарубежных спецслужб. Существующие российские цифровые площадки могли бы отчасти заменить функционал Telegram. «Отечественной альтернативой могут являться продукты из цифровой экосистемы VK: для коммуникаций возможно использовать «VK Мессенджер», для развития бизнеса — социальную сеть «ВКонтакте-

Уникальность Telegram в том, что он представляет собой гибрид мессенджера и классической социальной сети. В Telegram можно обмениваться сообщениями, а можно выкладывать контент в телеграмм-каналы

те», предлагающую как маркетинговые инструменты для продвижения, так и различные программы монетизации блогерского контента», — считает **Наталья Матвеева**, старший консультант практики сопровождения сделок консалтинговой компании НЭО.

«Если по той или иной причине Telegram уйдет в прошлое, основной альтернативой для российских пользователей станет предыдущее детище Павла Дурова — VK, — соглашается **Алексей Гуленков**. — VK сейчас самая популярная в стране социальная сеть, которая также предоставляет доступ к обмену сообщениями и пользовательскому контенту».

Ну а в целом беспрецедентное давление на основателя Telegram сейчас говорит о том, что в мире заканчивается эпоха хотя бы отчасти свободного интернет-пространства. Скоро все мировое цифровое информационное поле будет разделено на отдельные региональные сегменты, где будут действовать свои правила. «Глобальную сеть «разрежут» по сегментам, и у каждого государства будет свой интернет. Выход за пределы «государства» — по специальной визе и прочее, — прогнозирует **Роман Душкин**, преподаватель Института интеллектуальных кибернетических систем НИЯУ МИФИ. — К этому все идет, причем эта тенденция идет оттуда — якобы из цитаделей демократии и свободы. ■

Елена Горбачева Дело Дурова: где право и ключи?

Правовые основания для обвинения Павла Дурова размыты. Западу нужен доступ к информации в одной из последних независимых сетей мира



После ареста Дурова россияне начали приносить к французскому посольству белые бумажные самолетики — символ Telegram и информационной свободы

Комментируя задержание Павла Дурова, президент Франции Эммануэль Макрон отметил, что страна остается приверженной свободе выражения мнений, инновациям и духу предпринимательства, при этом свободы должны соблюдаться в рамках закона. Если смотреть на дело Дурова с точки зрения юридического анализа доступной общественности информации, закона в этой истории обнаружится не слишком много.

Первое, что обращает на себя внимание, — нереальное количество предьявленных статей: двенадцать. И пусть после четырех дней допросов из них осталось лишь шесть, все равно обвинения достаточно серьезные, со сроками заключения в совокупности до 30 лет в самом жестком решении суда.

Напомним, поначалу речь шла о соучастии в хранении, распространении или предоставлении доступа к порнографии, в том числе детской, причем в составе организованной группы; в непротивлении

преступлениям, связанным с оборотом наркотиков, а также мошенничеству и незаконным транзакциям при помощи платформы. Почему, несмотря на столь жесткие статьи, Дурова выпустили под подписку о невыезде и залог в 5 млн евро? Возможно, ответ кроется в тех самых четырех днях допроса.

Важный юридический вопрос: можно ли в таком случае говорить об адресности, правомерности и соразмерности такого рода обвинений в адрес господина Дурова как физического лица, пусть даже он глава и создатель компании? Вот как ответил на него «Моноклю» кандидат юридических наук, адвокат в Европейском суде по правам человека Александр Суржин: «На мой взгляд, в юридической плоскости в этой истории больше вопросов, чем ответов. Аргумент, что создатель платформы несет ответственность за информацию, размещаемую на платформе третьими лицами, выглядит очень слабым. Вина всегда персонализирована, она всегда имеет личностную причинно-следственную

связь, и следствию еще придется доказывать, что у Дурова был этот преступный умысел, который привел к тем самым общественно опасным результатам, по тем серьезным составам, которые ему вменяют, а доказать это — все равно что, например, осудить изобретателя автомобиля за то, что преступник на этом автомобиле ограбил банк».

Если не «выгорит» с порнографией — тогда, вероятно, будут активно расследовать вопрос, связанный с созданием альтернативной платежной системы, которая неподконтрольна властям. И это не нравится ни одному из государств, поскольку это огромный, очень емкий черный рынок, рассуждает Суржин. Учитывая либертарианские взгляды Дурова, он вполне мог отказаться предоставить информацию о транзакциях, с которых не платятся никакие налоги, даже в том случае, если запрос со стороны органов власти был обоснован. Эксперт напомнил, что в 2014 году Дуров в схожих условиях (без лишения свободы, правда) отказался выдать российским спецслуж-



Французское правосудие утверждает, что уже несколько лет собирает материалы на Дурова и его компанию

бам личные данные организаторов групп украинского Евромайдана во «ВКонтакте», объясняя это нежеланием подрывать доверие украинских пользователей.

Следующий юридический аспект — стандарт сбора доказательств стороной обвинения и стандарт доказывания, исходя из принципов презумпции невиновности и бремени доказывания на обвинении. «Информации в открытом доступе очень мало, будет крайне любопытно, что в итоге будет предъявлено в ходе судебного процесса и как это будет доказываться, учитывая, что обвинения, несмотря на их жесткость, достаточно общие», — говорит Александр Суржин. Юрист также отметил, что дело Дурова можно сравнить с делом **Джулиана Ассанжа**: притянутые за уши обвинения больше похожи на попытку оказать таким образом давление. «Обвинение часто просит больше, чем может обосновать. Смотрите: уже от двенадцати статей осталось шесть, сколько из них следствие сможет отстоять в дальнейшем, какие у прокуратуры будут аргументы, будут ли они обоснованными с точки зрения правосудия, будут ли они релевантными с точки зрения стандартов доказательств — еще предстоит узнать. Пока следственный судья согласился с необоснованностью и нецелесообразностью меры пресечения в виде лишения свободы на данном этапе, и Дурова отпустили под залог».

Тянуться же вся эта история может очень долго, от полугода до нескольких лет.

Паша, дай ключи!

Давным-давно, еще совсем в иной реальности, 13 апреля 2018 года, Таганский суд Москвы удовлетворил иск Роскомнадзора о блокировке Telegram по всей России. Формальная причина — отказ компании — владельца Telegram предоставить ключи шифрования от мессенджера по просьбе ФСБ. Ведомство добивалось этого с лета 2017 года, следуя приложению к приказу ФСБ от 19 июля 2016 года № 432, в котором передаваемые через мессенджеры сообщения были приравнены к информации, подлежащей декодированию. Добивались безуспешно, поскольку это технически невозможно, отвечал им Дуров: система на основе самописного алгоритма MTProto устроена так, что динамические ключи шифрования сохраняются между двумя конечными пользователями, а не на серверах.

Сразу после вынесения решения суда уполномоченные на то службы принялись за блокировку Telegram в России. В результате перестало работать многое другое, начиная с прочих социальных сетей, игровых сервисов и сайтов бронирования, а также банковских приложений. Сам мессенджер издевательски продолжал работу, пусть и со сбоями. Дуров же, который к моменту начала блокировок обосновался за пределами России, стал лидером «Цифрового сопротивления», им и провозглашенного: митинги в поддержку «телеги» собирали в России множество количество людей, в столице — до 12 тыс.

Урок, который вынесли из истории с неудачной блокировкой Telegram российские власти, не мог не учитываться французами, если допустить, что они действовали в той же логике

В итоге то ли из-за бешеного количества жалоб владельцев других интернет-ресурсов, страдающих из-за атак на VPN-сервисы и понесших большие убытки, то ли из-за прихода в руководство Минцифры нового руководителя **Максута Шадаева**, то ли из-за честной готовности Telegram уделять больше внимания противодействию терроризму и экстремизму без «сдачи ключей» летом 2020 года блокировка мессенджера была прекращена. За два года, пока российские власти пытались заблокировать Telegram, его аудитория выросла вдвое, с 15 млн до 30 млн пользователей в России и с 200 млн до 400 млн во всем мире. А пресловутые поправки в 432-й приказ были скорректированы.

Удивительно, но в наши дни, когда история с претензиями из-за недостаточного, по мнению спецслужб, сотрудничества с оными Павла Дурова повторилась во Франции, многие из российских оппозиционеров, активно поддерживающих цифровое сопротивление российским властям в 2018 году, вдруг резко выступили в поддержку действий властей французских. Задним числом они обвинили Дурова в работе на Кремль, что якобы и стало поводом для снятия претензий РКН, а следовательно, власти Франции делают все правильно. Число пользователей Telegram на фоне истории с арестом выросло: во Франции мессенджер возглавил рейтинг социальных сетей в App Store, а в США стал вторым.



Павел Дуров, уехав в 2014 году из России, старался создать вокруг себя ореол борца за свободу слова

Урок, который вынесли из истории с неудачной блокировкой Telegram российские власти, не мог не учитываться французами, если допустить, что они действовали в той же логике. Учитывая, что в современном интернете довольно-таки трудно надежно заблокировать что бы то ни было, да и в целом руководство мессенджера оперативно шло навстречу спецслужбам самых разных стран в случае, если речь шла о действительно опасных вещах, возникает главный вопрос: так что же французам (либо тем, кто за ними стоит) было нужно от Дурова на самом деле?

Версия первая: те самые «ключи от Телеграма»

«Держитесь подальше от WhatsApp (принадлежит американской компании Meta, признанной в России экстремистской. — «Монокль»), поскольку он является инструментом слежки вот уже 13 лет», — писал как-то Павел Дуров. Основатель Telegram довольно часто критиковал этот мессенджер, и можно было бы списать подобные посты на конкурентную

вражду, однако WhatsApp в экспертных кругах действительно считается уязвимым и часто фигурирует в неприятных историях, связанных с безопасностью. В частности, через WhatsApp израильские спецслужбы отследили, а затем убили главу политбюро ХАМАС Исмаила Ханию.

В целом не только Telegram, но и другие популярные мессенджеры (включая тот же WhatsApp, с 2022 года) применяют метод сквозного шифрования. Это означает, что передача информации кодируется и декодируется индивидуально, а ключи шифрования есть только у участников переписки и не хранятся на серверах. Алгоритмы, впрочем, могут быть разными: в Telegram используется созданный братом Павла Дурова **Николаем Дуровым** алгоритм MTProto. Добавим, что это касается не всех чатов по умолчанию, а только специально созданных. Перехватить данные защищенных чатов в теории можно, но без ключа, который периодически обновляется, расшифровать всю переписку будет очень тяжело.

Уязвимости в безопасности, как правило, касаются не столько ключей, сколько других технических моментов: возможность узнать IP-адрес или реальный номер собеседника, перехватить СМС, использовать приемы социальной инженерии и многое другое — причем такими методами активно пользуются в первую очередь сетевые мошенники. С этой точки зрения в Telegram можно взломать конечного пользователя. Доступ к зашифрованной переписке злоумышленники при этом не получают, но смогут прочитать обычные чаты и создавать новые, чтобы переписываться от лица жертвы.

Обязать Павла Дурова передать тот самый волшебный ключик спецслужбы, стало быть, не могут. Однако, используя угрозу заключения под стражу на десятки лет, в их силах склонить руководство мессенджера Telegram к «более тесному» сотрудничеству. Как, например, в свое время владельца Meta **Марка Цукерберга** американские власти пытались заставить отказаться от использования сквозного шифрования в своих продуктах, WhatsApp и мессенджере Facebook, чтобы облегчить правоохранительным органам доступ к данным. В компании на словах отказались оставлять «бэкдор» (специально созданные в программе уязвимости, облегчающие доступ к данным) и заявили, что передают чьи-либо данные только по официальному судебному запросу, но в этом есть большие сомнения, учитывая, что в США спецслужбы законодательно имеют практически бесконтрольный доступ к содержанию коммуникаций. «Имея столь широкие полномочия и значительные материально-технические ресурсы, американские спецслужбы могут осуществлять (и осуществляют) тотальный государственный шпионаж не только за своими гражданами, но и за миллионами пользователей по всему миру», — предупреждают специалисты российского Главного радиочастотного центра.

Версия вторая: главный военный чат

Не секрет, что за два с лишним года СВО Telegram превратился в важнейший канал коммуникации для российских военных, используемый в том числе в качестве канала закрытой армейской связи. Как так вышло, что в военных целях используется бытовой гражданский мессенджер, да еще и формально принадлежащий компании, находящейся не в России, — тема для отдельного разговора.

Именно сложное положение со связью в ВС России называют одной из главных



В наши времена Telegram используется в качестве основного инструмента для ведения боевых действий на информационном фронте

и пока не решенных проблем СВО. Об этом говорят не только профильные эксперты, но и сами военные. Несовместимость одних средств связи с другими, уязвимость с точки зрения перехвата, слабая защита от вражеских РЭБ, недостаточное количество ретрансляторов, либо их малая мощность — в итоге проблемы со связью на местах решали как могли. Где-то по старинке тянут вдоль дороги провода, где-то использовали обычные китайские Baofeng, Kirisun либо американские гражданские Motorola. Но чаще всего оперативный обмен информацией шел через обычный смартфон с установленным на нем Telegram.

Главная проблема в условиях СВО заключалась не в том, боялись ли военные использовать, по сути, чужой мессенджер, а в том, что нужно было решать боевые задачи, рассказал «Моноклю» военный публицист, заместитель главного редактора газеты «Завтра» **Владислав Шурыгин**. Как заявил эксперт, руководство военного управления связью на протяжении последних двадцати лет получало огромные средства на разработку военного интернета, широкополосной связи, позже — на создание АСУ тактического звена. «Деньги были потрачены, но ничего не было сделано. Фирмы отбирались не по принципу, кто выполнит заказ, а кто ближе к кормушке. Годами они вели эту тему, о войне никто и не думал. Закончилось все тем, что с началом СВО на фронте остались без нормальной связи». В мае 2024 года был арестован начальник Главного

управления связи Вооруженных сил РФ, замначальника Генштаба **Вадим Шамарин**, но арест нескольких чиновников, по мнению Шурыгина, пока не дал результата. К тому же к прежним проблемам добавились санкции и проблемы с критическими комплектующими, которые обнаружились в тех же «Азартах».

Теоретически, перехватив контроль над оперативной тактической информацией, которая передается на фронте, враг получит возможность определить, где находятся основные силы, какие вещи они запрашивают, что им известно о противнике, и так далее, добавляет Шурыгин: там потенциально содержатся огромные объемы информации, которые можно вскрыть. Лакомая цель? Безусловно. Но реально ли западным спецслужбам опосредованно, через французов либо как-то иначе, получить от Дурова какие-то ключи или алгоритмы, способные установить контроль над военными чатами наших военных в Telegram? Это слишком большая система, чтобы ее можно было так легко вскрыть, и арест одного человека ничего в этом плане не даст, рассказал «Моноклю» научный сотрудник группы оценки рисков ИМЭМО РАН, эксперт РСМД **Илья Крамник**. По его словам, в теории можно представить, что Дурова заставят продать систему и передать тем самым официально над ней контроль, но это уже другой вопрос.

Telegram удобен, поскольку это быстрый, хороший мессенджер, который

позволяет организовывать личные общения один на один, групповые чаты на большое количество людей, выделять абонентов для личной беседы, собирать каналы и закрытые группы, говорит Крамник. «То есть вы можете в одной среде сделать одновременно несколько разных инструментов для управления, причем не обязательно военного. В этой среде вы можете вести самые разные процессы, от контроля, логистики, финансовых вопросов до требующих быстрого реагирования. Все, что вам нужно, — хороший канал связи, для этого, как правило, используется спутниковый интернет, тот же Starlink, инструмент иностранного происхождения. То есть вы можете весьма успешно использовать Telegram в качестве эрзац-системы управления тактического звена. Это не очень хорошо, конечно, поскольку у нас должна быть собственная штатная система. Она, собственно, есть, но пока не в том состоянии, чтобы использовать ее. Она сырая, и к ней довольно много претензий». У украинцев, добавил Крамник, существует своя система «Крапива», созданная, к слову, энтузиастами, однако и у нее масса недостатков и проблем с безопасностью, наши военные ее взламывали: в итоге по ту сторону фронта точно так же пользуются гражданскими средствами, в том числе и Telegram.

Что бы ни сказал Павел Дуров представителям спецслужб, Telegram в глазах россиян оказался скомпрометирован и в его безопасности уже нельзя быть уверенным на сто процентов. Следовательно, встает вопрос о смене этого мессенджера на что-то другое. Замечать детище Павла Дурова на фронте, безусловно, возможно, но вряд ли это произойдет быстро, соглашаются опрошенные «Моноклем» эксперты. Если с громоздкими и многосоставными системами закрытой связи возникают очевидные трудности, пока хотелось бы увидеть в качестве оперативного решения специальный отдельный мессенджер, который вообще никак не будет вылезать на «гражданку» и будет при этом достаточно функциональным для того, чтобы через него можно было решать все те вопросы, которые сейчас в войне решают через Telegram. Создать такую систему быстро нам вполне по силам — при этом вполне надежную, чтобы при применении элементарных правил цифровой безопасности (отсутствие информации о контакте, регистрация чата на номер, не связанный напрямую с абонентом, использование сквозного шифрования и так далее) влезть в конкретные разговоры со стороны было бы крайне сложно. Ключевой пункт — работать такой мессенджер должен на любом смартфоне,

которые, к слову, не так давно пытались запретить использовать на фронте, но эта проблема в целом, по словам Крамника, сошла на нет и пока что никто ни у кого телефоны не отбирает. Потому как на данный момент то, что есть в наличии у наших войск, требует использования специального оборудования под управлением особых операционных систем, взять тот же комплекс «Стрелец-М».

В случае, если западные специалисты все же сумели (или сумеют) получить доступ к системе шифрования Telegram, контролировать сеть они смогут лишь до тех пор, пока Дуров будет находиться непосредственно в их руках: одним только арестом СЕО такие вещи осуществить нельзя. К тому же найти конкретную информацию в бешеных потоках зашифрованных чатов — все равно, что искать иголку в стоге сена, и на это потребуется какое-то время.

Версия третья: контроль над открытой информацией

Главная война разворачивается не столько непосредственно на фронте, сколько на полях глобального цифрового противостояния по всему миру. С этой точки зрения западным спецслужбам действительно проще добиваться не пресловутой «сдачи ключей», а обретения прямого контроля над тем или иным инструментом либо готовности безоговорочно сотрудничать. Тем более что, как признался в интервью американскому журналисту **Такеру Карлсону** сам Дуров, ФБР уже предпринимало такие попытки, что и стало причиной переезда в Дубай. По его словам, ведомство желало узнать детали о работе Telegram — в частности, какие библиотеки с открытым исходным кодом интегрированы в приложение Telegram на стороне клиента.

Согласится ли на такое свободолюбивый вольнодумец Дуров — вопрос баланса между предъявленными ему обвинениями, в том числе в насилии над детьми, и его либертарианскими убеждениями. Было ли пафосное «цифровое сопротивление» Дурова банальным маркетинговым ходом, мы со временем узнаем: безопасность и конфиденциальность, как показывает практика, неплохо продаются, в том числе и Цукербергом. А пока можно в качестве очевидного (пусть и не единственного) плана Запада считать контроль в первую очередь за той информацией, которая курсирует по Telegram на смартфонах их собственных граждан. С большой долей вероятности именно ради этого Павла Дурова и задержали.

В наши времена Telegram используется в качестве основного инструмента для ведения боевых действий на инфор-

мационных полях. Получить контроль за крупнейшими мировыми СМИ было легко. Поставить под контроль соцсети, перехватившие потоки информации у традиционных медиа, — чуть сложнее, но тоже можно. Влиять на повестку еще проще, если в твоих руках не только рекомендательные алгоритмы, но и сотрудники спецслужб, введенные в штат крупнейших технологических компаний. Цензура, бан неугодных за альтернативное мнение? Элементарно: вспомните, с какой легкостью Twitter заблокировал аккаунт действующего, на минуточку, президента США **Дональда Трампа**. Не говоря уже о блокировке любого связанного с Россией контента на всех западных платформах — а других толком и не было.

Можно ли быть нейтральным в условиях глобального противостояния, не занимая ничью сторону и паря над схваткой с высоты дубайских небоскребов? Telegram это удавалось. В России мессенджер на фоне СВО стал главной новостной платформой страны, причем особенно расцвел патриотический сегмент: просто его, в отличие от Facebook, YouTube и др., никто не блокировал, а за создателями контента не стояли редакторы, укатившие после 24 февраля 2024 года за рубеж, либо инвесторы, держав-

Платформа Telegram набирала популярность на фоне выжженных цензурой и политически обусловленной модерацией стерильных цифровых пространств конкурентов. Именно в Telegram нашли пристанище несогласные с официальным мейнстримом партии, активисты, политики и простые граждане

шие значительную часть новостной повестки в России и укатившие, к слову, еще до редакторов. Причем по решению органов власти какого-либо государства Telegram может закрывать доступ к тому или иному нежелательному на территории этой страны контенту, соблюдая при этом правила хорошего тона. Платформа Telegram набирала популярность на фоне выжженных цензурой и политически обусловленной модерацией стерильных цифровых пространств конкурентов. Именно в Telegram нашли пристанище несогласные с официальным мейнстримом партии, активисты, политики и простые граждане: например, в Штатах Telegram часто обвиняют в том, что в нем активничают «ультраправые», «расисты» и «трамписты», а в Европе — сторонники несистемных партий вроде «Альтернативы для Германии», не опасаясь при этом политически обусловленных банов. Не случайно на фоне ареста Дурова в Париже мессенджер стал четвертой по популярности платформой в мире: ожидается, что к концу этого года число пользователей Telegram перевалит за миллиард.

Давно забыты и претензии российских чиновников к платформе: Павел Дуров, несмотря на показное дистанцирование от России, в мире (да отчасти и у нас) до сих пор воспринимается как Russian made man, а готовность (пусть и не сразу) мессенджера сотрудничать с правоохранительными органами вне зависимости от страны в нашем случае вылилась в факты оперативного вскрытия террористических ячеек, если они использовали «телегу» либо если речь шла о каких-то действительно важных с точки зрения общественной безопасности вопросах: владельцы и админы таких каналов устанавливались достаточно быстро. Единственное, чего не было в Telegram, — столь же грубой политической цензуры и удаления политического контента, как в других соцсетях. В Европе, к слову, бывший Twitter (ставший X после покупки миллиардером **Илоном Маском**) начали шельмовать как раз после отмены политической модерации. По заявлениям Еврокомиссии, Twitter «хуже прочих бигтех-компаний противодействовал распространению дезинформации», в частности, «пропаганде Кремля». Так что, видимо, прав спикер Госдумы **Вячеслав Володин**, заявивший, что за арестом Павла Дурова в конечном счете стоит Вашингтон: демократам важно взять Telegram под контроль в преддверии выборов президента США, точно так же, как в 2021 году администрация **Джо Байдена** оказывала давление на корпорацию Meta Марка Цукерберга и требовала удалять любые отклонения от официальной позиции по коронавирусу. ■

Реактор БН-800 на Белоярской АЭС — важнейший элемент замкнутого ядерного цикла



Николай Ульянов

Атомная энергетика покажет взрывной рост

Установленная мощность АЭС в ближайшие два десятка лет увеличится более чем в полтора раза.

Это на порядок выше прироста, который ожидается в тепловой и гидроэнергетике

Россия отклоняется от мирового тренда на максимальное использование энергии ветра и солнца как возобновляемых ее источников в пользу атомной энергии.

Если, например, Международное энергетическое агентство прогнозирует, что доля солнечной и ветровой генерации в мире к 2050 году составит от 45 до 69% в зависимости от сценария, а доля атомной энергетики начнет снижаться, хоть и медленно, то в нашей стране все будет ровно наоборот. По крайней мере, в ближайшие 18 лет.

Именно на такой срок рассчитана Генеральная схема размещения объектов электроэнергетики до 2042 года (далее — Схема), которую опубликовал Системный оператор ЕЭС России. Приведенные в ней данные свидетельствуют: доля солнечных (СЭС) и ветровых (ВЭС) электро-

станций составит единицы процентов в общем объеме выработки и потребления электроэнергии в нашей стране.

Участникам рынка и всем желающим предложено ознакомиться со Схемой и при необходимости внести свои предложения по ее корректировке до 18 сентября текущего года. Окончательно она должна быть утверждена правительством до 1 декабря.

Ее разработка преследует благие цели: формирование рациональной структуры генерирующих мощностей и электросетевого хозяйства, что позволит обеспечить оптимальный баланс производства и потребления электроэнергии, а также повышение надежности работы энергосистемы, предотвращение дефицита электрической энергии и мощности, как это случилось, например, нынешним летом на Юге России (см. «Холодный душ после жаркого лета», «Монокль» № 34 за этот год).

Атомный переход

По итогам реализации предложенных в Схеме проектов установленная мощность российских электростанций вырастет на 19% — с 253,5 до 302,13 ГВт. При этом общий объем ввода в эксплуатацию генерирующего оборудования до 2042 года составит более 91 ГВт. Значительная его часть придется на замещение мощностей, выбывающих в связи с износом оборудования.

Системный оператор предполагает, что до 2027 года среднегодовой прирост потребления электроэнергии в стране составит 2,1%, затем, до 2042 года, он замедлится до 1,3%. В итоге за 18 лет рост потребления электроэнергии составит 27,6%. Отметим, что в 2023 году фактический рост потребления составил 1,4% к предыдущему году, в доковидном 2019-м — 0,36%, в предсанкционном 2013-м произошло снижение на 0,6%,

Планирующиеся к строительству на Дальнем Востоке АЭС

Таблица 1

АЭС	Количество блоков	Установленная мощность (МВт)	Тип блока
Красноярская	4	5020	Реактор на быстрых нейтронах (РБН)
Приморская	2	1200	ВВЭР-С/600
Хабаровская	2	1200	ВВЭР-С/600
Якутская	2	110	РИТМ-200Н
Чукотская	1	10	«Шельф-М»
Баимская	4	424	РИТМ-200С

Источник: Генеральная схема размещения объектов электроэнергетики до 2042 года

а в посткризисном 2010-м был рост на 4,5%. В целом же в предыдущие 18 лет с 2005 года потребление электроэнергии в России выросло чуть более чем на 19%.

Совокупный объем инвестиций в отрасль до 2042 года составит 41,03 трлн рублей в прогнозных ценах соответствующих лет. Основную часть средств направят на объекты генерации — 38,94 трлн, на сети — 2,09 трлн.

В ближайшие 18 лет доля СЭС и ВЭС в общей выработке электроэнергии в стране вырастет с 0,8 до 3,3%, в то время как доля АЭС увеличится с 18,9 до 23,5%. И это при том, что уже сейчас доля выработанной электроэнергии, полученной от солнца и ветра, в Евросоюзе превышает 25%, в Китае она составляет более 15%. В свою очередь, ожидается, что в нашей стране на 5 п. п. снизится доля тепловых электростанций в общей выработке электроэнергии и на 2,2 п. п. — доля ГЭС. Хотя количественно, конечно, их установленная мощность вырастет за счет строительства новых станций и модернизации существующих. Тепловая генерация прирастет на 4,5 ГВт, генерация ГЭС — на 4,6 ГВт. Что отрадно, в четыре с половиной раза увеличится мощность гидроаккумулирующих электростанций (ГАЭС) — с 1,3 до 6,1 ГВт. Сегодня в России действует только одна крупная ГАЭС — Загорская в Подмосковье установленной мощностью 1,2 ГВт, способная накапливать электроэнергию в период низкого уровня потребления и отдавать ее в моменты повышенного спроса. Уже в 2028 году предполагается запустить Загорскую ГАЭС-2, а начиная с 2031 года — еще пять станций в разных регионах страны: на Северо-Западе, в Крыму, Краснодарском и Приморском краях.

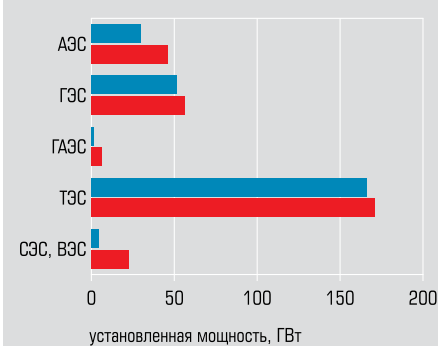
На недавней встрече министров энергетики стран АТЭС министр энергетики РФ **Сергей Цивилев** заявил, что энергопереход должен учитывать национальные особенности стран, включая их климатические и природные условия, задачи социально-экономического развития, а также структуру топливно-энергетического баланса.

Энергопереход подразумевает замещение ископаемого топлива возобновляемыми источниками энергии, в ЕС в связи с этим речь идет прежде всего об энергии солнца и ветра. Но у России свой путь: у нас в достатке природного газа, использование которого при производстве электроэнергии дает гораздо менее значительный объем выбросов углекислого газа, чем при сжигании для тех же целей угля или нефти, а главное, «Росатом» ведет активную работу по освоению технологии замкнутого ядерного цикла, что позволит сделать атомную энергетику по-настоящему возобновляемой и обеспечить ее топливом на тысячелетия.

До 2042 года предполагается вывести из эксплуатации 10,4 ГВт мощности атомных электростанций: энергоблоки, выработавшие свой ресурс, будут остановлены. В свою очередь, за тот же период введут в строй 37 энергоблоков общей мощностью 28,5 ГВт, построят 11 новых АЭС, в том числе с реакторами на быстрых нейтронах, и несколько атомных станций малой мощности (АСММ). При этом ожидается массовое движение атомной генерации на восток: будут построены мощные Красноярская, Хабаровская, Приморская АЭС, а также три АСММ (см. таблицу 1). АСММ предназначены для работы в изолированных районах, их главное предназначение — обеспечивать электроэнергией крупного

Тепловые станции останутся основным генератором электроэнергии

График 1



Источник: Генеральная схема размещения объектов электроэнергетики до 2042 года

потребителя. Так, Чукотская АСММ закроет потребность в энергоснабжении проекта по добыче золота на месторождении Совиное, разработку которого ведет компания из периметра «Росатома».

Баимская малая АЭС «запитает» строящийся Баимский ГОК (см. «Тяжелые цветные металлы», «Эксперт» № 16 за 2021 год), а Якутская станет источником электроэнергии при разработке месторождения золота Кючус и двух месторождений олова.

Впрочем, одним лишь добавлением новой генерации для быстроразвивающегося и нуждающегося в энергии Дальнего Востока Системный оператор предлагает не ограничиваться.

Ток потечет постоянно

В части планов строительства линий электропередачи Схема ограничивается 2036 годом. К этому времени предполагается построить 12,9 тыс. км магистральных линий. По данным Системного оператора, протяженность линий электропередачи класса напряжения 110–750 кВ составляет порядка 490 тыс. км. Всего же в управлении компании «Россети» находится 2,5 млн км сетей, по которым передается более 80% всей производимой в стране электроэнергии.

Важной новостью стало намерение предусмотреть сооружение линий передачи постоянного тока на большие расстояния. Предыдущая Схема, принятая в 2017 году, с горизонтом планирования

Планируемые линии электропередачи постоянного тока

Таблица 2

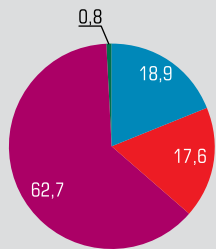
Регионы размещения	Пропускная способность (МВт)	Протяженность (км)	Срок ввода в эксплуатацию (год)
Курская, Тульская и Орловская области, г. Москва	1500	500	2032
Воронежская, Липецкая и Тульская области, г. Москва	1500	550	2030
Красноярский край, Иркутская область	1500	1420	2030
Республика Бурятия, Забайкальский край	1000	600	2032
Иркутская область, Республика Бурятия, Забайкальский край	1000	800	2036
Забайкальский край, Амурская область	1000	1000	2036

Источник: Генеральная схема размещения объектов электроэнергетики до 2042 года

Доля СЭС и ВЭС в российской энергетике существенно меньше, чем в ЕС и Китае

График 2

Производство электрической энергии, 2023 год, %



■ АЭС ■ ГЭС и ГАЭС ■ ТЭС ■ СЭС, ВЭС

Источник: Генеральная схема размещения объектов электроэнергетики до 2042 года

до 2035 года такого строительства не предполагала. В конце 2022 года в нее были внесены изменения, но и они не предусматривали появления линий постоянного тока.

Между тем потери мощности при транспортировке энергии в линиях постоянного тока меньше, их строительство обходится дешевле, они надежнее относительно эквивалентных по мощности и напряжению линий передачи переменного тока.

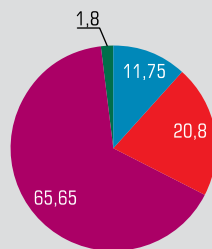
Надо сказать, что Россия — единственная в мире крупная промышленная страна, где отсутствуют сколько-нибудь протяженные линии передачи постоянного тока высокого напряжения. До последнего времени действовала вставка постоянного тока (ВПТ) между энергосистемами России и Финляндии, которая позволяла обеспечивать межсистемную связь. Но Финляндия отказалась от импорта электроэнергии из нашей страны. Еще одна ВПТ в России, на подстанции Могоча в Забайкальском крае, обеспечивает несинхронную связь Объединенных энергосистем (ОЭС) Сибири и Востока.

И это при том что первая в мире опытно-промышленная передача постоянного тока Кашира — Москва была построена в 1950 году. В 1962-м ввели в действие линию пропускной способностью

Ископаемое топливо — основной источник энергии в России

График 3

Установленная мощность, 2024 год, %



■ АЭС ■ ГЭС и ГАЭС ■ ТЭС ■ СЭС, ВЭС

Источник: Генеральная схема размещения объектов электроэнергетики до 2042 года

720 МВт Волгоград — Донбасс. Затем, в конце 1970-х, было начато строительство линии Экибастуз — Центр пропускной мощностью 6000 МВт и длиной более 2400 км. Самой мощной и самой протяженной в мире. Не состоялось. На этом, собственно, все и закончилось.

В то же время, например, Китай, осуществлявший индустриализацию своей экономики, активно развивал сети передачи постоянного тока. В этой стране построено более трех десятков сверхвысоковольтных линий передачи постоянного тока (от 800 кВ). И это не считая линий высоковольтных, с передаваемым напряжением от 100 до 800 кВ.

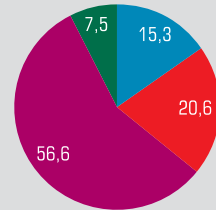
Кстати, пропускная способность самой протяженной сверхвысоковольтной линии Чанцзи — Гуцюань в два раза больше, чем у несостоявшегося советского проекта Экибастуз — Центр: 12 000 МВт. А ее длина — 3300 км.

Успехи Китая в строительстве линий постоянного тока позволили ему заявить масштабный проект создания глобальных сетей по передаче электроэнергии, охватывающих весь земной шар и позволяющих передавать энергию отсюда, где она не нужна в текущий момент, например в связи с суточным падением потребления, туда, где она необходима. А может быть, это получится сделать с ВЭС,

Доля гидроэлектростанций останется неизменной

График 4

Установленная мощность, 2042 год, %



■ АЭС ■ ГЭС и ГАЭС ■ ТЭС ■ СЭС, ВЭС

Источник: Генеральная схема размещения объектов электроэнергетики до 2042 года

установленных на арктическом побережье России, или с СЭС, расположенных в пустынях (см. «Солнце, воздух и вода. И китайские друзья», «Эксперт» № 41 за 2018 год).

Схема предполагает строительство в России шести линий передачи постоянного тока. Две для обеспечения энергоснабжения Москвы и четыре — для обеспечения перетока электроэнергии из Восточной Сибири на Дальний Восток (см. таблицу 2).

Москва предлагается «запитать» от действующей Нововоронежской АЭС-2 и строящейся Курской АЭС-2. По словам главы «Росатома» **Алексея Лихачева**, госкорпорация намерена произвести физический запуск первого блока этой станции уже в нынешнем году. Второй блок предполагается ввести в эксплуатацию в 2027-м, третий — в 2031-м, а четвертый — в 2034 году, доведя установленную мощность станции до 4800 МВт.

Необходимость в дополнительной энергии для Москвы связана не столько с растущей потребностью мегаполиса в ней, сколько с тем, что значительная ее часть производится газовыми турбинами иностранного производства. А как известно, в их обслуживании, поставке запасных частей и ремонте производители нам отказали. Так что в случае их массового выхода из строя Москва рискует лишиться значительной доли мощности. Заместить же иностранные газовые турбины большей мощности на отечественные вряд ли получится быстро: объемов выпуска собственных агрегатов не хватит и для замены, и для установки на вновь строящихся тепловых станциях.

Что касается «связывания» энергосистемы Дальнего Востока с Единой системой, то проблема, что называется, перезрела. Его ОЭС работает изолированно. Вместе с тем сам Дальний Восток развивается быстрее России в целом,

Потери мощности при транспортировке энергии в линиях постоянного тока меньше, их строительство обходится дешевле, они надежнее относительно эквивалентных по мощности и напряжению линий передачи переменного тока



«Росатом» — главный игрок на рынке ветроэнергетики России

«РОСАТОМ»

Развитию передачи постоянного тока в России может помешать отсутствие необходимого оборудования: собственные навыки его производства, как представляется, утрачены, а покупка за рубежом может быть осложнена из-за санкционных ограничений

потребление электроэнергии там также растет опережающими темпами. В то же время со строительством генерации там в последние годы все обстояло не лучшим образом. Так что организация перетока — один из вариантов решения проблемы. ОЭС Сибири, располагающая генерирующими мощностями в виде ГЭС, сама связанная с ЕС России, может стать энергетическим донором для нуждающегося Дальнего Востока.

Впрочем, в помощь действующим ГЭС готовится и строительство новых. Это, в частности, Мокская ГЭС — головная

в перспективном каскаде ГЭС на реке Витим в Бурятии. Планируемая мощность — 1200 МВт. Первый гидроагрегат предполагается запустить в 2032 году. На полную мощность, согласно Схеме, станция выйдет в 2035-м, после запуска всех четырех турбин.

Отметим, что помешать развитию передачи постоянного тока в России может отсутствие необходимого оборудования: собственные навыки его производства, как представляется, утрачены, а покупка за рубежом может быть осложнена из-за санкционных ограничений.

А что цены?

Рост стоимости электроэнергии для потребителей неизбежен. Именно такой вывод можно сделать исходя из последних абзацев текста Схемы.

Там прямо сказано, что при существующих механизмах ценообразования и тарифного регулирования необходимая валовая выручка всех сегментов отрасли — генерирующих компаний и сетевиков — окажется значительно меньше прогнозной, которая сложится при реализации намеченных в Схеме проектов. Разница между первым и вторым показателем за весь период с 2025 по 2042 год составит 37,5 трлн рублей. Кто-то их должен будет заплатить. Ну и немного добавить сверху, чтобы генераторы и сетевики могли получить прибыль.

Собственно, высокая цена на электроэнергию и мощность — основная причина строительства промышленными компаниями собственной генерации. Совокупная установленная мощность таких станций растет из года в год. Так, по данным Системного оператора, на декабрь прошлого года она составила 16,12 ГВт, прибавив к декабрю 2022-го 796 МВт. ■

Александр Лабыкин Сор из мельницы

Мукомолы европейской части страны не хотят пускать сибирскую муку на свои рынки. Это усугубляет кризис перепроизводства в удаленных регионах и создает риск волатильности цен на муку в Центральной России



В условиях сложной экспортной логистики российский рынок страдает от перепроизводства и зерна, и муки

Предложение Госдумы компенсировать мукомольным компаниям Сибири затраты на транспортировку продукции во все регионы страны вызвало скандал. На данный момент компенсация для зауральских мельников действует лишь при отправке муки на Дальний Восток и продаже за рубеж. Как ни странно, Союз мукомольных и крупяных предприятий выступил против такой инициативы, указав, что сибирские и алтайские коллеги и без того имеют более дешевое, чем в европейской части страны, зерно для переработки. В случае поставок муки по льготным тарифам западнее Урала цены на продукцию рухнут, что приведет к закрытию ряда недозагруженных мельниц.

Сибирские и алтайские компании — лидеры отрасли по объему помола — возмущены таким выпадом против них: они и без того потеряли рынки европейской части России из-за нулевого тарифа на вывоз алтайского зерна в другие регионы до 2022 года. Тогда их коллеги из

Центральной России получали дешевое сырье, а сибирская и алтайская мука становилась неконкурентоспособной из-за дорогой транспортировки. Пока сибирских мукомолов выручает растущий экспорт; тем не менее регионы за Уралом вновь страдают от перепроизводства и зерна, и муки, низкой ценовой конъюнктуры рынка и, как следствие, почти нулевой рентабельности.

Чтобы хлеб не дорожал и крестьянин не бежал

Компенсацию затрат на перевозку ряда товаров первой категории (к ним относится, например, уголь, а в 2019–2022 годах в список входило и зерно) правительство практикует уже несколько лет. Эта мера помогает выравнивать рыночные условия для компаний из разных регионов, имеющих разный доступ, например, к портам или центрам сбыта продукции.

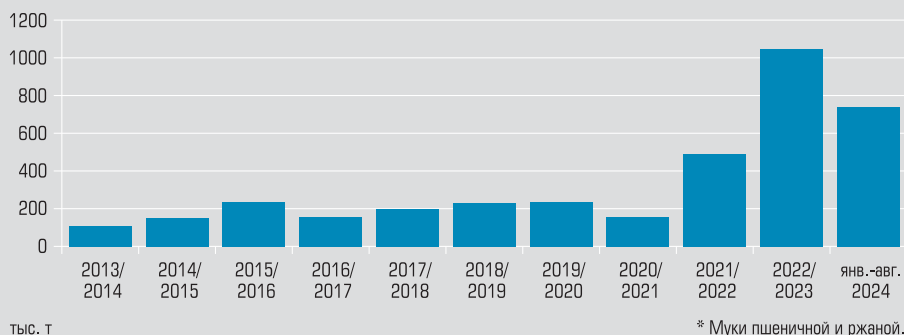
С ноября 2022 года компенсация расходов на вывоз сельхозсырья из регионов Сибири и Дальнего Востока к южным и северным портам была отменена, но

вместо нее появилась другая мера поддержки: предприятиям возвращали треть затрат на транспортировку муки как продукта более глубокой, чем зерно, переработки — но только при отправке на экспорт или в регионы Дальнего Востока. Поставки муки и круп на Дальний Восток в итоге выросли, увеличился и экспорт: по данным Центра оценки качества зерна, с января по середину августа 2024 года продажи сибирской продукции за рубеж повысились на 20%, до 231 тыс. тонн, а в среднем по России — на 38%, до 740 тыс. тонн (за весь прошлый год на внешние рынки отправили свыше 1 млн тонн). Лидирует по поставкам Алтайский край, отгрузивший 146 тыс. тонн продукции, в том числе 50 тыс. тонн муки, он же традиционно занимает первое место по объемам помола, выпускающая до 1,2 млн тонн муки в год.

Отчасти благодаря льготной перевозке отечественная — в первую очередь сибирская — мука с 2019 года завоевывает мировой рынок. Нашу продукцию импортировали 20 стран, рекордные

Экспорт муки вырос из-за введения пошлины на пшеницу

График 1

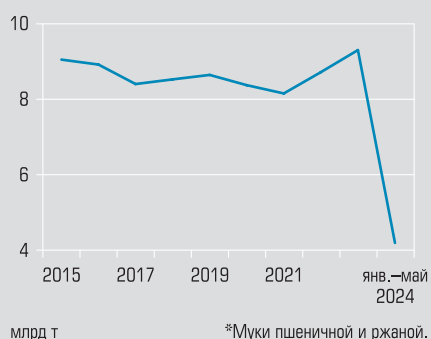


■ Экспорт муки* из РФ

Источник: «Прозерно»

Производство муки в РФ росло в последние годы за счет наращивания экспорта

График 2

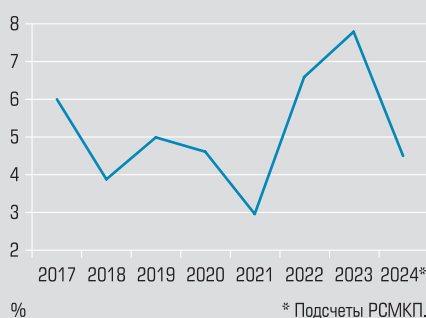


■ Производство муки* в РФ

Источник: «АБ Центр»

Рентабельность производства муки снизилась из-за временного удорожания зерна и роста основных затрат

График 3



■ Уровень рентабельности производства муки из зерновых

Источник: «АБ Центр»

объемы закупок показали Китай, Монголия и Казахстан (недавно он прекратил покупку зерна и муки из России). Президент Российского зернового союза **Аркадий Злочевский** связывает такой рост еще и с введением в 2021 году экспортных пошлин на зерно. «Пшеница подорожала на величину пошлины, поэтому некоторым импортерам стало выгоднее покупать зерно уже в виде муки: на фоне пшеницы она стала более конкурентоспособной по цене на мировом рынке», — отмечает эксперт.

И тем не менее сейчас мука в регионах за Уралом стоит дешевле, чем в среднем по стране, поскольку ее снова некуда девать. «После прошлогоднего повышения Казахстаном тарифов на транзит российская мука подорожала на экспортных рынках. Больше всего покупали Афганистан и Иран, и транспортировка через Казахстан была самой быстрой. Теперь же рынок занимает казахстанская мука», — говорит генеральный директор ГК «Алтан» **Валерий Покорняк**. В Алтайском крае проживает всего 1,8% населения РФ, при этом муки регион выпускает 12% от суммарного объема производства в стране, а крупы и макарон

— по 25%. «После утраты части мирового рынка мукомолам Сибири очень нужна льготная доставка в регионы России», — добавляет он.

Именно поэтому комитет Госдумы по аграрным вопросам в конце августа рекомендовал правительству рассмотреть возможность расширения программы льготной транспортировки муки из Сибирского федерального округа во все регионы страны. Подразумевается, что при компенсации части затрат на перевозку поставки продукции из этих регионов увеличатся, поскольку на нее — как более дешевую — повысится спрос. Кроме того, это положительно повлияет на стоимость хлеба в центральных регионах. «В Сибири сейчас зерно сильно подешевело, поскольку возврата средств за его перевозку больше нет. Сельхозпроизводители там и на Алтае терпят убытки. Если мы сможем забрать муку из Сибири, то и стоимость зерна там увеличится», — поясняет инициативу председатель комитета Госдумы по аграрным вопросам **Владимир Кашин**.

Ответа от Минсельхоза пока не последовало; предполагается, что правительство будет изучать вопрос не один месяц.

Неджентльменское предложение

Неожиданно для всех на инициативу Госдумы нервно среагировал Союз мукомольных и крупяных предприятий (СМКП), написавший открытое письмо главе Минсельхоза **Оксане Лут**. В документе говорится, что предложение муки и крупы для потребителей европейской части России значительно превышает потребности, а производственные мощности мукомольно-крупяных предприятий на этой территории загружены менее чем на 50%, из-за чего большинство из них малорентабельны или убыточны.

«Массовая отгрузка муки и крупы по льготным тарифам из Сибири в европейскую часть страны приведет к дальнейшему закрытию мельниц и крупозаводов, что при определенных обстоятельствах может угрожать продовольственной безопасности наиболее населенной части России, а также поставит под угрозу выполнение плановых показателей по расширению экспорта муки», — утверждает президент СМКП **Игорь Свириденко**.

Он напоминает, что сейчас компенсация затрат на транспортировку продуктов переработки зерна из-за Урала действует для поставок на экспорт и внутренних отгрузок получателям Дальнего Востока. «Объединение также обращает внимание, что у сибирских переработчиков и без льготного тарифа есть преимущество по сравнению с коллегами из европейской части страны — достаточно дешевое зерно».

Это до крайности возмутило президента Союза зернопереработчиков Алтая, генерального директора компании «Грана» **Валерия Гачмана**: предложение не давать льготный тариф сибирским мукомолам в европейскую часть страны он счел вызывающим и вообще антигосударственным. «Понятно, что мукомолам европейской части выгодно, чтобы им поступало из Сибири зерно, которое будет дешевле на рынке из-за нулевого тарифа на перевозку и позволит местным мукомолам произвести более дешевую муку для потребителей в Европейской части России, а мука из Сибири должна перевозиться с учетом полной стоимости железнодорожного тарифа, — говорит Валерий Гачман. — Это колониальная политика: давать льготу на вывоз сырья и не давать на переработку, это нарушение антимонопольного законодательства, это создание препятствий для развития Сибири в угоду развитию только регионов, приближенных к центру России. Мельницы в европейской части страны сейчас имеют большое преимущество: на их рынок сбыта не доходит наша мука из-за дороговизны перевоз-



Производственные мощности мукомолов загружены на 50%

ок». Действительно, цены на зерно на Алтае и в Сибири ниже, чем в центре и на юге страны, из-за большой удаленности от экспортных ворот. «Но у нас не дешевое зерно, как говорят в СМКП: себестоимость его производства больше, чем где бы то ни было в России, — отмечает Валерий Покорняк. — У нас пшеница более качественная, но в основном яровая, а ее урожайность может быть в два, три и пять раз меньше озимой. Алтай — это регион Сибири со сложным климатом, в котором мало солнечных дней. Конечно, у нас должны быть низкие тарифы на перевозку. И так же, как у всех, у нас дорожает топливо, удобрения, техника».

Когда в товарищах согласия нет

По мнению Аркадия Злочевского, введение льготы на перевозку муки из Зауралья вглубь страны, безусловно, будет способствовать увеличению поставок продукции в европейскую часть России. «Думаю, что местным мукомолам надо просто повышать эффективность производства. Да, половина мощностей у них не загружена, но на самом деле они простаивают потому, что большинство оборудования там устарело и связано с высокими издержками. На Алтае тоже мощности пустуют и тоже есть угроза банкротства мельниц. Так почему им нельзя дать доступ на все рынки?» — вопрошает эксперт.

Он также не понимает, почему СМКП все время просит снижать цены на зерно. «У нас хронический кризис перепроизводства муки, поэтому она следует трендам и динамике рынка зерна, — говорит президент Российского зернового союза. — Когда пшеница дорогая, мука тоже

дорогая, и ее рентабельность растет, как это и было в июне–июле. А снижение цен на пшеницу будет в убыток, потому что подешевеет и мука. Другое дело, что у нас не выстроено межотраслевое регулирование для всех печенок производства агропродукции».

В июне на рынке муки разгорелся скандал как раз из-за повышения закупочных цен на муку в центральных регионах страны почти на 30%. Это произошло вслед за резким подорожанием пшеницы в мае–июне после весенней засухи и наводнений. Тогда хлебопеки пожаловались, что зерно в июле после поступления нового урожая начало дешеветь, а цены на муку многие производители держали высокими еще месяц или два. И только сейчас их стоимость упала благодаря поступлению новых объемов зерна и муки на рынок. «Вот если бы весной действовал льготный тариф на вывоз муки с Алтая, роста цен

Отчасти благодаря льготной перевозке российская, особенно сибирская, мука с 2019 года активно завоевывает мировой рынок. Нашу продукцию импортировали 20 стран, рекордные объемы закупок показали Китай, Монголия и Казахстан

удалось бы избежать», — уверен Валерий Гачман.

Алтайский союз зернопереработчиков уже давно просит правительство установить на вывоз муки нулевой тариф, а не просто распространить льготу в 30%, которая действует для перевозок муки на Дальний Восток, на другие регионы. «Тогда и закупочные цены на сибирское зерно повысятся, а прибыль необходима производителям зерна, чтобы компенсировать рост затрат на энергию, удобрения и технику», — говорит Валерий Гачман.

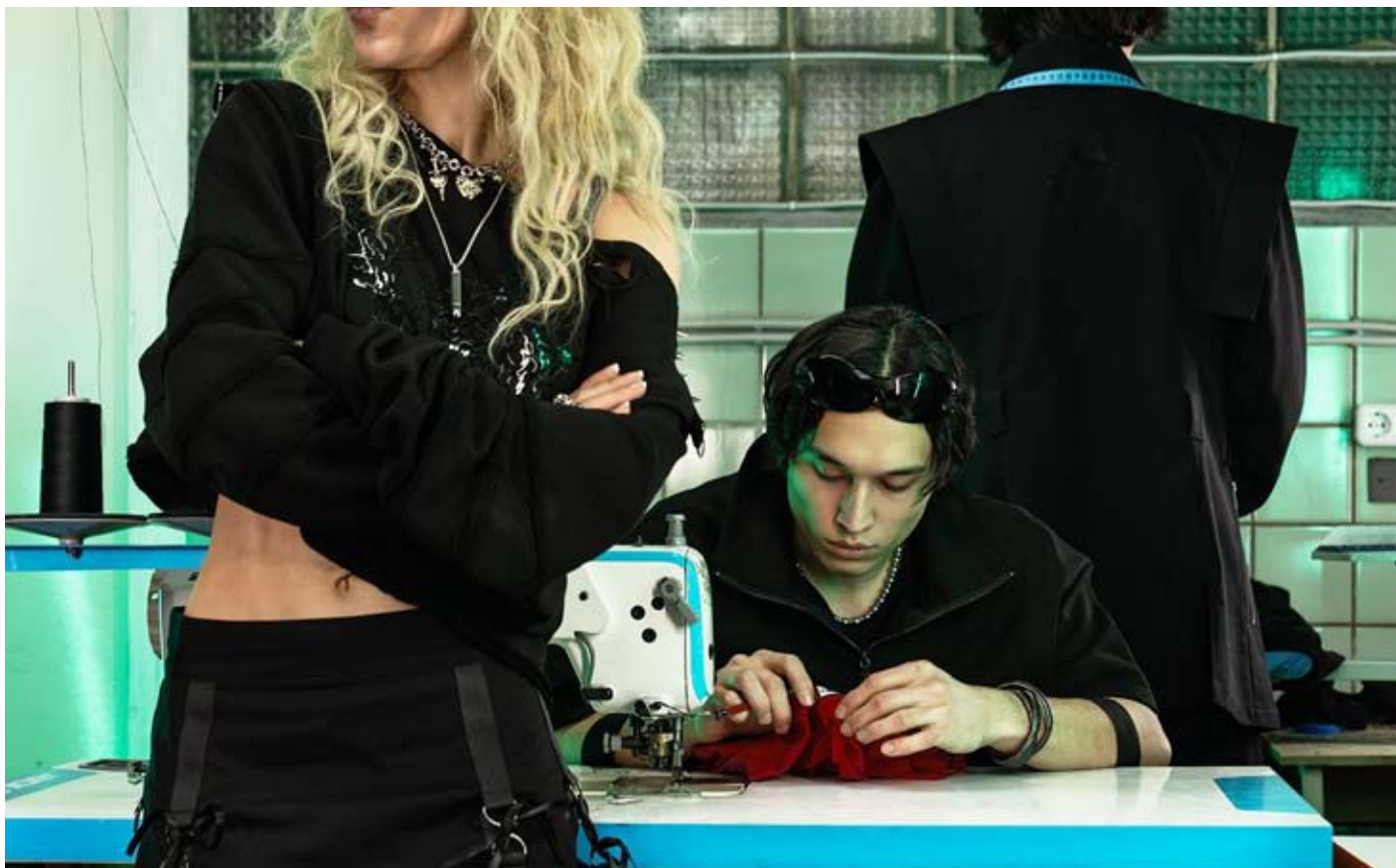
Впрочем, точные параметры льготы, которая обычно устанавливается на определенный объем груза для региона или с определенного километра, пока неизвестны. По словам Владимира Кашина, они еще только будут обсуждаться с правительством. Вот когда эти параметры появятся, тогда и можно будет оценить, хлынет ли мука с Алтая на рынки европейской части России и в каких объемах, а заодно понять, сломают ли зауральские мукомолы другие рынки страны. «Очень важно найти золотую середину и тонко настроить инструмент льготирования, чтобы не допустить волатильности на внутреннем рынке, но одновременно расширить возможность вывоза максимальных объемов переработанной продукции из удаленных регионов, — комментирует генеральный директор аналитического агентства «ПроЗерно» Владимир Петриченко. — Это позволит мукомолам установить отраслевой консенсус. А то сейчас картина неприглядная: союз, который должен защищать интересы всех участников рынка, пытается не пустить одних игроков на рынки других».

Оптовые цены на пшеничную муку высшего сорта сейчас ниже среднего уровня прошлого года



Берт Корт Сделано в Питере. Сделано по-питерски...

Три бизнес-кейса, доказывающих влияние городской атмосферы на дизайн



Цвет настроения — черный. Монохром в Питере в моде вне зависимости от возраста и пола

Едва родившись, малый, еще совсем крохотный бизнес старается осознать свое место в этом мире — точнее говоря, на рынке. Пытается понять свою неповторимость. Какие бы финтифлюхи он ни производил, это должны быть самые лучшие, уникальные финтифлюхи. И каждый бизнесмен — художник: он так видит, и мы это категорически приветствуем. Но мы задались другим вопросом: влияет ли на конечный продукт то, что принято поэтично называть «гений места»? Как отражаются на облике бизнеса планировка улиц, архитектура, реки и мосты? За ответом мы отправились в самый стильный город России — Санкт-Петербург, неповторимому настроению которого посвящена значительная часть русской литературы, от Достоевского до Шнура. И попытались понять, как «питерский вайб» влияет на дизайн в бизнесе.

Снобизм без высокомерия

А ведь могла бы заниматься экологической экспертизой и выдавать заключения и разрешения при строительстве! **Екатерина Капустина**, коммерческий директор компании «Махаон» по производству кожгалантереи, коренная петербурженка, по образованию химик-технолог, окончила Санкт-Петербургский госуниверситет кино и телевидения, кафедра химической технологии и экологии. В «Махаон» она попала случайно: ее подруга, работавшая в этой компании директором по развитию, позвала помочь оформить выставку. Там она и познакомилась с владельцем «Махаона», своим будущим мужем.

Михаил приехал в Питер несколькими годами ранее из Архангельска, где у него было рекламное агентство «Махаон». Агентство он продал, а бренд забрал, оставалось только построить под него бизнес. В начале 2010-х он с другом попал на выставку рекламы в Москве. И там не-

ожиданно понял, что некоторые важные мелочи делаются очень некачественно. Например, обложки для паспорта. Убогие, из винила, с тусклыми принтами, они так не понравились Михаилу, что по возвращении в Питер он решил заняться их производством из натуральной кожи, с полноценными принтами.

Бизнес начался с десяти тысяч рублей, на которые купили кусок кожи, нашли человека с принтером и попросили напечатать принты. Это был обычный принтер для бумаги, и его владелец вообще сомневался, что рисунок ляжет на кожу. Сегодня принты более специализированы под производство, но метод прямой экосольвентной печати остался неизменным. Экосольвент — это тип краски, которая не пахнет так сильно, как на обычных печатных производствах. Это одна из «фишечек» «Махаона» — их рисунки не пахнут, не пачкаются, не стираются и не утрачивают яркость.

Сделав небольшую партию, супруги-бизнесмены (к тому времени Екатерина уже работала в «Махаоне») холодными звонками стали расхивать ее по продавцам, и многие сначала посылали их подальше: «Никому это поугайство на паспорта не нужно, все хотят, как обычно, черно-коричневое». Принты брали из открытых источников, когда было возможно — находили правообладателя и выкупали права на особенно понравившийся принт.

Бизнес-модель была очень ограниченная — шить и печатать. Сделать обложку для паспорта технологически очень просто: надо вырезать прямоугольник из кожи, напечатать принт, подогнуть и прошить кармашки. Для супругов Капустиных было интереснее писать софт под свое небольшое производство, чем развивать его. И так было до тех пор, пока в 2013 году один из оптовых клиентов не сказал: «Блин, ребята, вы такие классные, а занимаетесь ерундой. Вот вам сумка — сшейте мне такую же?»

— Вы распорили сумку на составляющие? — удивляюсь я.

— Это красиво бы звучало, но нет. Мы наняли технолога, а они, глядя на продукт, могут сказать, как он скроен и сшит, и построить что-то подобное, — улыбается Катя. — Мы сделали первую сумку, и сейчас я понимаю, что она была посредственная, со множеством недоработок. Но это было десять лет назад. И сумки у нас быстро пошли в розницу.

Следующей высотой для компании стал пошив кошелька. Кажется, предмет незамысловатый, но по технологии его строить не менее, а иногда и более сложно, чем сумку, поэтому они часто соизмеримы по стоимости. Но к тому времени компания поверила в свои силы.

— Понимаете, сумки мы делаем простые, без большого количества карманов — под принт. Большие портмоне достаточно сложны в изготовлении, есть множество нюансов, мелких деталей, — объясняет Катя. — Например, одна из сложностей, ставших нашей «фишкой», — совпадение, совмещение рисунка, когда «крышка» с застежкой закрывает часть принта на основной поверхности. То есть изначально это были просто прямоугольные сумки, на которые мы потом научились добавлять внешние карманы так, чтобы состыковать их с рисунком.

После кошельков «Махаону» стало вообще ничего не страшно, и в 2016 году компания освоила производство рюкзаков. Сегодня компания выпускает порядка 60 тыс. разных артикулов — 4000 единиц товара в месяц. Но если брать одинаковые модели сумок, рюкзаков и портмоне, с разными принтами, а также обложки паспортов, кардхолдеры,



«Звездная ночь» Ван Гога — принт, переживший множество трендов



«Бабочки Кустановича» — Екатерина Капустина с сумочкой с принтом картины петербургского художника

ключницы и очечники, то наберется до 200 тыс. разных наименований. Всего на предприятии работает около 40 человек, из них 22 — пошивочный цех. Поначалу продукция распространялась на выставках, где «Махаон» знакомился со своими оптовиками, но с появлением маркетплейсов нераспроданные на выставках остатки стали отправлять на Wildberries.

— Мы шьем под заказ, и шьем просто, поэтому быстро, — говорит Катя. — У нас есть и маленькие сумочки кросс-боди, и огромные рюкзаки, с которыми можно ходить в поход. В прошлом феврале мы переехали из маленького помещения, где шили две тысячи единиц в месяц, удвоили выпуск, для нашей маленькой компании это был серьезный скачок. В идеале мы хотим расти на десять процентов в месяц. С оборотом цифры простые: если мы производим четыре тысячи при средней стоимости в тысячу рублей — один миллион в обороте. Маржинальность пытаемся удерживать на уровне тридцати процентов, но с увеличением объема, я думаю, скатимся до двадцати.

«Питерский вайб» в дизайне «Махаона» искать не надо — он прямо на сумках, портмоне и рюкзаках. И дело не только в банальных пейзажах Питера. Катя, коренная петербурженка, очень любит музеи. Поэтому она очень быстро додумалась до идеи коллаборации с Эрмитажем — выставлять в его бутиках свою продукцию с принтами картин, в нем же и висящих. Идеи, чтобы город представляла его же, города, качественная и стильная продукция, а не дешевая китайская «сувенирка». Эрмитаж эту идею сначала воспринял настороженно и согласился не сразу. Но согласился.

— Я понимаю, у них много предложений. Но мы пришли сразу с презентационной продукцией. Это была сумка со «Звездной ночью» Ван Гога. Все знают Ван Гога. И вот ты ходишь по музею, смотришь на Ван Гога, а потом выходишь и видишь его качественный принт на какой-то обыденной вещи. А на коже он выглядит совсем по-другому, чем картина на стене. И ты такой: «Вау!» — восторженно всплескивает руками Катя и улыбается: — «Звездная ночь» — один из самых популярных принтов до сих пор.

Для Эрмитажа «Махаон» делает специальные серии изделий под временные экспозиции — когда какую-то выставку привозят на ограниченное время. В Питере компания сотрудничает еще с музейными магазинами Фаберже. В Москве — с Бахрушинским музеем. Рязанская епархия заказывает продукцию с куполами своих храмов.

— Наверное, наша главная компетенция — умение выбирать принты, которые точно продадутся, — размышляет Катя. — Мы просто знаем. Мы сотрудничаем с иллюстраторами, они присылают, например, тридцать принтов. Мы выбираем десять, начинаем обсуждать их в рабочих группах, голосуем. Это то, что не автоматизировано, и вряд ли когда-нибудь будет.

Среди цветов популярны пионы, это вечная тема. Но возникают тренды и

во всех мелочах. Питерский стиль — про неторопливость, про вдумчивость.

— А питерский дизайн?

— Тихая роскошь. Снобизм без высокомерия. Знаете, в Эрмитаже есть маленькая картина Ван Гога «Деревня». Она стоит в арке Главного штаба, напротив Эрмитажа. Это маленькая скромная картинка, которую узнает только большой любитель. И поставить ее принт себе на сумочку может только тот, кто до нее дошел. Вот это и есть питерский стиль.



Мама была права: в страну пришла мода на готику. В FB42 одевался не только весь готический бомонд Петербурга и Москвы — приезжали со всей страны

на приглушенные тона — так, в прошлом сезоне носили разные «Мельницы» Моне. С выходом на ВБ аудитория стала слегка попроще. Засмотрится женщина на пионы, станет листать сумки, увидит котика: «Боже мой! Это же Барсик!» Хотела трендовых пионов, а купила Барсика.

Из чисто питерских «фишек» «Махаон» выпускает принты с картинами местного художника Дмитрия Кустановича — у него своя галерея в самом центре Петербурга. Катя просто проходила однажды мимо, и ей понравились его бабочки, выполненные в необычной технике. Уже пристрелянным глазом она прицелилась и определила, что это будет продаваться. Сегодня «сумки Кустановича» — одно из узнаваемых направлений в линейке «Махаона».

Простота формы сумок, яркие принты — это чисто питерское направление.

— Питерский стиль — он не про деньги. Мне кажется, он больше про красоту. Это не только красота вещей. Это красота

Архитектурный минимализм

Создавать дизайнерскую одежду петербурженке Людмиле Васильевой было написано на роду. У ее мамы была сеть ателье, а девочка рисовала с четырех лет, училась в нескольких художественных школах, и уже в семнадцать она открыла собственное ателье и придумала бренд одежды — FB42. FB — это сегодня название сети магазинов Freak Butik, а 42 — мистическое число Вселенной (например, дуга радуги имеет угловой размер 42 градуса), то, что Людмила называет «автостопом по Галактике».

— Это дизайнерская, концептуальная одежда для людей, которые любят одеваться так, чтобы на них смотрели, — определяет свою концепцию Людмила. — Есть классические модели, но такие, которыми ты точно выделиться в толпе. Наши люди друг друга очень легко опознают. И за границей, например, я постоянно сталкиваюсь с отзывами, что люди находят тусовки благодаря тому, что одеваются у нас. Потому что ты при-



Питерский климат подразумевает максимально технологичную одежду, которая защитит тебя от любой непогоды. Отличительная особенность именно Питера — там не любят шарфы, шапки и перчатки. Все это должно быть «зашито» в одежду

Питерский стиль — он не про деньги, он больше про красоту. Это не только красота вещей. Это красота во всех мелочах. Питерский стиль — про неторопливость и вдумчивость

шел в компанию, даже если там ничего нет в этой одежде, к тебе подходят и спрашивают: «FB? Давай к нам!»

Но это сейчас. А к тому времени, когда Людмила окончила школу, в питерских дворах-колодцах стояли лихие 90-е, которые раздражали девушку не стрельбой на улицах, а полным отсутствием красивой и практичной одежды. Она пошла работать к маме в ателье и параллельно пыталась учиться. В Мухинском училище, выпускавшем дизайнеров одежды, в Институте декоративного и прикладного искусства, в Институте сервиса и экономики. И с удивлением убеждалась, что ничему новому, чего она бы уже не узнала в ателье, ее там научить не могут.

— В магазинах предлагался ширпотреб. Мне не нравилось качество. Мне

не нравилась посадка. Мне не нравился крой, — перечисляет Людмила и кажется, что она, как капитан Смоллетт из мультика «Остров сокровищ», сейчас рявкнет: «Мне вообще ничего не нравилось!» — Я пошла учиться на дизайн, думая, что это мне поможет что-то понять. Не помогло, и я пошла учиться на конструктора одежды. А это вообще глупо, когда дизайнер отделен от конструктора! Дизайнер рисует красивые, но оторванные от реальности модели, а конструктор потом хватается за голову: скроить это совершенно невозможно. В общем, я пошла учиться на конструктора одежды, уже работая в ателье конструктором. На мои вопросы мне отвечали: «Работай по методичке». И я ушла перед защитой диплома.

Ирония в том, что даже мама из ателье ее уволила. Людмила к тому времени стала шить готическую одежду, а мама считала, что это нецелесообразно, никогда не будет модно и не принесет денег. Людмила открыла свое ателье и первой в России устраивала вечеринки в готическом стиле. Деньги заработала, год продавая деревообрабатывающее оборудование, — на них сняли помещение и взяли в лизинг швейные машинки и парогенератор. Сначала Людмила шила сама, но по мере появления заказов наняла в штат постоянных сотрудников.

Вскоре жизнь доказала, что мама была права: в страну пришла мода на готику. В FB42 одевался не только весь готический бомонд Петербурга и Москвы — приезжали со всей страны. Тогда многие пытались шить модную одежду, но быстро сходили с дистанции. Людмила же нанимала конструкторов с десятилетиями стажа, а сама отучилась в «Тряпке» (Институт дизайна и технологии) у профессионала, специализировавшегося на конструировании мужского костюма.

— Если ты это умеешь, ты понимаешь принцип посадки, и все остальное тебе уже не страшно, — объясняет Людмила. — И на основе этих знаний, на основе базовых мужских костюмов мы делали очень крутые пальто, у нас были топовые корсеты. Мы провели фотосессию в Петропавловской крепости, закинули фотографии в интернет — и к нам пош-

ли заказы. Двенадцать лет мы шили на заказ. А потом спрос превысил предложение, и мы поняли: надо шить свои коллекции.

Собираясь открывать первый магазин, на основе трех тысяч снятых с клиентов мерок в ателье собрали топологическую базу и разработали собственную размерную линейку. Со временем определился и доминирующий стиль — это носибельный street wear (уличная одежда) с легким налетом готики, столь характерным для мрачного моноцветного Питера. Классика с влиянием гранжа, панка и прочего андеграунда. На днях компания переехала в новый большой цех в 1200 «квадратов», еще есть небольшой экспериментальный цех. В команде работает порядка полсотни человек.

За спросом компания по-прежнему не успевает — в FB42 не бывает сезонных распродаж. Основной покупатель — серьезный и стильный городской житель в возрасте 25–45 лет, хотя магазины слегка варьируются по социальной направленности — есть бутики для взрослых и богатых, одежда с элементами золота и ювелирных изделий, есть магазины для тинейджеров с уклоном в аниме и продажей пирсинга и красок для волос. Людмила подразделяет свои коллекции на три фракции. «Ассасин» — летящий силуэт, замысловатые капюшоны, рванина. Классический street wear — технологичная мембранная одежда для любой питерской непогоды, со множеством карманов и модульных (пристегивающихся) элементов. И яркая клубная коллекция Neon life.

Размышляя о «питерском вайбе» в своей одежде, Людмила сразу отмечает: это максимальное количество черного, в Питере любят черный цвет вне зависимости от возраста. Если прошвырнуться по местным концептуальным магазинам, можно заметить, что их выставки будут преимущественно монохромны — черный с элементами белого и серого.

— Питерский климат подразумевает максимально технологичную одежду, которая защитит тебя от любой непогоды. Пожалуй, это отличительная особенность именно Питера — у нас не любят шарфы, шапки и перчатки. Поэтому если мы шьем парку, то к ней не нужно ничего из перечисленного. И тебе будет не жарко в метро и не холодно на улице. Везде максимально комфортно. Или карманы на штанах. Это удобно и практично. Но как их расположить? Мы их разрабатывали, опираясь на опыт милитари и тактической одежды. У нас они располагаются так, чтобы доступ был удобен из любого положения тела, не важно — сидя, лежа. В Питере вообще, в отличие от Москвы, не обращают внимания на популярность

бренда. У нас любят передовую, трендовую одежду. В Москве начинаются ее максимальные продажи, когда в Питере этот тренд уже устарел. И в Москве больше любят яркую многоцветную одежду, у нас носят более сдержанные цвета.

— А если говорить о петербургском дизайне в общем, какое основное качество вы бы выделили?

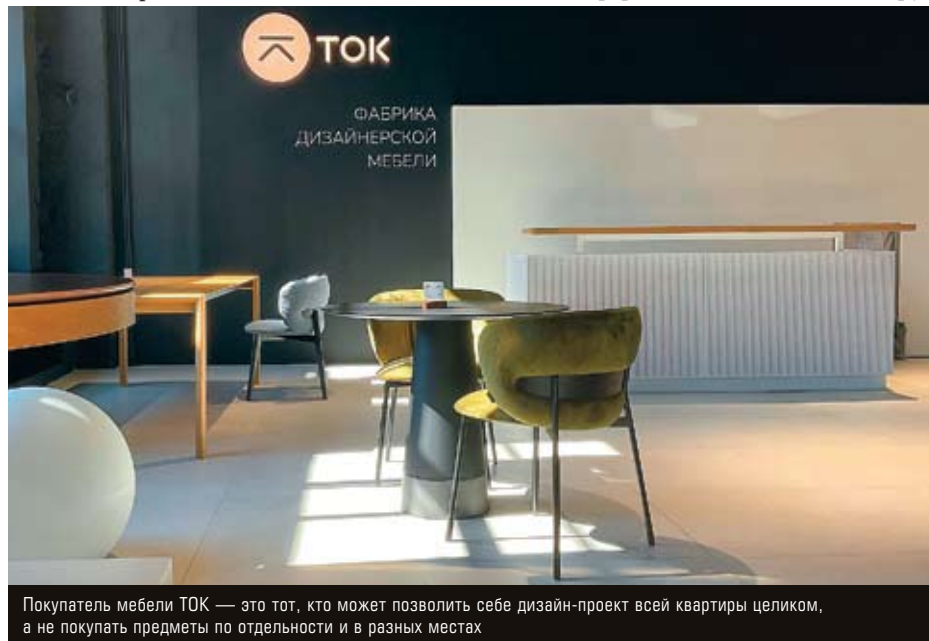
— Архитектурный минимализм. Купить модную куртку, распороть ее и скопировать — это низкий, недостойный стиль. Я вижу, что многие петербургские дизайнеры предпочитают архитектурный, строгий, но необычный крой. Мы любим поиграть с формами даже в простых вещах. И ты ходишь в простой футболочке, но какого-то хитрого кроя. Интеллигентный выпендрей. Все потому, что мы выросли в месте, где у тебя вокруг все логически правильно построено — дома, улицы, мосты. В Москве, к сравнению, топография запутанная и вычурная, улочки кривые, внезапно выводят на большие проспекты. А у нас, — Людмила показывает за окно, где видно изнанку дома, лицевой стороной обращенного к Невскому: — Вот смотрите, это окна во двор, и, казалось бы, чего выпендриваться!? А каждое окно прорисовано, все четенько, продуманно. Можно вдохновляться, просто гуляя по дворам. Это и есть питерский дизайн.

— Чем Питер отличается от Москвы по настроению? — полюбопытствовала я, пытаюсь определить «питерский вайб» в сравнении двух столиц.

— В Питере никто никуда не торопится. Не ленятся, а именно живут неторопливо, не напрягаясь. В Москве люди торопятся денег заработать, а здесь работают в свое удовольствие. Я, когда приехала, носилась как угорелая: давайте быстрее, сдавайте проекты, не затягивайте сроки. Пока однажды мне не сказали замечательную фразу: «Слушай, сегодня небо тяжелое. Давай завтра, а?» И я поняла: торопиться некуда. Небо-то тяжелое. Зато в Питере не знают, что такое «выгорание» или «депрессия»...

Кампанию по производству дизайнерской мебели ТОК основала семейная пара приезжих в Петербург — **Анна и Виктор Федорынич**. Они познакомились, работая на одном заводе, где он отвечал за организацию производства, а она была финансистом. Уволившись, они в том же профессиональном раскладе построили собственный бизнес — переоборудование автомобилей на метан с цехом по сварке металлоконструкций. Второе оказалось более перспективным делом — их металлоконструкции стали использовать крупные застройщики жилых комплексов. Например, ЛСР.

Семейная легенда гласит, что однажды Виктор решил, что мозолить друг



Покупатель мебели ТОК — это тот, кто может позволить себе дизайн-проект всей квартиры целиком, а не покупать предметы по отдельности и в разных местах

Монуменальная простота

Когда мы ехали из офиса компании по производству дизайнерской мебели ТОК в шоурум, менеджер офиса Лена сказала, задумчиво глядя в окно такси на непривычно солнечный питерский август:

— Питеру не хватает Собянина. Я сюда приехала на работу из Москвы зимой и ужаснулась: нигде никто ничего не чистит.

другу глаза и дома, и на работе вредит отношениям, и придумал «отселить» жену, создав какой-нибудь новый небольшой бизнес специально для ее занятости, но отдельно от себя. На самом деле, присутствуя на сдаче объектов застройщиками, он часто думал, что в этих будущих квартирах должна стоять какая-то мебель, и почему бы им ее не производить, благо производственные

мощности для этого уже имеются. Ему почему-то представлялась мебель для лофтов. И однажды предложил Анне создать дочернюю компанию по производству мебели. Она долго думала, все-таки ее экономическое образование было далеко от конструирования мебели. Через месяц Виктор поставил вопрос ребром: или она берет на себя это производство, либо он найдет другого человека. Анна вздохнула и согласилась. Он строго сказал: «Только если берешься — делай хорошо». Анна еще раз вздохнула и снова согласилась.

Днем рождения компании ТОК считается 4 июня 2019 года. В этот день Анна в своих социальных сетях нашла по тегам первого попавшегося дизайнера мебели и написала ему. Первый же попавшийся откликнулся и стал первым ценным приобретением компании. **Сергей Беляков** занимался архитектурным и интерьерным дизайном профессионально, знал многих дизайнеров лично и понимал, что нужно рынку. Когда в 2014 году грянул очередной кризис, итальянская мебель стала неподъемно дорогой. К тому времени Сергей хотел уйти от интерьерного дизайна и делать своими руками что-то более материальное, что можно увидеть и потрогать. Чтобы это был не

решили со столов — обеденных, раздвижных, журнальных, прикроватных, столов для офисных переговорных залов. Сергей ими уже занимался, на предыдущем, неудачном опыте у него была набита рука, и можно было быстро запустить серию в производство. «Понимаете, это должно быть что-то среднее между “Икеей” и Италией — стильное, узнаваемое, но до-

— пожимает плечами Анна. — У нас в феврале была выставка в московском «Арт-Доме», и когда к нашим столам подходили московские дизайнеры, которые понимают, как все это делается, они удивлялись: «Почему так дешево? А на чем вы зарабатываете?» Возможно, для регионов стол за полмиллиона кажется чрезмерно дорогим, но и мы думали, что



Питерский дизайн — более плавные линии, более сложные формы и внимание к мелким деталям. В Питере вообще любят в ущерб скорости заморочиться



бутиковый, а более массовый продукт. Он даже попытался запустить небольшое мебельное производство под собственным брендом, но отсутствие опыта и бизнес-экспертизы быстро поставили на его попытках большой жирный крест.

Зато ко времени встречи с Анной у него было и понимание рынка, и идеи, и даже эскизы. Он предлагал работать «в итальянском стиле» — не копируя, создавать собственную линейку, возмещая тем самым отечественным продуктом ушедшую иностранную мебель. Начать

ступное для людей», — объяснял он тогда Анне. Но сам оказался перфекционистом, а Анна выполняла данное мужу обещание «делать хорошо». Себестоимость оказалась очень высокой: в дело пошли дорогие материалы, сложные в производстве конструкции, ручная отделка. И сегодня в работе используются керамика, шпон дуба, металлы и кожа, архитектурный бетон, а ручная шлифовка некоторых деталей стола может длиться четыре дня.

— Доступность — вопрос относительный и зависит от того, как оценивать,

наша цена находится в сегменте middle-up, пока не увидели, в какие отдаленные регионы, в какие спальные районы отгружают нашу мебель.

— Мы стремимся зайти в тот сегмент покупателей, которые берут условную двушку в ипотеку, — добавляет Виктор. — У нас есть модели стоимостью пятьдесят-сто тысяч, не из дорогого керамогранита, а из шпона или пластика. Заверяю вас, эти модели сделаны не менее качественно, чем самые дорогие.

Вход на рынок давался очень тяжело. Когда сделали первые демонстрационные модели и выставили их в шоуруме 6 × 6 метров в «Дизайн-дистрикте» (большой мебельно-дизайнерский кластер в Петербурге) — через неделю, 29 марта 2020 года, всех закрыли на карантин в связи с дебютом пандемии. Немного повезло, что тотально закрыли только ТЦ, а деловые центры можно было посещать сотрудникам офисов. До осени первых клиентов приходилось встречать на входе и провожать под ручку до шоурума.

Но тот же ковид послужил стимулом сразу запустить рекламу в интернете. Сохранение шоурума даже в эти смутные времена было принципиальным вопросом, поскольку в то время многие новые мебельные фирмы «торговали картинками» — за выставленными в интернете фото с ценником не было реального производства, часто это были модели с сайтов других мебельных ком-



«Мы делаем инженерно сложные вещи — наш стол просто не скопируешь. У нас используются сложные технологии и много ручного труда, который не поручишь никакому станку»

Исторически Петербург сложился как место, куда люди

ехали воплощать свои самые невероятные мечты. Это

место, куда веками съезжались нереализованные ху-

дожники со всего мира

паний. Зато первых покупателей привлекла не только интернет-реклама, но и соседствующие с шоурумом офисы: сидевшие в них дизайнеры профессионально оценили качество работы ТОКа и стали рекомендовать эту продукцию своим знакомым.

Сегодня семья основателей ТОКа идет в сторону производства мягкой мебели, чтобы комплектовать квартиры всем «под ключ». Планируют расширить линейку товаров за счет керамики и декора. Производство занимает 6000 квадратных метров, в компании трудятся 170 рабочих — включая дизайнерский и экспериментальный цеха, где придумывают, прорисовывают, а потом создают новые модели для передачи в серию. Стремятся создавать две новые модели в месяц — это вынужденная гонка: коллеги-конкуренты стремятся

копировать уникальные модели, делают это плохо, а судиться — занятие долгое и неблагодарное. Поэтому компания взяла на вооружение принцип «убежать вперед, чтобы не могли догнать».

— Нам удалось вырваться в передовики по премиальным дизайнерским столам потому, что мебельные продукты из России в формате дизайнерской мебели на международном рынке и сегодня почти отсутствуют. Они только начинают создаваться, — говорит Сергей.

Покупатель мебели ТОК — это тот, кто может позволить себе дизайн-проект всей квартиры целиком, а не покупать предметы по отдельности и в разных местах. Кроме того, значительную часть b2b-клиентов ТОКа составляют крупные федеральные корпорации — Т-Банк, «Яндекс», «Русал», их мебель стоит в лаунжах воронежского аэропорта.

Разговор о «питерском вайбе» в дизайне начинается издалека. Сергей определяет: это мебель про эмоции, а не про роскошь. Простые материалы неброских цветов. Ткани и рисунки — без вычурности и агрессии. Металл и дерево — естественные оттенки. Она встраивается в любой интерьер вне зависимости от стиля за счет монументальности и простоты. Это не реплики, а уникальный продукт.

— Мы делаем инженерно сложные вещи — наш стол просто не скопируешь. У нас используются сложные технологии и много ручного труда, который не поручишь никакому станку. Легкие пути нас не привлекают, — рассказывает Сергей.

— Я понял. Вы берете каждый элемент стола, максимально его усложняете, а потом собираете в очень сложную выстроенную композицию, — предполагаю я. Все дружно кивают головами.

— Но ведь это ведет к удорожанию конечного продукта!

— Так и есть, — подтверждает Сергей, а Евгений, глава конструкторского отдела, под общий хохот добавляет:

— Зато снижает маржинальность.

— Почему «зато»?

— Ну во всем же надо искать что-то позитивное...

Петербургский дизайн — более плавные линии, более сложные формы и внимание к мелким деталям. В Питере вообще любят в ущерб скорости заморочиться — в отличие от той же Москвы, где дизайн

простой, стремительный и функциональный. Поэтому свой пропитанный городом стиль компания ТОК определяет как «монументальная простота» или «простая монументальность».

— Вот мы сидим за столом, — приводит наглядный пример Сергей, показывая на большой стол для переговоров. — Он выглядит тяжеловесно, как дома на Невском, это бетон в кожаной обложке, простой по форме. Но крышка крепится к основанию двумя штырьками-антеннами, — и все заглядывают под стол, одновременно скрывшись из пространства офиса, словно исчезнув. — Это создает парящий эффект. А крышка — размахом до трех метров. И можно на нее сесть — ничего со столом не случится. Можно было сделать проще, но мы решили заморочиться.

Своей миссией компания ТОК определила изменение представлений об отечественной мебели к лучшему. Раньше дизайнеры ориентировались на различные европейские школы — итальянскую, бельгийскую, — а российской школы мебельного дизайна просто не существовало, это были реплики с высокой ценой и непредсказуемым качеством. Сегодня можно говорить о появлении петербургской школы мебельного дизайна.

Последняя тайна золотого сечения

Порассуждать о духе Петербурга, оказывающем незримое влияние на его дизайнеров, согласился известный дизайнер одежды Янис Чамалиди. После недолгого ожидания в его Модном доме на второй этаж сначала проскакивает черная маленькая собачка по имени Зион, словно проверяя, все ли готово, а следом шествует человек изящного телосложения и изысканных манер, во всем черном — одежда, бейсболка, очки...

Исторически Петербург сложился как место, куда люди ехали воплощать свои самые невероятные мечты. Это место, куда веками съезжались нереализованные художники со всего мира — бельгийцы, итальянцы, немцы. Растрелли, Камерон, Росси — они строили то новое и смелое, чему не нашлось места в Европе. Музыка, живопись, любое направление в искусстве давали на этой сложной земле взрывной рост, и мы до сих пор не понимаем, откуда здесь взялась и до сих пор существует эта мистическая творческая энергия.

Даже то, что было сделано в Европе теми же мастерами, здесь переплавлялось во что-то новое и уникальное. Барокко в Европе — пышный помпезный стиль, а петровское барокко в Петербурге — это строгий аскетичный рисунок



Дизайнер одежды Янис Чамалиди: «Петербург заложен в ДНК»

Психологические исследования показали, как на человека влияет линейность в архитектуре: Золотое сечение, принципу которого в Петербурге следует очень многое, особенно в центре, действительно помогает человеку чувствовать себя уравновешенным, спокойным и стабильным

фасадов, это барокко умиротворенное, дождливое, замирающее. У Петербурга своя энергетика, которая передается на уровне скорости восприятия, движения и подачи мыслей.

— Я не хочу рассматривать Петербург как отдельную школу. Здесь есть место и японцам, и бельгийцам. Это аутентичная минималистичная школа, в которой есть некое погружение в эмоции и переживания. Это не поверхностное восприятие. Поэтому я не соглашусь ни с кем [из ваших визави] и не буду придавать Петербургу эти значения — все зависит от людей. Я не люблю рамки и шаблоны.

— Понимаю. Но, по вашему мнению, влияет ли на творческого человека город, в котором он живет? Климат? Архитектура? Чередование улиц и кварталов? Погода?

— Безусловно. Американские ученые проводили психологические исследования, как на человека влияет линейность в архитектуре. Золотое сечение, принципу которого в Петербурге следует очень многое, особенно в центре, действительно помогает человеку чувствовать себя уравновешенным, спокойным и стабильным. Дожди и пасмурная погода делают дизайн спокойным и умиротворенным — мне даже кажется, что, когда здесь жарко, мы невольно ждем возвращения непогоды, прохлады. Для моды прохлада вообще хороша, потому что можно продемонстрировать многослойность одежды, архитектурность решений. Поэтому у Петербурга, безусловно, есть и свое звучание, и свои стереотипы, и свой вектор.

— Если говорить об одежде, что лучше всего отражает петербургский дух?

— Представьте, что вы приезжаете в город в черном бомбере. Потом устаете от однотонности, выворачиваете его — и появляются яркие, кричащие плакаты. То есть это то, что можно определить формулой «яркость не в ущерб практичности». И вы из строгого, делового, спрятавшегося от социума превращаетесь в драматичного, пульсирующего человека.

— А если бы вы волей обстоятельств были вынуждены покинуть Петербург и творить в другом городе — ваша манера, стиль, концепции поменялись бы?

— Нет. Я родился в Петербурге, и это уже ДНК.

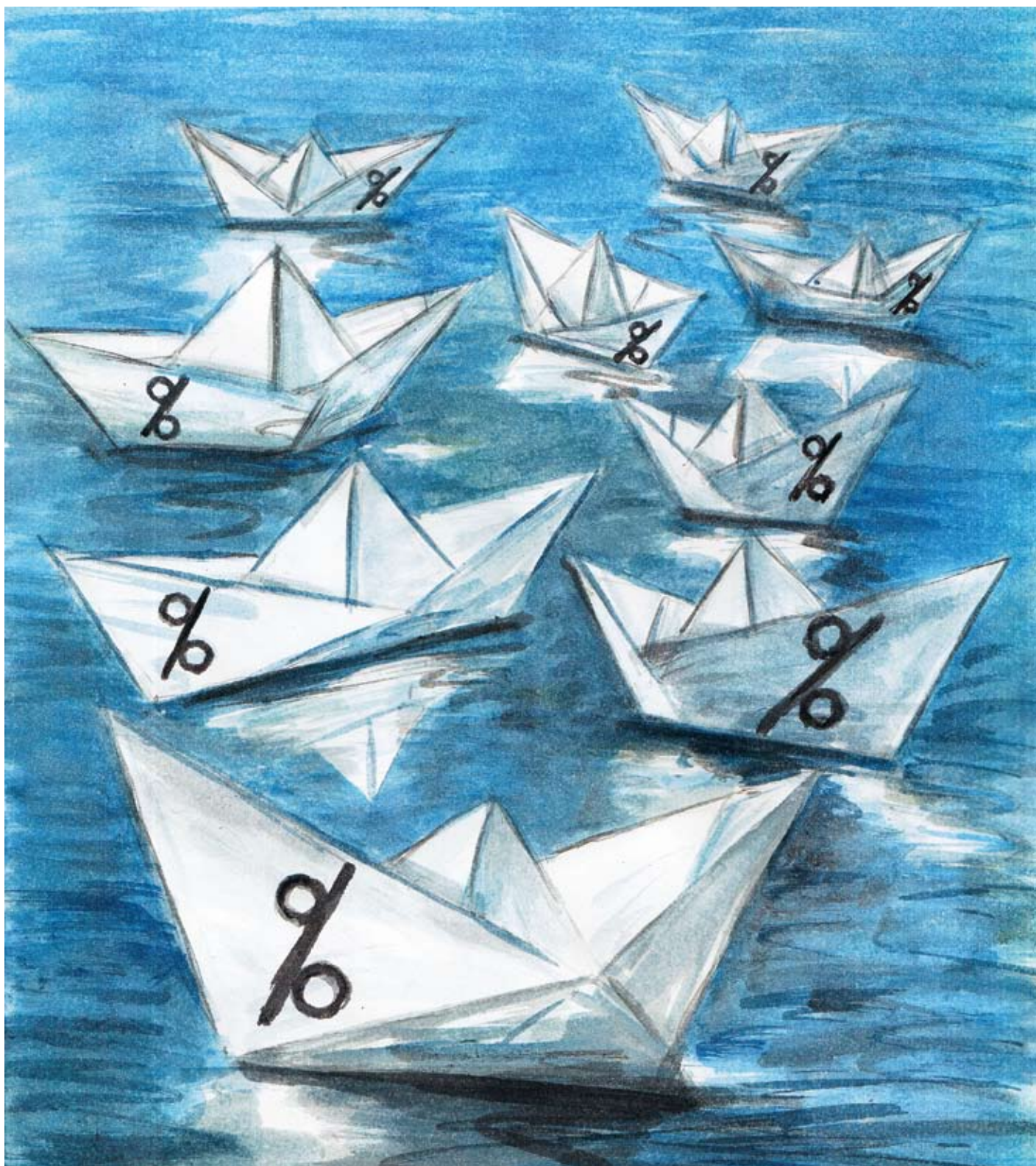
Я покидаю обитель маэстро. В Питере наступает вечер и осень одновременно. Неуловимый «питерский вайб» в насыщенной влажностью Невы атмосфере сгущается до физического присутствия. Пора в суетливую Москву. Прощай, Питер. Встретимся снова. На перекрестке Лиговки и Литейного...

■ Фотографии предоставлены компаниями

Алексей Долженков

Пульс облигаций слабеет

Российский долговой рынок продолжает замедляться, даже государство по таким ставкам занимать не готово. Активны только крупнейший бизнес, а также лизинговые и факторинговые компании, которые легко перекладывают на клиентов любую ставку



Российский долговой рынок реагирует на запретительные ставки и явно замедляется. По данным ЦБ, на конец июля объем долговых ценных бумаг на внутреннем рынке достиг 46,6 трлн рублей, но годовые темпы прироста продолжали снижаться. За последние 12 месяцев они замедлились почти втрое: с 29% год к году в сентябре 2023 года до 11,4% в июле 2024-го.

Важно отметить, что чем выше ставки, тем чаще компании прибегают к займам с плавающей ставкой в надежде, что когда-нибудь ЦБ сжалится и ставки станут более комфортными (хотя в последний год эта стратегия не оправдалась). Объем бумаг с фиксированным купоном за последние 12 месяцев вырос всего на 7,8%, а с плавающим — на 15,9%. Более того, за июль объем бумаг с фиксированной ставкой на рынке даже сократился на 1,6%, в основном за счет гособлигаций такого типа (ОФЗ-ПД): их объем сжался за месяц на 2,56%. В итоге доля долговых бумаг с фиксированными ставками продолжила сокращаться — с 54,7% от общего объема на конец апреля до 53,2% на конец июля; соответственно, доля бумаг с переменными ставками выросла до 46,8%.

В качестве примера можно привести происходящее прямо сейчас размещение «Трансконтейнера» с ориентиром по ставке купона до +2% к ключевой (срок — три года, купонный период — 30 дней, номинал — 1000 рублей, кредитный рейтинг эмитента — ruAA– со стабильным прогнозом от «Эксперт РА»), а с сентября начнет сбор заявок на трехлетние облигации «Балтийский лизинг» — объем не менее 3 млрд рублей, купон привязан к ключевой ставке плюс не более 250 б. п. Недавно успешно завершилось размещение трехлетних облигаций «Совкомбанк лизинга» на 6 млрд рублей со ставкой ежемесячного купона в размере ключевой ставки плюс спред в размере 2% годовых.

Кому любая ставка хороша

Кто продолжает активно занимать, так это лизинг: если посмотреть разбивку по секторам экономики, то наибольший годовой прирост объема выпущенных облигаций в 32,8% мы как раз увидим по направлению «другие финансовые организации», к которым относятся лизинговые компании. Это уже довольно значимый сегмент долгового рынка, на который на конец июля приходилось 22,4% общего объема выпущенных бумаг. Лизинговые компании предпочитают плавающую ставку: прирост облигаций с переменным купоном по этому направлению составил 56,7%. Начальник аналитического отдела ИК «РИКОМ-траст» **Олег Абелев** поясняет, что прежде всего речь идет о лизинговых

и факторинговых компаниях, а также о микрофинансовых организациях, которые всю свою ликвидность вкладывают в оборот, зарабатывая между ставками привлечения и ставками, которые предлагают конечному потребителю, — для них практически любой размер ставки нормален, если будет возможность предлагать свои условия под еще более высокий процент.

В свою очередь, главный аналитик долговых рынков БК «Регион» **Александр Ермак** добавляет, что к прочим некредитным финансовым институтам относятся не только микрофинансовые компании, доля которых в общем объеме долгового рынка невелика, но и инвестиционные компании (например, «СберКИБ») и широкий спектр специализированных финансовых организаций, с помощью которых на рынок выходят разные компании — например, СФО «БКС Структурные ноты», «Иволга Структурные продукты», СФО «Финансовые инструменты», СФО «Азбука дохода», СФО «Атон Структурные решения» и др., связанные с соответствующими компаниями. Преимущественно эти эмитенты размещают структурные облигации,

выплата номинала и купона по которым зависит от наступления определенных событий, оговоренных в условиях выпуска, что дает в том числе возможность полного или частичного списания основного долга. Размещения, как правило, проходят на внебиржевом рынке в самых разных объемах — от 0,3 млн до 100 млрд рублей.

Госдолг на паузе

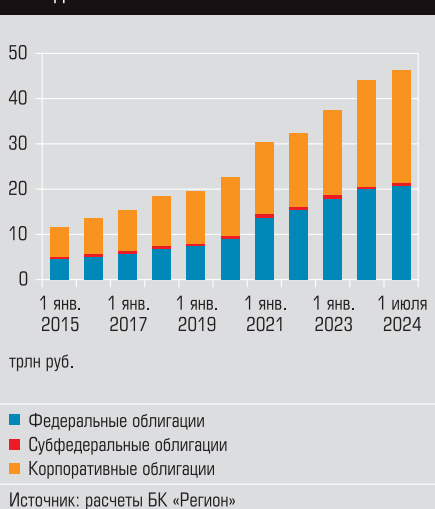
Объем государственных бумаг с постоянными ставками в июле сократился на 2,56%. Общий же прирост за год тоже был довольно скромным — всего 4,8%, объем бумаг с переменным купоном вырос на 6,3%. Собственно, можно понять нежелание Минфина занимать по текущим ставкам: за год доходность индекса государственных облигаций Мосбиржи (RGBITR) подскочила примерно с 10,3 более чем до 16,5% и не особо стремится снижаться. Более того, примерно такая же картина наблюдается по свежим выпускам ОФЗ. Не помогает даже периодическая отмена аукционов. Впрочем, возможно, потребности правительства при разрешенном уровне дефицита бюджета пока могут быть покрыты за счет доходов.

Как рассказал директор по корпоративным рейтингам «Эксперт РА» **Михаил Никонов**, согласно предварительным данным Минфина, исполнение бюджета за январь–июль текущего года идет в соответствии с планом: доходы по сравнению с аналогичным периодом прошлого года выросли на 36%, тогда как расходы лишь на 23%, а дефицит бюджета сократился почти вдвое, до 1,3 трлн рублей. Это и могло способствовать тактике Минфина проводить размещения нового госдолга на пониженных уровнях, чтобы не переплачивать рынку по высоким процентным ставкам. «Острой потребности в долговом финансировании любой ценой нет», — заключает представитель «Эксперт РА».

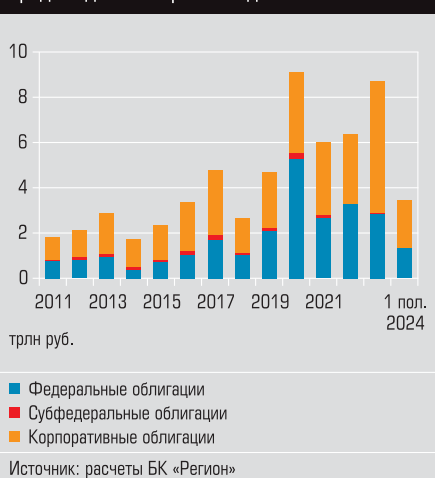
Примерно об этом говорит и финансовый аналитик, эксперт Института экономики роста им. П. А. Столыпина **Владимир Левченко**. «Если мы увидим продолжение этой тенденции (опережающего роста доходов бюджета. — «Монокль»), а увидеть должны, потому что у Минфина хорошая собираемость налогов плюс со следующего года ожидается достаточное серьезный рост налоговой нагрузки, то Минфин может вообще уйти с [первичного] рынка или присутствовать на нем совершенно символически. То есть мы можем выйти в состояние бездефицитного или даже слегка профицитного бюджета», — предполагает он.

Однако когда и если ключевая ставка начнет снижаться, ситуация может коренным образом измениться. Так, в БК «Регион» не исключают, что возвращение роста рынка ОФЗ при текущей конъюн-

Рост внутреннего долгового рынка замедляется График 1



Размещения в этом году вряд ли догонят прошлогодние График 2



ктуре возможно — преимущественно за счет размещения ОФЗ с переменным купоном, которые Минфин пока размещает крайне осторожно. А при условии завершения цикла ужесточения ДКП (цикла повышения ставки) Банком России или сигнала о возможности таких действий регулятора мы увидим резкий всплеск интереса инвесторов прежде всего как раз к долгосрочным ОФЗ-ПД (с фиксированными доходами).

Муниципальный долг в коме

Региональные облигации стоит рассмотреть отдельно. С одной стороны, активность в этом сегменте в последние годы довольно скромная, с другой — потребность в финансировании региональных проектов значительная. Ситуацию осложняет дотационный статус многих регионов. Как напоминает Олег Абелев, был период, когда активно занимали Томская область, Хакасия, Ханты-Мансийский автономный округ, а Москва и сейчас продолжает активно занимать, выпуская инфраструктурные и зеленые облигации. «Однако в лавиной доле регионов дефицит бюджета довольно существенный и компенсируется за счет принципа межбюджетного федерализма либо из бюджетов других регионов, либо из федерального центра. Так что не всем регионам необходим выпуск облигаций», — заключает Абелев. Впрочем, даже сейчас некоторые регионы обращаются к выпуску облигаций. Например, Ульяновская область на днях объявила, что выбирает генерального агента размещения облигаций объемом до 3 млрд рублей.

По данным БК «Регион», рынок субфедеральных облигаций в абсолютном выражении снижается уже третий год подряд: в 2022 и 2023 годах снижение составило 18,4 и 17,9% соответственно, а по итогам семи месяцев 2024 года уже 17,1%. Доля рынка субфедеральных облигаций по итогам семи месяцев текущего года снизилась до 1% против 1,3% в начале текущего года, сохранив устойчивую тенденцию к снижению в течение последних четырнадцати лет (после того, как на начало 2010 года был зафиксирован их максимальный уровень 9,35%). «Среди основных причин такой динамики можно назвать относительно дешевые бюджетные кредиты, которые составляют в общем долге регионов порядка 80 процентов и больше. Среди негативных факторов последних лет — неблагоприятная конъюнктура рублевого долгового рынка и постоянный рост стоимости заимствования», — поясняет Александр Ермак и напоминает, что в прошлом году прошло размещение пяти выпусков облигаций пяти регионов на общую сумму 33 млрд рублей, а с начала текущего года — размещение двух и доразмещение

Доля облигаций с плавающей ставкой снова растет График 3



Рынок корпоративных нефинансовых облигаций — всего лишь 6% ВВП График 4



одного выпуска трех регионов на общую сумму 6,7 млрд рублей. До конца года в БК «Регион» ожидают размещения еще нескольких региональных займов. Вместе с тем, по мнению аналитиков компании, восстановление рынка субфедеральных и муниципальных облигаций ожидается не ранее второй половины 2025 года.

Но вот член генсовета, руководитель подкомитета по публичным рынкам капитала «Деловой России» **Алексей Лазутин**, напротив, уверен: чтобы развить инфраструктуру практически во всех регионах, в том числе на новых и приграничных территориях, нужно привлекать деньги и сделать это можно с помощью выпуска региональных облигаций. Поэтому он предполагает, что в ближайшее время это направление будет активизироваться.

Корпоративный долг: остались только гиганты

Долги нефинансовых организаций, то есть непосредственно бизнеса, на конец

июля составляли 23,5% долгового рынка. Что интересно, при общем годовом приросте в 10,5% прирост его части, приходящейся на облигации с фиксированными ставками, составил 27,3%, а с переменными всего 3,5% — ситуация полностью обратная общему тренду. Впрочем, судя по примеру «Трансконтейнера», о котором мы говорили выше, вскоре ситуация может измениться.

Вообще, в этом году на первичном рынке корпоративных облигаций было несколько интересных тенденций. В частности, как отмечает Александр Ермак, все больше становилось выпусков, купонный доход по которым выплачивается ежемесячно (а не раз в квартал или полгода) — за семь месяцев 2024 года доля таких облигаций составила 58% от всех размещенных и в два раза превысила объем таких размещений за весь 2023 год. Это выгодно инвесторам, так как при более частых выплатах они получают больший доход: «Месячный купон предполагает повышение эффективной доходности к погашению на 30–40 базисных пунктов по сравнению с трехмесячным купоном при равной ставке порядка 18–20 процентов годовых», — поясняет Ермак.

Другой характерной особенностью, по словам главного аналитика долговых рынков БК «Регион», стало существенное укрупнение объемов отдельных выпусков. Это также наблюдалось в 2023 году и сохранилось в течение 2024 года. Если в 2023 году на 52 крупные сделки (от 30 млрд рублей) пришлось около 56% общего объема выпущенных облигаций, то по итогам первых семи месяцев 2024 года было зафиксировано 20 крупных сделок с долей 50% от общего объема размещения.

Иными словами, на рынке остаются только крупные компании с большими объемами.

Вообще, именно отношение корпоративного кредитования и объема рынка корпоративных облигаций к ВВП, которые за рубежом часто даже не разделяют в статистике, является одним из ключевых показателей уровня развития финансового сектора страны. Ведь роль финансового сектора заключается не столько в обеспечении работы платежной инфраструктуры и не столько в возможности для спекулянтов заработать, сколько в обеспечении кредитными ресурсами реального сектора экономики. В России этот показатель остается преступно низким, и если по результатам 2020 года, когда отношение долговых ценных бумаг нефинансовых организаций к ВВП выросло до 8,2%, некоторая надежда появилась, то потом этот показатель снова упал до 6% и остается на этом уровне. Да, ЦБ периодически говорит о необходимости развития финансового сектора и долгового рынка, но результатов пока нет. ■

Инесса Локтионова Бери, плати, отчитывайся

ЦБ возьмет под контроль рынок рассрочки

С декабря 2025 года предоставление рассрочек соответствующими сервисами, которые еще носят название BNPL (buy now, pay later — «покупай сейчас, плати потом»), будет контролироваться Центральным банком. Если сумма покупки в рассрочку превысит 15 тыс. рублей, оператор будет обязан направить информацию в бюро кредитных историй. Недавно в Госдуму был внесен соответствующий законопроект. Это сделано, чтобы уравнивать регулирование кредитов и рассрочек и купировать потенциальные проблемы на зарождающемся рынке последних.

Рынок в самом начале

Несмотря на то что рассрочки сейчас предлагают чуть ли не все магазины, как офлайн, так и онлайн, рынок BNPL-сервисов в России находился на начальном этапе развития. По крайней мере, год назад такой вывод сделала компания Frank RG, изучив рынок рассрочек в онлайн-торговле: по данным на апрель 2023 года только 6% опрошенных хотя бы раз пользовались подобным сервисом. Пока аналитики Frank RG работают над новой волной исследования рынка, они не могут назвать точный размер рынка рассрочек, но старший проектный лидер **Анна Стогниенко** отмечает, что он все еще составляет несколько процентов от объема e-commerce и в разы меньше рынка потребительского кредитования. При этом в среднем на покупки с помощью BNPL россияне тратили 7025 рублей, а доля таких покупок в общем объеме электронной коммерции России в 2022 году составляла не более 1%. В 2023 году она выросла до 1,5%, в 2024-м может достичь 1,8%.

Если учесть, что по итогам 2023 года рынок e-commerce достиг 7,8 трлн рублей, это может означать, что рынок рассрочек составляет 140 млрд рублей.

Леонид Делицын, аналитик ФГ «Финам», говорит, что объем глобального рынка BNPL в 2023 году оценивают в 30 млрд долларов. Прогнозируется, что он будет расти по 20% в год и достигнет 168 млрд долларов в 2032 году. Оценки российского рынка BNPL, по словам Делицына, сейчас находятся в диапазоне от 40

млрд до 200 млрд рублей. Для сравнения: портфель потребкредитов составляет 14,7 трлн рублей.

При этом в странах, где первые BNPL-сервисы появились еще в 2014 году, рынок уже вошел в стадию зрелости и доля BNPL от e-commerce может достигать до четверти всех онлайн-покупок.

Позволить себе больше

Рассрочку сегодня предоставляет каждый уважающий себя маркетплейс, многие онлайн- и офлайн-магазины и даже сами банки наряду с кредитными картами. Причем рассрочку предлагают не только на крупные, но и на мелкие покупки: например, на Ozon с разбивкой платежа можно взять любой товар, хоть синюю шариковую ручку за 190 рублей. Беря рассрочку на полгода, нужно будет выплачивать примерно 36 рублей в месяц — легко подсчитать, что стоимость купленной таким образом ручки составит уже 216 рублей, это и составит доход того, кто выдал рассрочку.

В марте 2022 года аналитики сервиса «Т-Банк Кредит Брокер» узнали, как рассрочки влияют на продажи: они увеличивают средний чек бизнеса в среднем на 40%. Кроме того, рассрочка может стать одним из маркетинговых инструментов для привлечения новой аудитории. К примеру, у онлайн-университета Skillbox в течение полугодия после подключения рассрочки и POS-кредита количество заказов выросло в четыре раза, а прибыль с продаж — на 130%.

В основном для оформления рассрочек компании пользуются разными сервисами — как правило, банковскими. Как рассказали «Моноклю» в мебельной компании «Ангстрем», она для этого взаимодействует со Сбером, Почта Банком, Ренессанс Банком, Кредит Европа Банком, Совкомбанком, «Русским стандартом», МТС Банком, Т-Банком.

Директор розничной сети Sokolov **Максим Чижов** рассказал, что для продажи товаров в рассрочку их компания также использует банковские продукты лидеров рынка. Доля рассрочки в совокупных продажах составляет 3–5%, причем средний чек покупки в рассрочку выше чека за наличный расчет. «Помимо экономического эффекта мы получаем высокую

удовлетворенность уровнем клиентского сервиса: гостям удобно оплачивать частями и совершать более дорогие покупки», — говорит Чижов.

«Крупнейшие операторы сервисов рассрочек уже сейчас являются банковскими продуктами. Например, «Долями» — Т-Банк, «Плати частями» — Сбербанк, «Подели» — Альфа-банк, «Халва частями» — Совкомбанк. Из небанковских BNPL-сервисов стоит выделить сервис «Мокка» от МФК «Рево Технологии», — говорит **Артем Тузов**, директор департамента корпоративных финансов ИК «ИВА Партнерс».

Доходы операторов BNPL-сервисов складываются из комиссии с продавцов товаров и штрафов за просрочку по платежу. Банки, выдавая рассрочку, также могут взимать комиссию за услугу.

Кредит, вид сбоку

По словам Анны Стогниенко, важнее всего, что теперь принципы регулирования рассрочек и потребительского кредитования как аналогичных сделок станут равными. На данный момент BNPL-сервисы не подпадают под банковское законодательство, регулирующее необеспеченные кредиты населению, для оформления оплаты частями необходимо указать только номер телефона и привязать любую банковскую карту, то есть не проводится идентификация клиента независимо от суммы покупки. При этом лимиты сделок BNPL достигают 100 тыс. рублей — это больше, чем средний долг по кредитной карте, и близко к среднему размеру потребительского кредита. Это проблема: при отсутствии контроля за недобросовестными потребителями или заемщиками объемы невозвратов могут сильно расти.

Теперь сделки оплаты товаров частями будут учитываться при расчете кредитной нагрузки, и, что еще важнее, все случаи просрочки или неоплаты будут документированы.

Для операторов сервисов рассрочек наиболее болезненным может оказаться введение максимального процента штрафа за неисполнение договора рассрочки в 20% от просроченной задолженности, так как это снизит маржинальность бизнеса, говорит Артем Тузов. ■

Наталья Быкова «Боингу» подрезали крылья

Корабль Starliner признан непригодным к пилотируемому спуску на Землю. Пока он не может конкурировать с российскими «Союзами» и американскими Crew Dragon в доставке экипажей на МКС

Случившееся еще 6 июня ЧП на околоземной орбите — отказ пяти маневровых двигателей испытательного корабля Starliner, разработанного компанией Boeing, при стыковке с Международной космической станцией — наконец разрешилось. 24 августа на пресс-конференции представители NASA заявили, что капсула полетит на Землю пустой, а тестировавшие ее астронавты **Барри Уилмор** и **Сунита Уильямс** задержатся на орбите до весны (то есть проведут на МКС восемь месяцев вместо запланированных восьми дней) и вернуться на Землю на Crew Dragon компании SpaceX в феврале 2025 года. Стало также известно, что в ходе «технических дискуссий» у NASA и Boeing возникли разногласия: корпорация настаивала, что обратный полет на Starliner безопасен для астронавтов. Но решение принято не в ее пользу.

Напомним, Starliner — один из ключевых космических проектов Boeing. Этот корабль наряду с Crew Dragon был создан в США по заказу NASA как альтернатива российским «Союзам», которые с 2011 года, после закрытия программы шаттлов, стали монополистами по доставке экипажей на МКС.

Но если SpaceX **Илона Маска** выполнил задачу — с ноября 2020 года его многоразовые «Драконы», чередуясь с «Союзами», регулярно возят смены на околоземную орбиту, — то Boeing так и не взял нужную высоту. Сроки испытаний Starliner многократно переносились из-за неполадок, а когда корабль с экипажем наконец взлетел, выяснилось, что он не слишком надежен и ранее выявленная проблема с утечкой гелия, которую инженеры называли несущественной, может оказаться отнюдь не безобидной.

За 27 часов, пока корабль добирался до МКС, были зафиксированы целых три такие утечки, а на подлете бортовой компьютер принял решение отключить пять из 28 двигателей — впрочем, четыре из них впоследствии удалось вернуть в строй. Со второй попытки капсула пристыковалась к станции.



Вскоре после старта на Starliner началась утечка гелия и аномалии в работе двигателей, а также возникли проблемы с кислородным клапаном. Изначально полет экипажа был рассчитан на восемь дней, но он длится уже три месяца и растянется еще на полгода. Это рекорд по вынужденным задержкам людей на МКС

Далее начались закономерные проверки поведения корабля в нештатных ситуациях — в частности, воспроизведение стыковки на Земле и повторные огневые тесты двигателей. В связи с этим отстыковку, которая была назначена на 14 июня, сначала отложили на несколько дней, затем, сославшись на незавершенные испытания, перенесли на неопределенный срок, а в начале июля руководство NASA объявило, что верит в Starliner, но рассматривает и вариант спуска застрявших на МКС астронавтов на Crew Dragon.

По брифингам агентства и корпорации было ясно, что консенсуса в вопросе использования Starliner для возвращения экипажа у сторон нет. Несмотря на то что земная проверка показала исправность 27 из 28 двигателей корабля, первопричина отказа пяти двигателей во время полета так и не была определена, и эксперты сочли риск выхода из строя большего количества двигателей на пути домой достаточно высоким.

«Не думаю, что с теми неисправностями, которые были выявлены, отстыковка от станции представляла бы большую проблему, — комментирует ситуацию директор Института космических исследований РАН Анатолий Петрукович. — Другое дело, что дальше следуют критические операции: схождение аппарата с орбиты, его стабилизация под правильным углом перед входом в атмосферу. Неверные движения здесь могут привести в лучшем случае к нерасчетной посадке — например, там, куда спасательным службам будет трудно добраться. А если капсула войдет под нерасчетным углом и начнет вращаться, вероятна авария. По-

На 2025 год запланирован еще один важнейший космический экзамен — испытательный полет российского многоразового пилотируемого корабля «Орел», который с 2009 года разрабатывает РКК «Энергия». Изначально он должен был прийти на смену «Союзам» и автоматическим кораблям серии «Прогресс». Первый запуск «Орла» был намечен на 2015 год, а первый штатный полет — на 2018-й. Но затем корабль решили сделать универсальным — с модификациями, позволяющими работать как на стационарной орбите, так и на Луне. «Орел» сможет находиться в автономном полете до 30 суток, а в составе орбитальной станции — до года. Вместимость нового аппарата — четыре человека при полете на станцию и шесть — при возвращении обратно. Запуск предполагается с космодрома Восточный на ракете «Ангара».

скольку у агентства не было уверенности по поводу причины отказа двигателей, решили не рисковать».

Неутешительный вердикт NASA для Boeing по замене корабля в американской прессе называют очередным позором авиагиганта, репутация которого сегодня и без того серьезно пострадала из-за череды конфузов с гражданскими самолетами и нескольких внезапных смертей оппонентов, разоблачающих корпорацию в судах.

Масла в огонь подлил и Илон Маск, заявив в своей сети X, что авиастроительная компания никогда не будет доминировать в космической среде, как автопроизводители не смогли доминировать в воздухе. И кроме его Crew Dragon безопасно доставить астронавтов на МКС и обратно может только Россия.

Впрочем, пока речи о выходе Boeing из космической одиссеи не идет. NASA изначально выступало за наличие двух американских кораблей для ротации экипажей на МКС, и у агентства есть еще несколько крупных контрактов с корпорацией по лунной программе и Международной космической станции. Но сертификация Starliner теперь наверняка будет отложена, и Boeing придется организовать еще один испытательный полет. А это выльется в многомиллионные издержки, которые, впрочем, и сейчас достаточно велики: только по данному проекту перерасход компании составляет 1,6 млрд долларов.

Что же касается «севших на мель» астронавтов, то они не в обиде. Директор по летной эксплуатации NASA Норман Найт сообщил журналистам, что Уилмор и Уильямс полностью поддерживают решение агентства и готовы продолжать миссию сколько потребуется. Такова романтика космических будней. Напомним, в декабре 2022 года случился серьезный инцидент с российским кораблем «Союз МС-22»: из-за разгерметизации его системы охлаждения два космонавта и один астронавт задержались на МКС на полгода и вернулись на Землю дополнительным рейсом «Союз МС-23».

Несмотря на интенсивное развитие космической отрасли и совершенствование средств доставки на орбиту, вояжи за пределы земной атмосферы остаются дорогим удовольствием (средняя стоимость одного запуска достигает 100 млн долларов), и пока ни у кого нет возможности отправлять рейсы к МКС по первому требованию, как такси. ■



Во избежание рисков Starliner отправят на Землю без экипажа. Судьба проекта во многом будет зависеть от того, насколько благополучно корабль долетит до конечной точки маршрута

Александр Механик, Иван Покровский*

Чип, создавший современный мир

Ключевая идея книги Криса Миллера: мы редко задумываемся о микросхемах, а между тем именно они создали современный мир. А название этой книги — «Война чипов» — отражает ее двойственное содержание. С одной стороны, это действительно рассказ о войне чипов, точнее о войне-конкуренции их производителей, а с другой — о современной войне вообще, которая стала войной «кремния со сталью», в которой победил кремний

А еще эта книга о той роли, которую сыграли чипы в геостратегическом противостоянии США и Советского Союза, а теперь играют в противостоянии США и Китая, в котором каждая из сторон стремится достичь военно-стратегического превосходства, опираясь именно на достижения в разработке и производстве чипов.

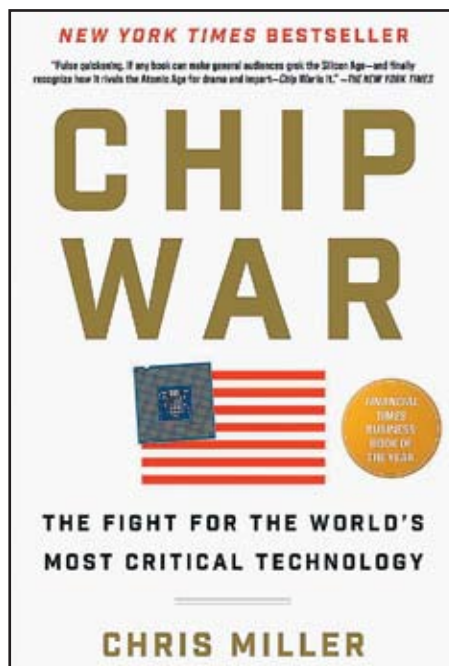
И все это на фоне истории развития микроэлектроники, зародившейся в США, а затем распространившейся в странах — стратегических противниках США (СССР-России и Китае) и экономических конкурентах США (Японии, Корее, Тайване). Наконец, это история компаний — разработчиков и производителей микроэлектроники, начиная с Intel и ее создателей **Роберта Нойса** и **Гордона Мура** и заканчивая Huawei и ее создателя **Жэнь Чжэнфэйя**.

И наша статья — это не только рецензия на интересную книгу, но и попытка понять законы развития важнейшей отрасли современной экономики.

Люди и их судьбы

Развитие электронной промышленности в этой книге представлено в нескольких разрезах. Разрез личных отношений, характеров и судеб главных героев отрасли не менее важен, чем разрез геополитического противостояния. Отрасль развивалась и развивается предпринимателями, людьми одаренными и одержимыми. **Джек Килби** и **Боб Нойс** не только изобрели микросхему и основы планарной технологии производства — они собрали вокруг себя творческий котел, из которого вышли основатели и лидеры крупнейших современных компаний электронной промышленности. Наконец, почти все лидеры американской электронной промышленности профессионально сформировались в совместной с ними работе в Texas Instruments и Fairchild Semiconductor.

* Исполнительный директор Ассоциации разработчиков и производителей электроники.



Эндрю Гроув, построивший микропроцессорную империю Intel, оказался в этом котле после того, как его родители эмигрировали из коммунистической Венгрии. **Морис Чанг**, из семьи китайских эмигрантов, поднимал качество и эффективность производства в Texas Instruments, а затем реализовал накопленный опыт и идеи в созданной им компании TSMC.

Большой вклад в развитие отрасли внесли не только инженеры и ученые, но и коммерсанты. Основатель AMD **Джерри Сандерс** начинал в отделе продаж Fairchild. В торговле заработали первый капитал основатель Samsung **Ли Бён Чхоль** и основатель Huawei **Жэнь Чжэнфэйя**.

Основатель Micron **Джек Симплет** сначала заработал состояние на картофельных чипсах для McDonald's, а потом применил свой управленческий и коммерческий опыт в производстве полупроводниковых чипов.

В книге представлены ситуации, в которых главные герои принимали поворотные для отрасли решения. Часто это были не самые благоприятные моменты. Америка проигрывала конкуренцию Японии, когда Эндрю Гроув сделал ставку на производство микро-

процессоров, а **Джек Симплет** решил инвестировать в полупроводниковые чипы. **Морис Чанг** не находил в Texas Instruments понимания своих идей, и решение о переезде из США на Тайвань было для него непростым. Никто не мог дать гарантии, что у них получится. Возможно, архитектура x86 не лучшее техническое решение для всех применений, но одержимость **Эндрю Гроува** сделала ее доминирующей на рынке компьютерных микропроцессоров, и таковой она остается и по сей день.

Свои котлы талантов были в Японии и в СССР. Автор через всю книгу ведет историю **Акио Мориты**, основателя и руководителя Sony. Японский котел был очень эффективен в 1970-х, но затем проиграл американскому, когда ставка была сделана на вертикальную интеграцию. Вероятно, в собственном соку много талантов не сварить. А в советской электронной промышленности слишком большим было влияние государственной бюрократии, которая подавляла развитие собственных идей в пользу копирования зарубежных подходов. К сожалению, это продолжается до сих пор. Главный урок истории электронной промышленности: победа в технологической конкуренции определяется в конкуренции за таланты и их идеи.

Первый этап войны...

Начинается книга с рассказа о двух событиях, произошедших 18 августа 2020 года. Первое — это проход американского эсминца USS Mustin через Тайваньский пролив, в ответ на который Народно-освободительная армия Китая объявила об учениях в этом проливе. В очередной раз мир с ужасом ожидал военного столкновения, которое могло привести к разрушению фабрик крупнейшего производителя чипов тайваньской компании TSMC, от продукции которой зависел весь мир.

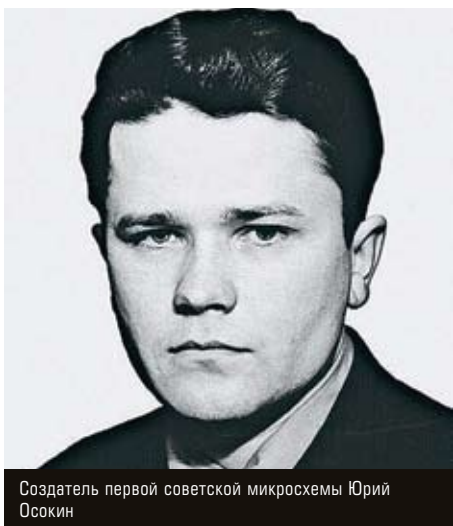
Вторым событием, которое в конечном счете оказало существенно большее влияние на судьбы современного мира, стало постановление министерства торговли США под названием Entity List: правительство США резко ужесточило правила, регулирующие использование



Министр электронной промышленности СССР
Александр Шокин



Первый директор зеленоградского Научного центра
Федор Лукин



Создатель первой советской микросхемы Юрий
Осокин



Советский разведчик, один из основателей
зеленоградского Научного центра Филипп Старос
(Альфред Сарант)

компьютерных чипов, производимых в Америке и в других странах по американским технологиям. А главным объектом этого постановления стал китайский технологический гигант Huawei, производитель смартфонов, телекоммуникационного оборудования, услуг облачных вычислений и других передовых технологий. США, как пишет Миллер, опасались, что цены на продукцию Huawei станут настолько привлекательными, в том числе благодаря субсидиям китайского правительства, что в скором времени она станет основой телекоммуникационных сетей нового поколения. В этом случае доминирование Америки в мировой технологической инфраструктуре было бы подорвано, а геополитическое влияние Китая резко бы возросло.

В результате принятых США мер глобальная экспансия компании остановилась. Стало невозможно выпускать целые линейки продукции. Доходы падали. Корпоративному гиганту грозила технологическая асфиксия. И Huawei, как и все другие китайские компании, обнаружила, что «она фатально зависит от иностранцев в производстве микросхем, от которых зависит вся современная электроника».

Таким образом начинался второй этап войны чипов между США и Китаем, но первый ее этап состоялся значительно раньше, в эпоху противостояния США и Советского Союза.

Первый этап геостратегического противостояния: США — СССР

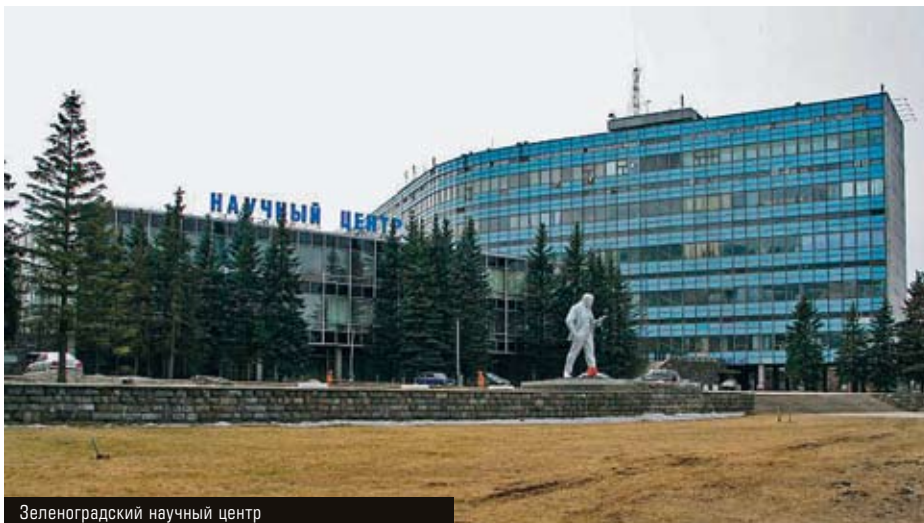
Миллер напоминает, что начиная с конца 1950-х в СССР повсеместно создавались новые полупроводниковые предприятия, а самые умные ученые направлялись на создание этой новой отрасли. Один из авторов этой статьи, работавший в отрасли в 1970–1980-е годы, объездил тогда несколько крупнейших центров электронной промышленности — в Саратове, Ульяновске, Казани, Нижнем Новгороде, Киеве, Минске — и был поражен тем, что практически все они были созданы в одно время: в конце 1950-х — 1960-х годах, — причем многие по одному типовому проекту, только привязанному к конкретному месту.

И это было не случайно. Как пишет Миллер, Кремль, как и Белый дом, «понимал, что транзисторы и интегральные схемы изменяют производство, вычислительную технику и военную мощь».

И конечно, в этом ряду новых центров микроэлектроники выдающееся место занял Зеленоградский центр, истории которого Миллер уделяет особое внимание, напоминая о роли, которую сыграли в его возникновении наши агенты, члены группы Юлиуса и Этель Розенберг, передававших нам ядерные и прочие американские секреты и казненных в США. Джоэл Барр и Филипп Старос бежали из США из-за опасений разоблачения.

Хотя Миллер несколько преувеличивает их роль. Об их реальной роли автору этих строк рассказал в интервью, опубликованном в журнале «Эксперт» (см. № 30–31 за 2011 год), Борис Малашевич, научный сотрудник одного из ведущих зеленоградских предприятий, «Ангстрема», и автор многочисленных трудов по истории советской микроэлектроники. Но дело не в этом. Действительно, Барр и Старос вместе с нашими специалистами предложили создать центр разработки и производства микроэлектроники. Эту идею с энтузиазмом одобрил Никита Хрущев. И этот центр, созданный в Зеленограде, сыграл выдающуюся роль в советской истории микроэлектроники, но эта роль могла бы быть значительно больше, если бы не выбранная руководством страны стратегия развития микроэлектроники, которую Миллер называет «копируй» (Copy It): копируй все, что сделали в США, — и микросхемы, и оборудование для их производства.

Миллер совершенно справедливо признает эту стратегию ошибочной. «Советские руководители так и не поняли, что стратегия “копируй” обрекает их на отсталость, — пишет он. — ... Копирование было буквально вмонтировано в советскую полупроводниковую промышленность... Благодаря стратегии “копируй” СССР начал отставать от США в области транзисторных технологий на несколько лет и так и не смог наверстать упущенное... При этом менталитет “копируй” причудливым образом означал, что пути инноваций в советских полупроводниках задавали США». При этом, как отмечает Миллер, «советские ученые с негодованием отреагировали на предположение, что они просто копируют зарубежные достижения. Их научные знания были не хуже, чем у американских химиков и физиков. ... Действительно, в СССР работали одни из ведущих в мире физиков-теоретиков... Запуск спутника в 1957 году, первый полет Юрия Гагарина в космос в 1961 году и создание интегральной схемы Осокина в 1962 году стали неопровержимыми доказательствами того, что Советский Союз становится научной сверхдержавой. Даже ЦРУ считало, что советская микроэлектронная



Зеленоградский научный центр

промышленность стремительно набирает обороты».

Как отмечал в своем интервью Борис Малашевич, хотя «с разработкой микросхемы мы задержались, но серийное производство США и СССР начали почти одновременно, в 1962 году». Осенью 1962-го на Рижском заводе полупроводниковых приборов «были получены первые опытные образцы германиевой твердой схемы 2НЕ-ИЛИ, получившей заводское обозначение Р12–2. Она содержала два германиевых р-р-транзистора с общей нагрузкой в виде распределенного германиевого резистора р-типа. А к концу года завод выпустил первые пять тысяч микросхем. То есть начало серийного производства микросхем разделяло нас и американцев не больше чем на полгода». Разработчиком этих микросхем стал упомянутый Миллером **Юрий Осокин**, который был главным конструктором нашей первой микросхемы. И, по мнению Малашевича, он был не меньше достоин Нобелевской премии, чем Килби, разработчик первой американской микросхемы. Тем более что его устройство 2НЕ-ИЛИ значительно сложнее, чем триггер, который сделал Килби. Только о нем в мире едва ли кто знал и знает. Но мы видим по книге Миллера, что специалисты все-таки знают.

Однако начав практически одновременно с США, Советский Союз так и не смог с ними сравняться, а к концу советского периода разрыв только увеличился, и существенно. Таким образом, одна из самых чувствительных и секретных отраслей промышленности СССР функционировала как плохо управляемый

форпост Кремниевой долины. Зеленоград был лишь еще одним узлом в глобализирующейся сети, в центре которой находились американские чипмейкеры». При этом, как отмечает Миллер, гражданская продукция, которая в Штатах задавала тон в разработках микроэлектроники, в Союзе всегда оставалась на втором плане на фоне чрезмерного внимания к военному производству.

В то время в американской микроэлектронике, которая, конечно, решала и военные задачи, возобладала точка зрения, что главным направлением ее развития должен стать массовый рынок. Как рассказывает Миллер, один из изобретателей первой микросхемы и создателей вначале компании Intel, а затем компании Fairchild Semiconductor Роберт Нойс «решил направить большую часть НИОКР Fairchild не на военные нужды, а на массовый рынок. Большинство микросхем, используемых в ракетах или спутниках, должны иметь и гражданское применение, рассуждал он. Первая интегральная схема, выпущенная для коммерческого рынка и использовавшаяся в слуховом аппарате Zenith, изначально была разработана для спутника NASA. Задача состояла в том, чтобы создать микросхемы, которые могли бы позволить себе гражданские лица. Военные платили по выс-

шему разряду, но потребители были чувствительны к цене. Однако заманчивым оставалось то, что гражданский рынок был намного больше, чем даже раздутые бюджеты Пентагона времен холодной войны». Это решение Нойса было основано в том числе на том, что, как замечает Миллер, «наряду с новыми научными открытиями и новыми производственными процессами способность зарабатывать деньги была основной движущей силой закона Мура».

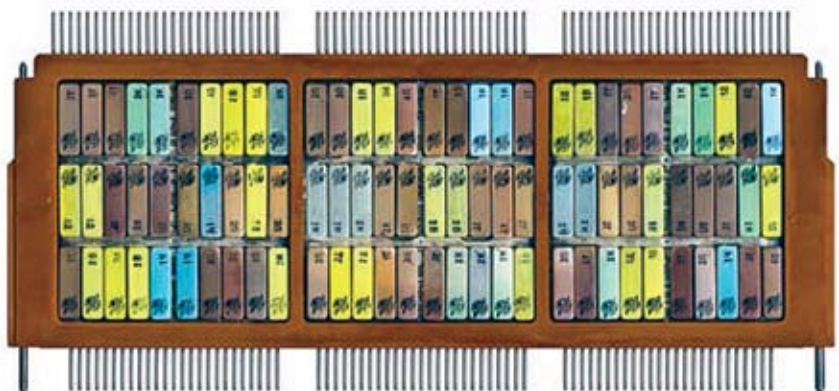
Миллер рассказывает, что один из сотрудников Fairchild в анкете, которую он заполнил, покидая компанию, написал: «Я... хочу... стать... богатым». И это было не только его желанием.

Как создать экономических конкурентов из геостратегических союзников

Книга Миллера отчетливо показывает, что мы далеко не всегда отдаем себе отчет в мотивах тех или иных решений наших геополитических оппонентов, в частности в том, что многие такие решения, по крайней мере в области микроэлектроники, принимались под воздействием господствующей идеологии глобализации, которая утверждала, как отмечает Миллер, что установить жесткий контроль над экспортом технологий практически невозможно и бесполезно в мире, где такими технологиями обладают не только США. «Более того, в Вашингтоне пришли к выводу, что экспортный контроль принесет больше вреда, чем пользы».

Но еще до возникновения теорий глобализации США уже руководствовались соображениями, которые потом легли в основу этой теории. Как пишет Миллер, «уже через пару лет после капитуляции Японии оборонные ведомства в Вашингтоне приняли официальную политику, согласно которой «сильная Япония — это меньший риск, чем слабая Япония»».

Задача американской политики «состояла в том, чтобы помочь Японии восстановить свою экономику и одно-



Первый в мире авиационный бортовой компьютер «Гном», сделанный на основе первой советской микросхемы

* Эмпирическое наблюдение, сделанное Гордоном Муром в 1965 году, которое гласит: «Количество транзисторов, размещаемых на кристалле интегральной схемы, удваивается каждые 24 месяца». И этот закон удивительно точно работает по сей день, вот уже 50 лет.



Штаб-квартира компании Sony

временно привязать ее к системе, возглавляемой американцами. Превращение Японии в продавца транзисторов стало основой американской стратегии холодной войны. Но, конечно, это было бы невозможно без участия, с одной стороны, американских производителей микросхем, которые «с удовольствием передавали свои технологии, поскольку японские фирмы, как оказалось, отставали на несколько лет». А с другой — японских компаний, таких, например, как Sony, которые продемонстрировали исключительные способности в реализации возможностей, предоставленных им сотрудничеством с американскими компаниями. Как пишет Миллер, «Sony имела преимущество в виде более низкой заработной платы в Японии, но ее бизнес-модель в конечном счете была основана на инновациях, дизайне продукции и маркетинге. Стратегия основателя компании Мориты “лицензируй это” не могла быть более отличной от тактики “копируй это” советского министра Шокина. Многие японские компании имели репутацию безжалостных производителей. Sony же преуспела в выявлении новых рынков и выпуске на них впечатляющей продукции с использованием новейших схемотехнических технологий Кремниевой долины».

При этом, как отмечает Миллер, «полупроводниковый симбиоз, возникший между Америкой и Японией, представлял собой сложное балансирование. Каждая страна зависела от другой как в плане поставок, так и в плане клиентов. К 1964 году Япония обогнала США по производству дискретных транзисторов, а американские фирмы выпускали самые современные микросхемы. Американские фирмы создавали лучшие компьютеры, а производители электроники, такие как Sony и Sharp, выпускали потребительские товары, которые стимулировали потребление полупроводников».

Эта взаимозависимость не всегда была легкой. Так, в 1959 году американская Ассоциация производителей электроники обратилась к правительству США с просьбой о помощи, чтобы японский импорт не подорвал «национальную безопасность» — и их собственную прибыль. «Но позволить Японии создать электронную промышленность было частью стратегии США в холодной войне, поэтому в 1960-е годы Вашингтон не оказывал на Токио особого давления по этому вопросу. Торговые издания, такие как журнал Electronics, от которых можно было ожидать, что они встанут на сторону американских компаний, вместо этого отмечали: «Если Япония не сможет вступить в здоровые торговые отношения с Западным полушарием и Европой, она будет искать экономической поддержки в другом месте, например в коммунистическом Китае или Советском Союзе». Такой народ, как японский, «с его историей не будет довольствоваться производством транзисторных радиоприемников», — заметил позднее президент Ричард Никсон. Необходимо было позволить им, даже поощрять, развивать более передовые технологии.

«Враг моего врага — мой друг»

Аналогичную политику США проводили и в отношении Южной Кореи и Тайваня, которые к тому же еще и уравнивали влияние Японии на рынках микроэлектроники, облегчая американским компаниям конкуренцию с японцами. Хотя в дальнейшем и создали им проблемы на рынках микроэлектроники.

Миллер рассказывает о возвышении Samsung, который опирался на многомиллионную поддержку южнокорейского правительства, но главную роль сыграла поддержка со стороны Кремниевой долины: «По мнению Кремниевой долины, лучший способ справиться с международной конкуренцией японских микросхем памяти — найти еще

более дешевый источник в Корее, сосредоточив при этом усилия американских исследователей на производстве более дорогостоящих продуктов... Поэтому американские чипмейкеры рассматривали корейских новичков как потенциальных партнеров. “С корейцами, — сказал Энди Гроуву Боб Нойс, — японская стратегия “демпинговать, невзирая на издержки” не сможет монополизировать мировое производство DRAM, поскольку корейцы будут снижать цены на продукцию японских производителей. Результат будет “смертельным” для японских чипмейкеров, предсказывал Нойс... Intel была одной из нескольких компаний Кремниевой долины, создавших в 1980-х годах совместное предприятие с Samsung, продавая чипы, произведенные Samsung, под собственной маркой Intel и делая ставку на то, что помощь корейской чип-индустрии уменьшит угрозу Кремниевой долине со стороны Японии. Кроме того, издержки и заработная плата в Корее были значительно ниже, чем в Японии, поэтому корейские компании, такие как Samsung, имели шанс завоевать долю рынка, даже если их производственные процессы не были столь идеально отлажены, как у сверхэффективных японцев.

Торговая напряженность между США и Японией помогла и корейским компаниям... США не просто обеспечили рынок сбыта для южнокорейских микросхем, но и предоставили технологии... Большая часть Кремниевой долины с удовольствием сотрудничала с корейскими компаниями, обходя японских конкурентов и способствуя превращению Южной Кореи в один из ведущих мировых центров производства микросхем памяти. Логика была проста, как объяснил Джерри Сандерс: “враг моего врага — мой друг”. Но этот враг все же не был геостратегическим противником, а просто конкурентом.

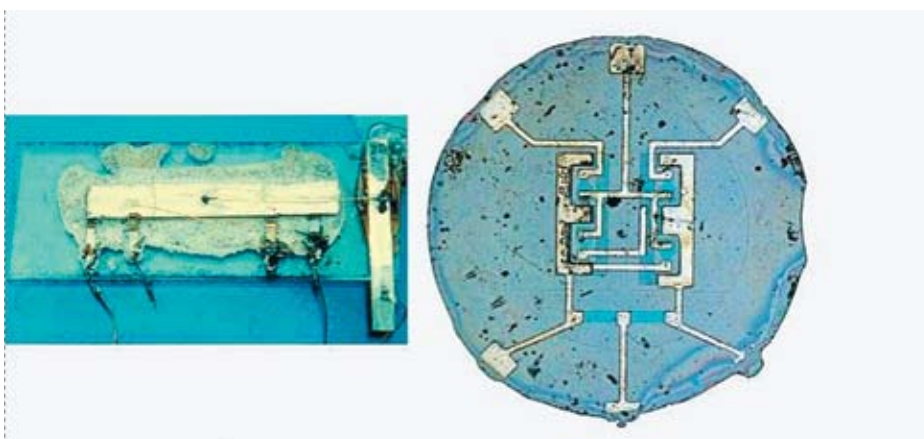
Гутенберг от микроэлектроники

В определенном смысле путь Южной Кореи по развитию собственной микроэлектроники повторил Тайвань, опять-таки сочетая собственные усилия и поддержку со стороны США и американских компаний, причем на основе своей оригинальной бизнес-модели.

Суть этой бизнес-модели состояла в «создании полупроводниковой компании, которая бы производила микросхемы, разработанные заказчиками. В то время такие компании, как Texas Instruments (TI), Intel и Motorola, выпускали в основном микросхемы собственной разработки». Как пишет Миллер, в марте 1976 года создатель компании



Основатели компании Intel Роберт Нойс, Гордон Мур и Энди Гроув



Первые американские микросхемы

TSMC Моррис Чанг «представил эту бизнес-модель своим коллегам из TI. «Низкая стоимость вычислительной мощности, — объяснял он своим коллегам из TI, — открывает множество областей применения, которые сейчас не обслуживаются полупроводниками», создавая новые источники спроса на микросхемы, которые вскоре будут использоваться во всем — от телефонов до автомобилей и посудомоечных машин. По его мнению... по мере развития технологий и уменьшения размеров транзисторов стоимость производственного оборудования и НИ-ОКР будет расти. Конкурентоспособными по издержкам окажутся только те компании, которые производят большие объемы микросхем».

Как рассказывает Миллер, «несмотря на то что другие руководители TI не были убеждены в правильности этой бизнес-модели, правительство Тайваня выделило 48% стартового капитала TSMC, оговорив лишь, что Чанг найдет иностранную фирму, которая предоставит ему передовую технологию производства микросхем. И Чанг смог убедить голландскую полупроводниковую компанию Philips предоставить TSMC 58 млн

долларов, передать ей технологию производства и лицензию на интеллектуальную собственность в обмен на 27,5% акций TSMC».

Остальная часть капитала была привлечена от богатых тайваньцев. Правительство «попросило» несколько богатейших семей острова, владеющих фирмами, специализирующимися на производстве пластмасс, текстиля и химикатов, вложить деньги. Правительство также предоставило TSMC щедрые налоговые льготы, обеспечив компании достаточное количество денег для инвестиций. То есть с самого первого дня TSMC не была частным предприятием, а была проектом тайваньского государства.

Но важнейшей составляющей успеха TSMC в начале ее деятельности были глубокие связи с американской чип-индустрией. Большинство ее клиентов были американскими разработчиками микросхем, а многие ведущие сотрудники работали в Кремниевой долине. Моррис Чанг нанял **Дона Брукса**, еще одного бывшего руководителя Texas Instruments, и тот с 1991 по 1997 год работал президентом TSMC. «Большинство парней, которые подчинялись мне на двух урв-

нях, — вспоминает Брукс, — имели опыт работы в США... Все они работали в Motorola, Intel или TI». На протяжении большей части 1990-х годов половина продаж TSMC приходилась на американские компании. При этом большинство руководителей компании обучались на лучших докторских программах в американских университетах.

Как отмечает Миллер, от такого симбиоза выиграли Тайвань и Кремниевая долина. До появления TSMC несколько небольших компаний, в основном расположенных в Долине, пытались строить бизнес на разработке микросхем, избегая затрат на строительство собственных фабрик за счет аутсорсинга производства... Однако они ...постоянно сталкивались с риском того, что их партнеры-производители могут украсть их идеи... Основание TSMC дало всем разработчикам микросхем надежного партнера. Чанг обещал никогда не разрабатывать микросхемы, а только создавать их. «Десятилетием раньше Карвер Мид пророчил наступление «момента Гутенберга» в производстве микросхем, но было одно ключевое отличие. Старый немецкий печатник пытался и не смог установить монополию на печать. Он не смог помешать своей технологии быстро распространиться по Европе, принося пользу как авторам, так и типографиям.

В индустрии микросхем модель Чанга породила десятки новых «авторов» — фирм, занимающихся разработкой чипов без производства. Однако демократизация авторства совпала с монополизацией цифрового печатного станка. Экономика производства микросхем требовала его неустанный консолидации. Та компания, которая производила большее количество микросхем, имела преимущество, повышая свою доходность и распределяя капитальные вложения на большее число заказчиков. В 1990-е годы бизнес TSMC переживал бум, а производственные процессы неустанно совершенствовались. Моррис Чанг хотел стать Гутенбергом цифровой эпохи. В итоге он стал гораздо могущественнее. Вряд ли кто-то осознавал это в то время, но Чанг, TSMC и Тайвань шли к доминированию в производстве самых современных микросхем в мире». А американские компании, такие как Intel, упорствовавшие в своем желании и разрабатывать, и производить чипы, проиграли. Именно поэтому сейчас в Штатах строят сразу несколько фабрик по производству чипов. И даже приняли по этому поводу Закон о чипах — The CHIPS and Science Act. Ведь геостратегическое сотрудничество США и Тайваня не мешает конкуренции их компаний и стран. Тем более что посто-



Штаб-квартира компании Intel

янная военная угроза Тайваню со стороны Китая, о которой мы писали в начале нашей статьи, заставляет США думать о том, что произойдет с их экономикой в случае разрушения тайваньского производства или перехода его под китайский контроль.

Второй этап геостратегического противостояния: США — Китай

Но китайская угроза не столько военная: нарастающая экономическая мощь Китая заставляет Штаты, забывая об идеологии глобализации, которой они руководствовались в отношении Японии, Кореи и Тайваня, прибегать к санкциям в отношении китайских компаний, а ведь начиналось все так благожно.

Как отмечает Миллер, «опыт Китая в стимулировании производства новейших микросхем был далеко не впечатляющим. Однако те инструменты, которые Китай мог использовать, и доступ ко второму по величине потребительскому рынку в мире давали Пекину беспрецедентные возможности для формирования будущего чип-индустрии. Если какая-либо страна и могла осуществить столь амбициозную трансформацию торговых потоков, то это был Китай». Тем более что в китайском руководстве понимали и важность организации производства чипов для будущего своей страны, и зависимость ведущих американских производителей чипов от китайского рынка. И оно, как замечает Миллер, решило приобрести эти технологии, запугивая американские компании и заставляя их передавать технологии китайским партнерам. Да и запугивать особенно не надо было, уж очень привлекательным был этот рынок.

Описывая поведение американских компаний, Миллер пишет, что, например, «у Intel было мало стимулов заключать сделки с Пекином по процессорам. Однако другие американские чипмейкеры, уступившие Intel, искали свои конкурентные преимущества, способные привлечь китайские компании. Например, в компании IBM объявили об изменении своей стратегии, которая должна была понравиться Пекину. Вместо того чтобы пытаться продавать китайским заказчикам чипы и серверы, в компании заявили, что IBM откроет свои технологии для китайских партнеров, что позволит им «создать новую и динамичную экосистему китайских компаний, производящих отечественные компьютерные системы для местного и международного рынков».

Миллер приводит несколько примеров того, как американские компании передавали свои технологии китайским партнерам. «Китайский рынок был настолько привлекателен, что компаниям было практически невозможно избежать передачи технологий. Некоторые компании даже передавали контроль над своими китайскими дочерними компаниями. Например, в 2018 году британская Arm, разрабатывающая архитектуру чипов, выделила свое китайское подразделение, продав 51% акций Arm China группе инвесторов, а остальные 49% оставив себе». Как пишет Миллер, «руководители Arm открыто описали логику. «Если бы кто-то создавал [систему на чипе] для китайских военных или для китайской системы наблюдения, — сказал один из руководителей Arm в интервью Nikkei Asia, — то Китай хотел бы иметь ее только в Китае. С помощью такого нового совместного предприятия эта компания может разработать такую систему. В прошлом мы не могли этого сделать». «Китай

хочет быть защищенным и контролируемым, — продолжил этот руководитель. — В конечном счете они хотят иметь контроль над своими технологиями. Если это будет основано на технологиях, которую мы предлагаем, то мы сможем извлечь из этого выгоду»».

Комментируя это поведение американских компаний, Миллер пишет, что «компании, производящие микросхемы, просто не могут игнорировать крупнейший в мире рынок полупроводников. Конечно, производители микросхем ревностно охраняют свои критические технологии. Но почти у каждой компании, производящей микросхемы, есть непрофильные технологии в подсекторах, в которых они не лидируют, и этими технологиями они с удовольствием поделятся за определенную цену. Кроме того, когда компании теряют долю рынка или нуждаются в финансировании, они не могут позволить себе сосредоточиться на долгосрочной перспективе. Это дает Китаю мощные рычаги для того, чтобы побудить иностранные фирмы, производящие микросхемы, передавать технологии, открывать производственные мощности или лицензировать интеллектуальную собственность, даже если иностранные компании понимают, что они помогают развитию конкурентов. Для фирм, производящих микросхемы, зачастую проще привлечь средства в Китае, чем на Уолл-стрит. Привлечение китайского капитала может стать негласным условием ведения бизнеса в стране».

И Миллер поясняет, что «если рассматривать сделки, заключенные IBM, AMD и Arm в Китае, по отдельности, то они были продиктованы разумной бизнес-логикой. В совокупности же они чреватые утечкой технологий. Архитектуры и дизайн чипов США и Великобритании, а также тайваньских литейных заводов сыграли центральную роль в развитии китайских суперкомпьютерных программ... Генеральный директор IBM Джинни Рометти была права, когда почувствовала «большие возможности» в соглашениях о передаче технологий с Китаем. Она ошибалась только в том, что ее компания будет бенефициаром».

Однако коммунистический Китай, в отличие от Японии, Южной Кореи и Тайваня, никогда не рассматривался в США как возможный геополитический союзник, тем более среди чиновников, отвечающих за обеспечение национальной безопасности. И успехи Huawei в разработке и производстве линий связи 5G оказались для них «красной линией», которую перешагнули китайцы. Вот почему, как пишет Миллер, китайские «ястребы» (так Миллер называет специалистов по Китаю из Совета националь-



Штаб-квартира компании Huawei

ной безопасности) «пришли к выводу, что американскую полупроводниковую промышленность необходимо спасти от самой себя. Оставленные на произвол акционеров и рыночных сил, фирмы, производящие микросхемы, будут постепенно переводить персонал, технологии и интеллектуальную собственность в Китай, пока Кремниевая долина не превратится в пустоту. По мнению «китайских ястребов», США необходимо было усилить режим экспортного контроля. По их мнению, дискуссия в Вашингтоне по вопросам экспортного контроля была перехвачена промышленностью, что позволило китайским фирмам приобрести слишком много передовых разработок и оборудования для производства микросхем... По мнению чиновников администрации Трампа, нормативные акты допускали слишком большую утечку технологий, что ослабляло позиции Америки по отношению к Китаю». Именно эти соображения подтолкнули Трампа к принятию санкций, направленных против Huawei, о чем мы писали в начале нашей статьи.

Но, как отмечает Миллер, удивительно, что «Китай не принял никаких ответных мер в связи с тем, что его самая глобальная технологическая компания оказалась в затруднительном положении. Он неоднократно угрожал наказать американские технологические компании, но ни разу не нажал на курок». Пекин заявил, что составляет «список ненадежных организаций», в который включаются иностранные компании, угрожающие безопасности Китая, но, судя по всему, не добавил в него ни одной фирмы. Пекин, очевидно, решил, что лучше смириться с тем, что Huawei станет второсортным технологическим игроком, чем наносить ответный удар по США. Оказывается,

США обладают эскалационным доминированием, когда речь идет о разрыве цепочек поставок. «Оружейная взаимозависимость, — размышлял один бывший высокопоставленный чиновник после удара по Huawei, — это прекрасная вещь». И это именно то, чего не хватало Союзу во взаимоотношениях со Штатами — взаимозависимости. Мы зависели от них, а они от нас — нет. Тем не менее, как пишет Миллер, «американские ограничения на доступ Китая к технологиям производства микросхем демонстрируют, насколько мощными являются «дроссельные точки» в чип-индустрии. Однако рост китайской полупроводниковой промышленности за последнее десятилетие напоминает о том, что эти «дроссели» не бесконечно прочны. Страны и правительства часто могут найти обходные пути, хотя это требует много времени и средств, а иногда и огромных затрат. Технологические сдвиги также могут снижать эффективность «дросселей». Остальному миру остается только наблюдать за этой борьбой «тигров в долине», в которой за США — гигантские достижения в области микроэлектроники и гигантская экономическая мощь, а за Китаем — нарастающая экономическая мощь, пределов которой пока не видно, готовность к преодолению любых сложностей и терпение населения в преодолении любых трудностей.

Война чипов, закон Мура и фотолитография

Но книга Миллера не ограничивается рассказом о геополитических последствиях развития микроэлектроники и о конкуренции стран, ее развивающих. В ней много внимания уделено развитию технологий, лежащих в основе производства микроэлектроники, в первую

очередь EUV-фотолитографии, и перспективам развития микроэлектроники, в том числе перспективам дальнейшей реализации закона Мура.

Как пишет Миллер, «поразмывлив, можно сказать, что чип создал современный мир, так как наше общество и наша политика определили характер исследований, проектирования, производства, сборки и использования чипов», однако «нет никакой гарантии, что чипы останутся такими же важными, какими они были в прошлом... Знаменитый закон Гордона Мура — это всего лишь предсказание, а не физический факт... В какой-то момент законы физики сделают невозможным дальнейшее уменьшение размеров транзисторов. Еще раньше их производство может стать слишком дорогим. Темпы снижения стоимости уже значительно замедлились. Инструменты, необходимые для производства все более мелких микросхем, стоят ошеломляюще дорого, не говоря уже о машинах для EUV-литографии, стоимость каждой из которых превышает 100 млн долларов».

По мнению Миллера, «прекращение действия закона Мура стало бы катастрофой для полупроводниковой промышленности и для всего мира... Однако Джим Келлер, звездный разработчик полупроводников, которому принадлежит огромная заслуга в преобразовании чипов Apple, Tesla, AMD и Intel, заявил, что он видит четкий путь к пятидесятикратному увеличению плотности размещения транзисторов в чипах... Несмотря на все разговоры о том, что закон Мура закончился, в индустрию чипов вливается больше денег, чем когда-либо прежде... Дефицита инноваций явно не наблюдается».

А нам в России стоит особо отметить, какое внимание Миллер уделяет разработке EUV-фотолитографии, которую он считает ключевой технологией, необходимой для производства современной микроэлектроники. И хотя в России уже почти 15 лет как разработаны ключевые технологии, необходимые для создания этой машины, и был создан ее макетный образец, ее создание стопорится по необъяснимым причинам. А ведь без этой машины наше участие в войне чипов становится бессмысленным.

■ Крис Миллер. «Война чипов. Борьба за самую важную технологию в мире» (Chip War. The Fight for the World's Most Critical Technology by Chris Miller. Scribner. An Imprint of Simon & Schuster, Inc. Copyright © 2022 by Christopher Miller.

Перевод осуществлен пользователями библиотеки <https://fb2.top>. Адрес перевода: <https://fb2.top/chip-war-the-fight-for-the-world-s-most-critical-technology-745490>



Владимир Путин на саммите БРИКС в ЮАР, 2023 год

Петр Скоробогатый, Александр Смирнов, Елена Горбачева Как мир становился многополярным

Бурное развитие многополярных отношений было фактически предрешено бескомпромиссным наступлением американского гегемонизма. Мир — как любой живой объект — не терпит моноконструкций. Цели многополярного мира очевидны: равноправные международные отношения, уважение национального суверенитета, глобальная безопасность, ценностная альтернатива западному универсализму

Концепция многополярности становилась флагманской для российской внешней политики постепенно, еще с середины 1990-х годов, когда ее первые контуры наметил Евгений Примаков. По мере укрепления представлений о собственном государственном суверенитете и одновременного ухудшения отношений с западным миром Россия все чаще заявляла о необходимости реорганизации международных отношений и ухода от американского гегемонизма. А после начала острой фазы украинского кризиса вектор на многополярность стал у нас доминирующим и, что важно, был поддержан иными полюсами глобального мира.

В то же время противоречивые взгляды на многополярную модель сохраняются как в политических, так и в научных кругах. Впрочем, неопределенность на данном этапе естественна. Процесс формирования нового миропорядка займет как минимум десятилетие, и он будет складываться в непосредственной работе дипломатов, бизнеса, политиков.

После разрушения биполярной системы стремление к более справедливому миропорядку, скорее, мотивировалось попыткой ограничить бесконтрольное американское влияние, хотя в российской политике 1990-х годов это была непопулярная линия: сильны были иллюзии о перспективе слияния с западной моделью. План развития трехстороннего сотрудничества России, Китая и Индии

(РИК), предложенный в 1996 году тогдашним министром иностранных дел **Евгением Примаковым**, шел против мейнстрима.

Но уже в 2004 году президент РФ **Владимир Путин** отметил, что «попытки перестроить созданную Богом многополярную и многообразную современную цивилизацию по казарменным принципам однополярного мира представляются крайне опасными». На знаменитой речи в Мюнхене в 2007 году он заявил в лицо западным лидерам, что для современного мира однополярная модель не только неприемлема, но и вообще невозможна: «И не только потому, что при единоличном лидерстве в современном — именно в современном — мире не будет хватать ни военно-политических, ни экономиче-

ских ресурсов. Но, что еще важнее, сама модель является неработающей».

В 2022 году, после начала СВО, Владимир Путин прямо сказал, что «многополярная система международных отношений активно формируется». «Этот процесс необратим, он происходит на наших глазах и носит объективный характер», — заявил глава государства в обращении к участникам X Петербургского международного юридического форума.

То есть стремление к уходу от однополярного миропорядка в дискурсе российской внешней политики фигурирует уже более двух десятков лет, его поддерживают с разной степенью энтузиазма многие, в том числе китайцы, индийцы, арабы, африканцы. Однако до сих пор концепция многополярности не обрела прочных теоретических оснований. Почему?

Одна из основных причин заключается в том, что американский гегемон неплохо использовал в своих интересах либеральный миропорядок, который подразумевает глобализацию, взаимосвязанность открытых рынков, источник инвестиций для развивающегося мира, хотя и требует в обмен на участие в общей «кормушке» уступить часть суверенитета. До поры до времени эта концепция работала, создавая для развивающихся стран иллюзию возможности выбраться из нищеты. Но, «выбравшись из нищеты», мировое большинство обнаружило, что под соусом глобальной экономики происходит регулярное оттягивание добавленной стоимости в пользу Запада. При этом развивающиеся страны в 2020 году обнаружили, что их совокупный продукт превзошел совокупный продукт «золотого миллиарда». Это стало мощным сигналом заподозрить скорый крах однополярной или либеральной модели мироустройства.

А 2022 год вообще изменил многое. Россия показала, что американоцентричным правилам можно не только сопротивляться и выжить, но даже развиваться и наращивать темпы экономического роста. Такой урок в первую очередь важен для Китая.

Проблема же в том, что западным институтам регулирования, права и финансов сейчас нет альтернативы. Для конструирования новых придется нести издержки. Отсутствует и альтернативная неолиберальному учению идеология: этот вакуум постепенно заполняет консерватизм в противовес «новой этике», однако консервативные силы слишком фрагментированы.

В итоге новые мировые полюса хотят справедливого мироустройства, но в рамках старых и испытанных инсти-

Сегодня концепция многополярности доминирует в мировой политике

Ее задачи, разделяемые большинством стран:

- ликвидация гегемонии США, в том числе в мировых институтах, что позволит использовать имеющуюся инфраструктуру для установления справедливых и равновесных отношений;
- обеспечение роста мировой экономики в условиях дефицита ресурсов и роста среднего класса развивающихся стран;
- формирование параллельных и альтернативных платежных и финансовых систем;
- формирования мировой архитектуры безопасности, обеспечение глобального мира;
- вместо универсализма западной системы ценностей — взаимодействие и взаимопроникновение ценностных, культурных и религиозных особенностей мировых полюсов

тутов западной цивилизации, только возвращенных к базовым концепциям равноправия. Поэтому до сих пор в представлении о многополярности много лакун.

Теории и практики

В связи с существованием многочисленных теорий многополярности отметим основные конструкты, чтобы представить читателю относительно целостную картину.

Как правило, исследователи многополярности в первую очередь обращают внимание на особенности выстраивания международных отношений в последние пять веков, хотя мир в ту эпоху был европоцентричным. Однако именно в бурных столкновениях держав Старого Света постепенно рождались нормы сожителства и регулирования интересов народов и элит.

Эксперты-международники определяют историю международных отношений этого времени в виде чередования гегемонистских и балансирующих порядков. Вестфальская система, положившая конец Тридцатилетней войне после 1648 года; затем Венская система, возникшая после наполеоновских войн; позже, в XX веке, Версальская и Ялтинская системы, поставившие точку в двух мировых войнах, — все эти договоренности стали реакцией государств на разрушительные кризисы и были призваны предупредить новые конфликты. Ни одна из них не привела к равновесным отношениям между участниками, но каждая внесла лепту в формирование правовых основ формирующегося миропорядка.

Вестфальская система закрепила представление о суверенности государств, ранее встроивших в иерархическую структуру под доминием папы римского или римского императора. Венская система задала представление о сферах влияния и стала первой попыткой сформировать масштабную систему коллективной безопасности в Европе.

Версальская и Ялтинская системы добавили в конструкт международных взаимоотношений конфликт идеологий (коммунизм против капитализма) и зафиксировали стремительно растущую роль Соединенных Штатов как западного доминиона.

В разгар конкуренции США и СССР в рамках биполярной системы, в 1960–1970-е годы, в научных и околополитических кругах начали рождаться прообразы теорий многополярности.

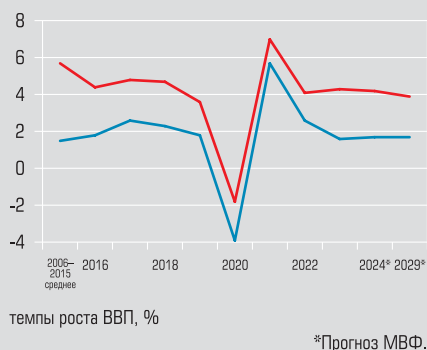
В разных интерпретациях они звучали и в Советском Союзе (в контексте антиколониализма и повышения роли развивающихся стран), и у Мао Цзэдуна, который разработал «Теорию трех миров»,

Четыре экономических факта, которые поддерживают многополярность

1. В 2020 году доля стран БРИКС в мировом ВВП по ППС превысила долю G7, и этот тренд закрепился. По итогам 2023 года страны G7 обеспечивали 30% мирового ВВП, БРИКС в «старом» составе — 32,2%, а вместе с новыми членами уже 35%. Доля развивающегося мира будет только расти, так как в течение последнего десятилетия средние темпы роста ВВП развивающихся стран составляли порядка 4–5% в год, тогда как темпы роста ВВП «золотого миллиарда» всего 1,5–2% в год (см. графики 1 и 2).

2. Торговая зависимость развитого мира от развивающегося. Мировой торговый баланс по-

Экономика развивающихся стран растет в два раза быстрее, чем развитых График 1

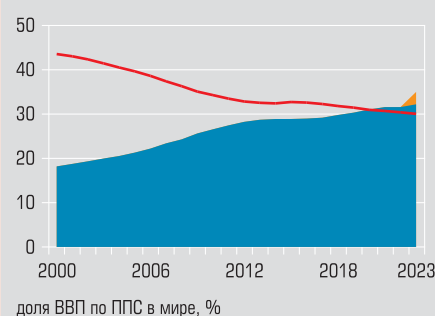


■ Развитые страны
■ Страны с формирующимся рынком и развивающиеся
Источники: МВФ

казывает: за исключением Германии и Индии развитый мир в мировой торговле является нетто-покупателем, а страны БРИКС — нетто-продавцом. Причем главным «пылесосом» мира выступают США с дефицитом торгового баланса почти в триллион долларов (по данным за 2022 год) (см. график 3).

3. В 2024 году МВФ фиксирует активное развитие блокового подхода. Экономисты фонда провели анализ, разделив страны на гипотетические блоки. В одном — Австралия, ЕС, Канада, Новая Зеландия и США, в другом — Россия, Китай и страны, которые встали на сторону России во время голосования в Генеральной Ассамблее ООН по

В 2020 году страны BRICS сравнялись в экономической мощи со странами G7 График 2



■ G7 ■ BRICS в старом составе
■ Новые члены BRICS
Источники: МВФ, расчеты «Монокля» по данным МВФ

Украине 2 марта 2022 года. МВФ сравнил средние темпы роста торговых потоков между членами каждого блока после начала СВО по третий квартал 2023 года и пяти лет до СВО. Выяснилось, что рост товарооборота между двумя блоками с начала войны был значительно слабее, чем рост товарооборота внутри блоков.

4. Развивающиеся страны проводят крайне активную протекционистскую политику. К 2022 году только в странах с формирующимся рынком Группы 20 (Китай, Индия, ЮАР) действовало около 6000 мер политики, предусматривающих внутренние субсидии.

Развитый мир преимущественно нетто-покупатель, развивающийся — нетто-продавец. А главный «пылесос» — США График 3



■ Торговый баланс в 2023 году
Источники: macrotrends.net

разделил мировые державы по уровню влияния и предполагал их постепенное сближение. В начале 1990-х его учение легло в китайскую доктрину о многополярности — доцзихуа: она предполагала постепенный уход от однополярности в «гибридную», «гибкую» структуру мировой политики.

Но самое активное изучение темы многополярности происходило в Европе и США.

Почему именно тогда в мире задумались о трансформации миропорядка? Сошлось множество факторов: появление сильных экономических центров в Европе и Японии, энергетический кризис и первое ощущение взаимозависимости регионов мира, поражение США во Вьетнаме и ядерная гонка, которая постепенно обнуляла возможности сверхдержав на силовое доминирование из-за страха взаимоуничтожения. Эти факторы вылились в заочный спор нескольких школ, группирующихся в основном вокруг реалистов и либералов (а затем неореалистов и неолибералов).

В середине прошлого века и те и другие считали, что в конце концов бипо-

лярная система и гегемонизм сменятся более разнообразной представленностью мировых полюсов. При этом реалисты предсказывали возникновение новых центров силы при снижающейся военной мощи США, отмечая при этом, что государства всегда будут конкурировать между собой. Либералы во главу угла ставили значимость глобализации и мирового экономического роста, а порядок вместо гегемона, по их мнению, должны обеспечивать универсальные институты и ценности.

И те и другие ошиблись: после развала СССР потенциал США резко вырос, на время возник мир, по сути однополярный. Адаптировались к этим условиям либералы, признав статус Соединенных Штатов как охранителя не только либеральных институтов, но и мировой безопасности. Реалисты на время ушли в тень.

Догма известного философа Фрэнсиса Фукуямы о «конце истории» при безальтернативном торжестве либеральных демократий, возникшая в 1992 году, постепенно выродилась в убеждение о безальтернативности американского

гегемонизма. В середине 2000-х годов госсекретарь США Кондолиза Райс утверждала, что «многополярность никогда не была объединяющей идеей или видением. Многополярность — это теория соперничества; конкурирующих интересов, а в худшем случае — конкурирующих ценностей».

Однако необходимость оппонировать концепции многополярности доказывала, что запрос на иные правила миропорядка очень высок. Стремление ограничить вседозволенность Соединенных Штатов постоянно декларировали Россия, Китай, Индия и другие государства. Отдельно нужно отметить сохранение в мире различных систем ценностей, культур и традиций: их не удалось унифицировать по западным лекалам.

Что же такое многополярность?

Вспользуемся определением многополярности, данным Владимиром Путиным. В его представлении, многополярность — это такое «демократическое, более справедливое мироустройство,

Новый универсализм будет гораздо более широким

В новых условиях надо искать точки соприкосновения в области культуры, понимая ее в самом широком смысле слова. Взять тот же БРИКС+, куда входят десять государств, еще около 20 — в очереди, и эта очередь растет. Мы же очень плохо знаем друг друга. Я всегда привожу в пример образование. Конечно, у нас преимущественно европейская культура. Но в свете того, что будет создаваться иная конфигурация устройства мира, нам надо расширить культурный спектр образования, не отказываясь при этом от европейской культуры.

Другой аспект многополярности: существует мощнейшая система неправительственных организаций, в первую очередь финансируемая США, которые составляют различные рейтинги, индексы, индикаторы, якобы политические объективные рейтинги. Эти институты выстраивают все страны по ранжиру — естественно, по своим критериям. На последних местах по западным критериям политических свобод, политического развития оказываются такие страны, как Китай и Вьетнам.

Но если мы посмотрим на экономическое развитие, то ВВП Китая вырос за последние 30 лет более чем в 20 раз. Это означает, что сотни миллионов людей изменили свою жизнь. У них

появились перспективы, они повысили свой доход. Миллионы людей получили образование в ведущих университетах мира, стали инженерами, учеными. Страна открыта для туризма. Да, политическая система Китая не такая, как на Западе. Но в ее рамках сотни миллионов людей принципиально изменили свою жизнь точно в лучшую сторону.

Возможно, речь идет о некоем новом универсализме, потому что долгое время мир жил в рамках западного универсализма. Было принято считать, что западная жизнь и политическая система универсальны. Теперь кажется, что новый универсализм будет гораздо более широким.

При этом базовая идея прав человека вовсе не выродилась, как могло бы показаться. Большая часть прав и свобод присутствует во всех странах: нигде нельзя сажать человека без суда и следствия, пытки запрещены, человек имеет право на труд, на образование.

Другое дело, что часть политических прав и свобод, которые были развиты на Западе, в некоторых странах не принимаются, поскольку там другая культура. Но и у Запада проблемы: та партийная система, которая считалась передовой несколько десятилетий после Второй мировой войны, уже не работает. Поэтому навязывать сейчас западную политическую систему невозможно. Кроме того, у каждой страны,



СТОРИ БАГЕР

у каждой цивилизации свой исторический путь, свой набор ценностей. И, по большому счету, базово эти ценности не сильно отличаются, особенно если думать о ценностях высших, если хотите, об Абсолюте. Притяжение большого числа стран к БРИКС+ косвенно доказывает, что новое ядро универсализма ищется, причем параллельно с работой в рамках уже имеющихся структур.

■ Валерий Фадеев, председатель Совета при президенте Российской Федерации по развитию гражданского общества и правам человека

которое должно выстраиваться на основе взаимного уважения и доверия и, конечно, общепризнанных принципов международного права и Устава ООН». В котором гарантировались бы права всех народов и сохранение культурно-цивилизационного многообразия человечества. При этом «доминирование одной страны или группы стран на мировой арене не только непродуктивно, но и опасно и неизбежно порождает масштабные, системные риски».

Зафиксируем, что базовая часть концепции многополярности в целом понятна: это отсутствие гегемона, страны или группы стран, которые формируют монополию на принятие силовых или регуляторных решений, а также продвигают идею унификации культурных и социальных основ сообществ по всему миру. Вместо этого общие решения для международного сожительства должны определяться на компромиссной основе несколькими «центрами», «полюсами» в рамках взаимоуважительного и равного диалога. Но очевидно, что процесс формирования системы многополярности только идет.

Признаками этого процесса можно назвать следующее:

— ослабление американского гегемонизма, его силового потенциала и влияния в мировых институтах;

— осознание ценности проведения суверенной внутренней и внешней политики в большинстве стран мира;

— регионализация мировой экономики;

— накопление ресурсов и быстрый экономический рост развивающегося мира;

— формирование запроса на защиту традиционных ценностей, культурных и религиозных особенностей разных цивилизаций и культур;

— осознание рисков для глобальной безопасности как следствие многополярности.

«В этом году, даст Бог, мы можем завершить бесславную эпоху западной цивилизации. Мы можем завершить мировой порядок, построенный на прогрессивной либеральной гегемонии. Прогрессивный либеральный мировой дух потерпел крах. Он принес в мир войны, хаос, беспорядки и разрушенные экономики». Эти слова принадлежат премьер-министру Венгрии **Виктору Орбану**, которые он произнес, выступая на Конференции консервативных политических действий в Будапеште в 2024 году.

Соответственно, сторонникам многополярного мира представляется, что новый порядок снизит угрозу войн, устранит хаос и позволит всем участникам

мирового сообщества развивать собственные страны в более справедливых условиях.

Если формулировать это видение в конкретных задачах, то мы получим четыре ключевых вектора, которые так или иначе поддерживает большинство стран мира:

— ликвидация гегемонии США, в том числе в мировых институтах, что позволит использовать имеющуюся инфраструктуру для установления справедливых и равновесных отношений во всех сферах жизни. В таких условиях будет пересмотрена система санкционных рестрикций и право на одностороннее применение силы;

— обеспечение роста мировой экономики в условиях дефицита ресурсов и роста среднего класса развивающихся стран, формирование параллельных и альтернативных платежных и финансовых систем;

— формирование мировой архитектуры безопасности, обеспечение глобального мира;

— вместо универсализма западной системы ценностей — взаимодействие и взаимопроникновение ценностных, культурных и религиозных особенностей мировых полюсов.

Принцип равенства, заложенный в основу Устава ООН, оказался нарушен в

Многополярность: структура есть, операционная система в разработке

Последние 10–15 лет мы — Россия, Китай, ЮАР, Бразилия, то есть страны БРИКС и другие незападные страны, стремящиеся к развитию, — существовали в навязанной дилемме. Запад исподволь ставил нас перед выбором между суверенитетом и развитием (благополучием). Нам говорили: сложившаяся глобализация предполагает, что надо действовать с оглядкой на множество обстоятельств, которые вы не контролируете. Нам говорили, что мы обязаны учитывать мнение США, транснациональных корпораций, крупных международных западных инфлюенсеров, СМИ и так далее — всех, кто формирует доминирующие нарративы в мире, — и подстраиваться под них. Только тогда давалась возможность пользоваться глобализацией, участвовать в международном разделении труда, в международной торговле, в международных финансовых потоках.

Все активно развивающиеся страны вне Запада жили в этой парадигме последние 15 лет. И мы иногда свои амбиции ограничивали, чтобы выторговать материальные возможности. Иногда, наоборот, проявляли гордость и сталкивались с ограничениями. Но постепенно узел этой дилеммы затягивался. Поступить оказалось необходимо тем, чем поступить уже никак нельзя, — собственными представлениями о безопасности.

В нашем случае альянс НАТО оказался прямо у наших границ. В случае Китая — угроза на-

всегда потерять возможность вернуть Тайвань. И при этом предлагаемых за это «пряников» в виде каких-то возможностей развития и роста благосостояния становилось все меньше. Причем Запад сжимал эту парадигму не только для нас и для Китая, но и для Индии, для Бразилии — для всех, кто растет вне Запада.

С учетом этого процесса интерес к многополярности растет — ведь возможностей подстраиваться под американскую однополярность все меньше, а надежд на то, что они поменяют свои подходы, не остается. При этом многополярность, даже если она предполагает неидеальное состояние мира, чем все время пугали американцы, становится относительно лучшей опцией даже для тех, кто раньше сомневался.

На фоне СВО Россия показывает, что дилемма между суверенитетом и развитием не просто навязанная извне, но и искусственная. Мы уже ничем не поступаемся существенно, а возможности для развития в конечном счете даже расширяются. И если до специальной военной операции интерес к многополярности рос, даже несмотря на опасения, что это не будет идеальный мир, то сейчас он подкрепляется в том числе и тем, что Россия демонстрирует способность выйти за эту навязанную дилемму между суверенитетом и развитием.

Мир уже живет в условиях многополярности: структура, hardware, фактически уже есть. Вопрос лишь в том, какая у этого будет операцион-

ная система. Проблема в том, что Соединенные Штаты не откажутся от своих попыток доказать, что без их единоначалия всем будет хуже, и будут сознательно создавать проблемы и региональные конфликты. Сильно мешает то, что американцы искажают объективную реальность, из-за чего значительная часть усилий тех, кто хочет жить в многополярном мире, направлена не только на формирование правил многополярности, но и на защиту от американского деструктивного влияния. По сути, приходится строить параллельный мир без них, обороняясь от их попыток мешать, и на это уходит много энергии.

Иван Сафранчук, директор Центра евроазиатских исследований ИМИ МГИМО

условиях однополярного мира. Ликвидация монополии одного государства должна привести к обеспечению реального равенства государств, даже при условии, что не все они развиты в одинаковой степени и сильно отличаются друг от друга. Восстановление работы глобальных институтов позволит куда большему числу участников мирового сообщества донести свое видение проблем до остальных и реализовывать на практике собственные интересы — с учетом интересов других, что немаловажно.

Поэтому по-прежнему актуальны привычные мировые институты, такие как ООН, ОБСЕ, ЮНЕСКО, ВОЗ, МВФ и даже НАТО: модернизация и реформа этих структур вполне возможна и может стать предтечей конструирования новых механизмов наднациональной коммуникации.

Формирование новой мировой архитектуры безопасности будет происходить с учетом интересов и опасений регионов. Например, проведение европейской силовой политики уже не может рассматриваться отдельно от соседей. Недаром Владимир Путин и его китайский коллега Си Цзиньпин все чаще говорят о ключевом значении безопасности в Ев-

разии, которая должна объединить уже существующие проекты.

В то же время перспективными станут объединения государств, созданные для решения конкретных проблем региона. Так, Турции, России и Ирану удается эффективно взаимодействовать друг с другом в разрешении проблем сирийской гражданской войны, тогда как структуры ООН буксуют, а западная коалиция продолжает интервенцию в обход международного права.

Исчезновение монополии на мировой порядок наверняка будет означать оживление мировой политики. Дисфункция силового рефери ведет к тому, что многие государства более реалистично оценивают свои возможности и вынуждены считаться с интересами соседей по континенту. А возникающая конкуренция потенциальных «полюсов» ведет не только и не столько к конфликтам, но к бурному развитию экономического, технического и научного диалога.

Представление о том, что разница потенциалов развитых западных стран и развивающегося Юга слишком велика, чтобы незападные страны имели право проводить собственную политику, осталось в прошлом. Сегодня за действую-



щими странами — участницами БРИКС — треть мировой экономики, 45% населения планеты. Оказалось, что неформальное объединение может быть не менее эффективным, чем «элитный» клуб развитых держав G7, а принципы, заложенные в основу БРИКС, позволяют развиваться двустороннее, трехстороннее, многостороннее сотрудничество, невзирая на принадлежность к тем или иным лагерям и коалициям.

Практическая многополярность

Россия возглавила процесс построения новой, альтернативной западной системы международных отношений, предлагая развивающимся странам то, чего они никогда бы не получили от Запада: взаимодействие, основанное на равноправии.

При создании ООН в Уставе этой организации был зафиксирован принцип «равенства прав больших и малых наций». Однако из того же Устава следует, что ни одно решение ООН, обязательное для исполнения, невозможно без согласия всех постоянных членов Совета Безопасности, что явно противоречит принципу равенства прав всех наций.

Например, США наложили вето на принятие в ООН Палестины, в то время как при голосовании в Генассамблее за то, чтобы предоставить Палестинской автономии полноправное членство в ООН, проголосовали 143 страны, воздержались 25, а против проголосовало только девять стран.

Россия выступает за реформирование Совбеза ООН путем предоставления в нем мест для стран глобального Юга. «Все более востребованным становится и расширение Совета Безопасности ООН — исключительно через устранение недопредставленности в его составе стран мирового большинства — Азии, Африки и Латинской Америки», — заявил министр иностранных дел России **Сергей Лавров**, выступая на 78-й сессии Генассамблеи ООН в сентябре прошлого года.

Президент России Владимир Путин, комментируя возможность реформирования ООН, заявил, что ситуация в мире меняется, но нужно, чтобы эта реформа опиралась на широкий консенсус. «Как бы тяжело ни было, какими бы ни были издержки, но все-таки, так или иначе, Совет Безопасности работает», — сказал Путин.

Что касается БРИКС и ШОС, то Россия рассматривает эти организации как важнейшие элементы будущего многополярного мира. «Шанхайская организация сотрудничества наряду с БРИКС являются основными опорами нарождающегося нового миропорядка. Именно эти объединения выступают мощным локомотивом процессов глобального развития и утверждения подлинной многополярности», — заявил Путин на последнем заседании Совета глав государств ШОС, прошедшего в Казахстане.

На данном этапе БРИКС и ШОС — организации без четких обязательств, но это является их сильной стороной, так как способствует быстрому росту числа ее участников. На прошедшем год назад саммите БРИКС в ЮАР было принято решение о начале расширения организации. «Мы все с вами выступаем за формирование нового многополярного миропорядка, который был бы подлинно сбалансированным и учитывал суверенные интересы максимально широкого круга государств, открывал бы возможности для реализации различных моделей развития, помогая сохранять многообразие национальных культур и традиций. Хочу отметить, что БРИКС ни с кем не соревнуется, никому себя не противопоставляет. Но очевидно также и то, что у этого объективного процесса — процесса создания нового миропорядка — все-таки есть непримиримые противники, стремящиеся этот процесс затормозить, сдержать становление но-

вых, самостоятельных центров развития и влияния в мире», — заявил Путин в обращении к участникам саммита. Вступающие в БРИКС страны практически не несут никаких издержек, но становятся членами клуба, который, возможно, в будущем напишет новые правила международных экономических отношений.

Может показаться, что позиция России, требующей немедленного изменения, как любят говорить американцы, «миропорядка, основанного на правилах», слегка торопит события. Да, слегка торопит, но делает это сознательно. Процесс трансформации международных отношений, пущенный на самотек, мог бы растянуться на многие десятилетия. Констатация того факта, что США и их союзники уже давно не справляются с ролью, которую они на себя взяли, и демонстративный отказ Москвы подчиняться диктату Вашингтона является мощнейшим катализатором изменений мирового порядка. «А что, так можно было, что ли?» — в изумлении задаются

риторическим вопросом руководители множества стран глобального Юга и меняют собственные представления о рамках дозволенного.

Тем временем Россия, не будучи скованной блоковыми обязательствами ни в рамках ШОС, ни в рамках БРИКС, добивается своих текущих целей в формате двусторонних отношений. Если осторожный Китай критикует незаконные санкции США, но все же предпочитает не нарушать их, — пожалуйста, Москва готова развивать отношения с Пекином в той мере и в той форме, которая представляется китайскому руководству наиболее приемлемой. На этом фоне большим сюрпризом не только для США (считавших, что Индия у них «в кармане»), но и, бесспорно, для осторожного Китая стал двухдневный визит индийского премьера **Нарендры Моди** в Россию. Помимо подписания пакета документов об экономическом взаимодействии в множестве областей Москва и Нью-Дели договорились предпринимать дальнейшие шаги по стимулированию совместного производства в Индии российских вооружений с возможностью их экспорта в третьи страны.

Что касается стран, которые уже давно осознали, что идти на поводу требований американцев контрпродуктивно (ни **Саддам Хусейн**, ни **Муаммар Каддафи** не дадут соврать), таких как Иран и Северная Корея, то их взаимодействие с Россией развивается согласно взаимным интересам стран. Например, в ходе визита Владимира Путина в КНДР был подписан договор о всеобъемлющем стратегическом партнерстве двух стран, 4-я статья которого гласит: «В случае, если одна из Сторон подвергнется вооруженному нападению со стороны какого-либо государства или нескольких государств и окажется таким образом в состоянии войны, то другая Сторона незамедлительно окажет военную и иную помощь всеми имеющимися в ее распоряжении средствами».

Таким образом, мы видим, что концепция многополярности стала доминировать в мировой политике в результате все более активного сопротивления укрепляющихся мировых полюсов американскому силовому и экономическому диктату и несогласия с постулатами либерального миропорядка. Сегодня в мире существует гибридная система, которая, с одной стороны, характеризуется глобализацией и взаимозависимостью, а с другой — регионализацией, пониманием ценности суверенитета и культурной самости новых полюсов мира. В этих условиях выработка новых правил глобального сожительства оказывается сложной, но необходимой задачей для сохранения глобального мира и экономического роста. ■

Представление о том, что разница потенциалов развитых западных стран и развивающегося Юга слишком велика, чтобы незападные страны имели право проводить собственную политику, в том числе экономическую, осталась в прошлом. Сегодня за действующими странами — участницами БРИКС — треть мировой экономики, 45% населения планеты

Андрей Полонский Охота за интересным

Шесть довольно успешных онлайн-платформ снабжают нас неплохим кино. Но сделать кино, которое мы бы не забыли через неделю, пока никому из них не удалось



«Майор Гром» — наш ответ вселенным с супергероями

Самые обаятельные собеседники часто признаются, что просьба «расскажи что-нибудь интересное!» часто ставит их в тупик. Категории «интересного» и «хорошего» — одни из самых условных не только в повседневной жизни, но и в культуре. Особенно если речь заходит о таком массовом развлечении, сложном производстве, прибыльном бизнесе и элитарном искусстве, как кино, — с его постоянно обновляющимися способами самопрезентации и распространения.

Конечно, можно считать признаком качества кассовые сборы фильма или награды на фестивалях, то есть корпоративное поощрение, но и здесь критерии настолько расходятся, что единой оценки нет и быть не может. Кино сорока- или пятидесятилетней давности, которое мы смотрим сейчас, скорее всего, не было популярным в те годы. Время меняет и критерии оценки, и сам подход.

В сети каталога

Постоянно расширяющиеся возможности интернета все больше уведут кино в сферу индивидуального досуга, частной жизни. Мы стали выбирать фильм почти

так же, как книгу, превращая поход в кинотеатр в отдельное событие, выпадающее из повседневного круговорота. Домашний же экран, мерцающий глаз Всемирной паутины, оказался в этот круговорот идеально вписан — точно так же, как когда-то было вписано телевидение.

У интернета есть одно неоспоримое преимущество перед телевизором и кинотеатром: зрителю кажется, что здесь он выбирает фильм сам. Это территория свободы, на которой — как всегда, когда речь заходит о свободе, — существуют свои обманки и ловушки.

Фактически интернет способен предложить все наследие мирового кинематографа по каталогу — от классики немых фильмов до новинок, выпущенных не только в Голливуде и Болливуде, но и в Тегеране или Буэнос-Айресе. Достаточно владеть искусством поиска — и современное кино, точно так же как музыка или текст, явится к тебе домой. В этом отношении и киноманы, и рядовые зрители могут быть совершенно спокойны. На их излюбленный вопрос «почему становится меньше интересных и хороших фильмов?» существует только один ответ.

Вы не там и не то ищете, господа.

Сделать и продать

Развитие потокового вещания столкнуло киноиндустрию с новыми вызовами еще в самом начале века. Сеть размывала аудиторию, в области авторских прав царил хаос. Одно за другим государства начали борьбу с интернет-пиратством — в законопослушном мире, где граждане привыкли за все платить, достаточно успешную.

Киноплатформы и стриминговые сервисы, специализирующиеся на кино, идеально вписались в пищевую цепочку между кинопроизводством и аудиторией. Они предлагали широкий выбор за вполне вменяемые деньги, обеспечивая легальность потребления и меняя сам подход к дистрибуции разнообразного кинопродукта. А их собственная продюсерская деятельность изменила пейзаж индустрии до неузнаваемости.

А что дома?

Появившиеся после 2013 года отечественные онлайн-кинотеатры не только сделали кино и сериалы более доступными — они еще и убрали оттуда навязчивую рекламу. Неожиданно появилась возможность просто смотреть хорошее кино дома, не злясь на долгие рекламные паузы по ТВ и не вглядываясь в

мутные экранки пиратских сайтов. Во время пандемии такое легкодоступное счастье стало бесценным, и число подписчиков на десятке киноплатформ увеличилось в разы. То была золотая эра стриминга; столько кино, прежде всего голливудского, мы не потребляли никогда.

В 2022 году одним из результатов санкций стал уход с российского рынка Голливуда вместе с его контентом. Публика стала жаловаться, что «нечего смотреть». Нужно было искать выход.

«В 2020 году стриминги переживали золотой век — общая выручка легальных онлайн-видеосервисов в России выросла на рекордные 14 млрд руб. (это сопоставимо со всем оборотом отрасли в 2018 году) и составила 60,3 млрд руб. Динамике способствовали не только продолжающиеся из-за пандемии ограничения, но и выгодные предложения от стримингов, входящих в крупные экосистемы. А в 2022 году российский рынок онлайн-кинотеатров показывает худшую за всю историю динамику. Прирост выручки платформ составляет всего 5%. Кроме того, работу в России прекращают Netflix, отказавшийся от совместного с Россией сериала «Анна К». Из-за отказа западных мейджоров продлевать контракты на старые библиотеки фильмов онлайн-кинотеатры теряют половину голливудского контента. Стриминги пытаются компенсировать это закупкой контента из Южной Кореи и Турции, который сразу же занимает лидирующие позиции в рейтингах», — писала корреспондент РБК **Евгения Стогова**.

Ей вторил и техноблогер **Сергей Романов**: «Все очень просто. За эти полтора года мы столкнулись с тем, что стриминги, к которым мы привыкли, лишились всего и смотреть там просто нечего. Я сам отменил подписку на несколько российских стриминговых сервисов просто потому, что понял: нет контента. А нам нужен контент! Если он будет, то никто не станет искать альтернативу».

Здесь интересны два предубеждения. Первое — что нам никогда не удастся заменить Голливуд собственным кинематографом. И второе — что кинематограф за пределами западного мира априори уступает европейскому и американскому. На фоне бума восточного кино по всему миру, острого интереса к Болливуду, Китаю, арабским странам, Латинской Америке и ЮАР подобного рода инерционные суждения, транслировавшие культурную ситуацию прошлого века, были на редкость «обаятельны для тех, кто понимает».

Однако последствия ухода голливудского формата удалось преодолеть на удивление быстро. Уже в 2023 году ситуация в корне поменялась. Вернулись подписчики, появился контент, журналисты стали много писать о хорошем российском кино, в том числе региональном, авторском, об оригинальных проектах киноплатформ. Можно было выдохнуть: наконец-то.

«В 2023 году платформы заметно — почти на 35 процентов — нарастили количество так называемых originals, то есть фильмов и сериалов собственного производства, которые выступают ключевым драйвером в привлечении новой аудитории», — констатировал **Денис Кустов**, глава Telecom Daily.

Стратегия и тактика киноплатформ: между стримингом и онлайн-кинотеатром

Ведущие отечественные стриминги выдвигаются в первую очередь не стилистикой контента (что обидно: аудитория и среда здесь в принципе не конкурентны, зритель может быть подписан хоть на десяток киноплатформ), а скорее, своим происхождением, историей создания, которые отчасти продолжают влиять на их специфику.

«Кинопоиск»

«Кинопоиск», созданный **Виталием Тацием** и **Дмитрием Сухановым** еще в конце 2003 года, первоначально позиционировал себя как киноманский портал. Он начал большой и серьезный разговор о кино и сериалах, сопровождал тексты кадрами и трейлерами как цитатами к концепции. Посетители писали рецензии и ставили оценки. Это было интересно, но слишком высоколобо для массовой аудитории.

В 2013 году проект перешел к «Яндексу», который провел полный редизайн и

добавил агрегатор онлайн-кинотеатров для просмотра платных и бесплатных фильмов, доступных на платформах партнеров. В 2018 году на сайте появился уже собственный онлайн-кинотеатр, где по подписке «Яндекс Плюс» предлагались премьерные ленты, сериалы и мультфильмы, в том числе и сугубо авторские, проходящие по разряду «другое кино». В 2020 году «Кинопоиск» начал сам снимать сериалы с выраженным оригинальным почерком: «Последний министр» Романа Волобуева, «Проект «Анна Николаевна»» Максима Пежемского, «Беспринципные» Романа Прыгунова, «Водоворот» Андрея Загидуллина. Войдя в экосистему «Яндекса», киноплатформа не просто стала больше, чем просто социальная сеть для киноманов и онлайн-кинотеатр, — она оказалась самым посещаемым сервисом, вобравшим с лета 2023 года треть всех пользователей, платящих в интернете за кино.

Помимо удобной экосреды, представленной «Яндексом», «Кинопоиск» удачно сочетает массовость и следование формату с поиском новых форм. Рядом с «Майором Громом», развивающим популярную у зрителя шаблонную тему фильма-комикса, мы видим «Иных» и «Этерну» и уже чисто русскую историю «Короля и Шута», которая хоть и отталкивается от стилистики Doors Оливера Стоуна, но заводит зрителя далеко вглубь национального пейзажа.

«4,3 миллиона — столько подписчиков «Яндекс Плюса» посмотрело панк-сказку «Король и Шут». Сериал возглавил топ самых популярных проектов года на «Кинопоиске», разгромив зарубежные тайтлы» — такие данные приводит сам «Кинопоиск», подтверждая слова об интересе большей части населения к своей истории и своей культуре.



«Король и шут» добавил группе поклонников



«Слово пацана» вернуло аудиторию во времена перестройки

Окко

По сравнению с «Кинопоиском» онлайн-кинотеатр Okko возник совершенно иначе и строится по-другому.

Задуманный внутри Yota, онлайн-кинотеатр Okko был создан в 2009 году **Родионом Шишковым**, директором по инновациям в Yota (сооснователем сервиса доставки продуктов «Самокат»), изначально сервис получил название Yota Play, позже название было изменено на Play. В 2011 году сервис был запущен для Smart TV, а в 2014-м он получил название Okko.

Он должен был стать своего рода «внутренней витриной» мобильного оператора, предоставлявшего возможность за небольшие деньги скачивать фильмы в хорошем качестве и без назвчивой рекламы.

Как отдельная компания Okko появилась в 2014 году. В 2020-м ее купил Сбер.

Сейчас на платформе выложено более 90 тыс. фильмов и сериалов. У нее развитая цифровая экосистема, удобная разбивка по зрительским предпочтениям и полное отсутствие рекламы. Весной 2022 года Okko перешла из Сбера в АО «Новые возможности» — это позволило онлайн-кинотеатру частично обойти санкции и спасти большую часть фильмотеки.

С собственными проектами компания тоже не промахнулась. Черный юмор в сериале «1703» Сергея Сенцова звучал относительно свежо; по крайней мере, критики и эстетская часть аудитории оценили проект, разнообразивший палитру русских сериальных новинок.

«Короля и Шута» платформа тоже моментально включила в свой контент. Представители стриминга говорили тогда: «Мы не конкуренты. Мы делаем общий бизнес и решаем схожие художественные и социальные задачи».

В такой позиции есть свое преимущество, но она же создает главную проблему: если бы отечественные стриминги конкурировали друг с другом, картинка была бы разнообразнее. А так везде одни и те же люди, одна и та же художественная среда и тоска по необычным идеям и сюжетам. Каждое появление чего-то нестандартного — целое событие.

Пацан сказал, пацан ответил

Можно по-разному относиться к солидарности игроков стримингового рынка, но иногда партнерство на принципах win-win приносит результат. Ярким примером совместного проекта двух платформ — Start и Wink — стал сериал «Слово пацана. Кровь на асфальте», премьера которого прошла в ноябре 2023 года. Только на Wink его посмотрели 23 млн человек, а сам проект побил все рекорды по популярности не только для видеосервиса, но и для всего отечественного кинорынка. Примечательно, что обе платформы принадлежат крупнейшим телекоммуникационным компаниям: Start развивается под крылом «Мегафона», а Wink — детище «Ростелекома». Словом, это работа экспертов в области связи.

На Start, внимание...

Платформа Start заработала в 2017 году как одно из подразделений кинокомпании Yellow, Black and White, основанной за десять лет до этого **Сангаджи Тарбаевым** и **Эдуардом Илюном**. Среди первых эксклюзивных проектов, создавших сервису репутацию самостоятельного и амбициозного игрока, был сериал «Вне игры» Виктора Шамирова и Дарьи Балиновой о молодом футболисте, мечтающем играть за московский «Локомотив». Поддержка

клуба, выход действующих игроков в эпизодических ролях и хорошо знакомые болельщикам ситуации сделали сериал чуть ли не первым художественным свидетельством о мире современного российского футбола. «Смотрели сериал “Вне игры”? Про агентов и наш футбол честно снято» — так отзывался о проекте президент клуба «Урал» **Григорий Иванов**.

Расширить базу пользователей сервиса смог благодаря своевременному увеличению коллекции за счет фильмов, которые только недавно сошли с экранов кинотеатров. Например, на этой платформе раньше всего появились «Притяжение» Федора Бондарчука и «Гоголь. Начало» Егора Баранова.

В 2020 году совладельцем сервиса стала компания «Мегафон». С новой экосистемой и политикой подписок Start обрел второе дыхание, а фильмы, снятые для российской платформы, впервые вышли на зарубежный рынок. Netflix купил права на «Лучше, чем люди» Эдуарда Горбенко, Amazon Prime приобрел «Содержанок» Константина Богомолова, а Apple TV+ — «Контейнер» Максима Свешникова.

Среди достижений сервиса и самые дорогие отечественные кинопроекты последних лет. «Вызов» Клима Шипенко — первый художественный фильм, снятый на космической станции, — собрал за 2023 год 23 млн долларов, а кассовые сборы «Чебурашки» (2022) Дмитрия Дьяченко уже к апрелю прошлого года достигли 86 млн. Стратегия создания эксклюзивного и амбициозного киноконтента позволила сервису закрепиться в списке Forbes: сегодня Start занимает 27-е место в рейтинге самых дорогих компаний Рунета.

Есть только Wink...

Платформа Wink выросла в недрах «Ростелекома» — крупнейшего российского провайдера цифровых услуг, объединившего в 2011 году семь межрегиональных компаний. В основу бренда Wink легли два проекта: федеральное «Интерактивное ТВ» и видеопортал Zabava.ru. В 2018 году Wink стал полноценной экосистемой с приложением для смартфонов и Smart TV, в которой сегодня размещается не только более 60 тыс. фильмов и сериалов, но и видео- и аудиоконтент самых разных форматов.

Генеральный директор Wink **Антон Володькин** так объясняет успех платформы: «В отличие от большинства других российских игроков рынка, Wink был и остается прибыльным сервисом, в том числе благодаря тому, что мы объединяем IPTV и OTT. По итогам первого

полугодия 2023 года число активных клиентов видеосервиса превысило 11,5 миллиона, что на 11 процентов больше, чем в аналогичном периоде 2022 года. При этом количество платящих подписчиков достигло девяти миллионов, увеличившись на 20 процентов. По общему количеству подписчиков, по данным разных аналитических агентств, Wink закрепился на третьем месте, а по количеству платящих подписчиков — на втором».



«Почка» — это не про медицину

«Иви»

Возможно, самый форматный отечественный стриминг «Иви» (Ivi) был запущен в 2010 году как онлайн-кинотеатр и продуманный бизнес-проект. При первом менеджере **Олеге Туманове** платформа сделала основную ставку на голливудский контент. Собственные продукты, появившиеся в повторном 2018-м, создавались в сотрудничестве с НТВ и были ориентированы на строго очерченную социальную нишу («Непрощенный», «Временные трудности», «Счастья! Здоровья!»). В сущности, это было кино, максимально близкое к классическому телевидению.

С точки зрения бизнеса такая стратегия оказалась весьма успешной. Доходы «Иви» росли. 2020 год дал компании 8,9 млрд рублей чистой выручки, 2021-й — уже 12 млрд. Киноплатформа первой из стриминговых сервисов вошла в рейтинг самых дорогих компаний Рунета по версии русского «Форбс». Сериальные проекты 2020 и 2022 годов («Нежность» Анны Меликян и «И снова здравствуйте!» Егора Чичканова, русская версия «Во все тяжкие») должны были укрепить лидерство стриминга, но не оправдали надежд. Уже в 2022 году в необъявленном соревновании вперед вырвался «Кинопоиск», занявший 24% рынка при 22% у «Иви».

КION в оригинале

KION — самая молодая платформа в «великолепной шестерке» популярных российских стриминговых сервисов. Он появился в апреле 2021 года и сегодня, будучи частью экосистемы МТС, успешно создает оригинальные фильмы, пользующиеся спросом у зрителей. Среди них можно назвать музыкально-биографический драматический сериал Авдотьи Смирновой «Вертинский», признанный «лучшим отечественным

сериалом 2021 года» по версии сайта «Кино-театр.ру», или комедийная драма «Почка» Марии Шулгиной, получившая в 2023 году премию Ассоциации продюсеров кино и телевидения в номинации «Лучший комедийный сериал».

Генеральный директор KION **Игорь Мишин** так объясняет секрет популярности платформы: «За свою короткую относительно прочих конкурентов жизнь KION смог собрать вокруг себя аудиторию в 7,6 миллиона пользователей и сместить соотношение российского контента к зарубежному к пропорции 60 на 40. Индустрия и отраслевая пресса очень пессимистически и негативно оценивали уход больших американских студий с российского рынка. Но если для проката это действительно было мощным ударом, то для нас нет, потому что якорным контентом для наших подписчиков стали оригинальные сериалы... Производственная база в России позволяет сегодня снимать фильмы на мировом уровне и по качеству картинки, и по качеству графики — многие наши проекты уже оставили далеко позади среднестатистические зарубежные сериалы».

Ключ к зрителю

И все же ни «импортзамещение» в сфере кино, рассчитанное на массово-

го зрителя, ни создание оригинальных фильмов и сериалов, ориентированных на конкретную целевую аудиторию, не позволяют российским платформам, даже самым крупным, довольствоваться тем, что есть. И дело здесь не только в конкуренции или кризисе жанрового кино.

В самой структуре современного медиарынка заложена неустойчивость внимания. Контент должен сменяться — и в лучшем случае запоминаться не до момента выхода следующего проекта в прокат, а чуть подольше. Спрос на культовое российское кино очень высок.

При этом авторское и независимое кино — ниша, которую стриминговые сервисы пока не стремятся осваивать и развивать. Фильмы для ума и сердца люди все еще вынуждены искать на многочисленных, зачастую региональных кинофестивалях. Ярким примером альтернативной киновселенной, активно завоевывающей популярность за пределами онлайн-кинотеатров, стали фильмы режиссера, математика и писателя Романа Михайлова, уже неоднократно получавшие призы на крупнейших российских фестивалях. Только недавно его работы стали доступны пользователям «Кинопоиска» — и это вселяет надежду, что по-настоящему новое и оригинальное кино все-таки выйдет на широкую аудиторию.

Но есть еще один вызов, перед которым стоят не только стриминговые сервисы. Внимание зрителей сегодня приковано к реальным событиям мирового масштаба. Художественная рефлексия современной российской истории, в которой доминирует военная драма, также остается за пределами отечественных стриминговых платформ, хотя кино на эти темы снимается регулярно и играют там актеры, известные на всю страну. Однако спрос на подобный контент на фоне информационного вакуума, присущего активному военному противостоянию, не только не иссякает, но растет с каждым днем.

Иногда кажется, что иные бизнесмены от кино руководствуются мыслью «как бы чего не вышло», и не обжегшись на молоке, «дуют на воду», вместо того, чтобы брать на себя ответственность перед эпохой и страной.

...У российских стриминговых платформ, несомненно, есть будущее. Но, чтобы добиться успеха, профессионалам необходимо оставаться внимательными зрителями: видеть не только общую картинку обезличенного массмаркета, но и тех людей, что заходят на сайты и в приложения в поисках живого, настоящего, своего кино. ■

Торможение промышленного роста в июле

Прогнозы промышленников в августе ухудшились

Рост реальных доходов ускоряется, неравенство снова растет

Росстат зафиксировал сокращение промышленного производства в июле к июньскому уровню на 0,8% (после сезонной и календарной корректировок) вслед за полуторпроцентным сжатием выпуска в июне к локальному максимуму мая. Альтернативные оценки **Владимира Бессонова** из института «Центр развития» НИУ ВШЭ показывают спад только в июле, в то же время он предостерегает от трактовки крайней точки как слома растущей тенденции, хотя торможение роста отрицать невозможно. ЦМАКП определяет нынешнюю фазу промышленной динамики как закрепление стагнации.

При сохранении текущих тенденций итоги 2024 года в промышленности, по оценке **Владимира Бессонова**, могут быть близки к итогам 2023-го. При этом в августе Росстат уточнил данные за предшествующие два года, и по итогам пересмотра оценка промышленного роста в 2023 году увеличена с 3,5 до 4,1%.

Согласно оценке Минэкономразвития России, в июле 2024 года рост ВВП ускорился до +3,4% в годовом выражении после +3,0% в июне. С исключением сезонного и

календарного факторов МЭР оценивает прирост июля к июню в 0,7%.

На прошлой неделе ЦМАКП повысил прогнозный диапазон прироста ВВП в текущем году с 3,0–3,3 до 3,5–3,7%, а министр финансов РФ **Антон Силуанов** в интервью каналу «Россия 24» высказался еще смелее, назвав цифру в 3,9%. В то же время основные составляющие внутреннего спроса постепенно притормаживают. Суммарный оборот розничной торговли, общественного питания и платных услуг населению в июле в годовом выражении вырос на 5,4% в постоянных ценах после 5,7% месяцем ранее. Рост реальной зарплаты также замедлился: с 8,8% в мае (к маю 2023 года) до 6,6% в июне.

Инвестиции крупных и средних организаций продолжают показывать двузначные темпы роста, хотя и здесь наблюдается некоторое снижение темпов: во втором квартале +11,5% год к году после +14,6% кварталом ранее. С учетом малых и средних предприятий — по полному кругу предприятий и организаций — инвестиции в основной капитал выросли во втором квартале на 8,3% к

апрелю–июню 2023 года после 14,5% в первом квартале.

Прогнозы руководителей промышленных предприятий потеряли в августе пять пунктов после восстановительного роста в июне и июле, сообщает **Сергей Цухло** из Института народнохозяйственного прогнозирования РАН по итогам обработки очередной волны опросов. В результате индекс прогнозов промышленности опустился до 21-месячного минимума. Столь низкого оптимизма предприятий относительно своего ближайшего будущего (на два-три следующих месяца) опросы Цухло не регистрировали с декабря 2022 года. Снижение среднего индекса обеспечили все три исходных опросных показателя: прогнозы спроса, планы выпуска и прогнозы изменения числа работников предприятий.

Прогнозы спроса потеряли в августе сразу девять пунктов и впервые после марта 2023 года стали отрицательными, то есть ожидания снижения продаж возобладали над ожиданиями их роста. Отрицательного баланса прогнозов спроса не было в российской промыш-

Инвестиции крупных

и средних компаний

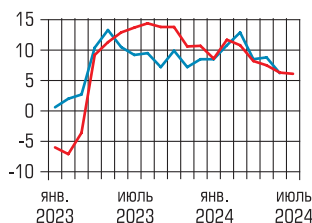
показывают двузнач-

ные темпы роста

ленности 17 месяцев. Планы выпуска в августе тоже снизились, но только на шесть пунктов и остались в плюсе. Промышленность, таким образом, по-прежнему готова увеличивать выпуск, хотя и с минимальной для последних 20 месяцев интенсивностью.

По итогам первого полугодия Росстат зафиксировал ускорение роста реальных располагаемых доходов населения (РРДН). После пандемийного «клевка» в зону отрицательных значений (–2% в 2020 году) рост РРДН шел по нарастающей: доходы выросли на 3,3% в 2021 году, на 4,5% — в 2022-м и на 5,8% — в 2023-м. По итогам января–июня реальные доходы увеличились еще на 8,1%. Правда, с прошлого года начали увеличиваться показатели доходного расслоения. Коэффициент Джини вырос до 0,407 в первом полугодии текущего года против 0,398 в 2022 году.

Рост реальных зарплат и розничных покупок начал замедляться с апреля 2024 года

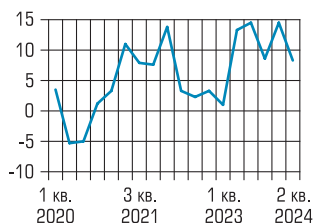


прирост к соотв. месяцу пред. года, %

■ Реальная зарплата
■ Оборот розничной торговли в пост. ценах

Источник: Росстат

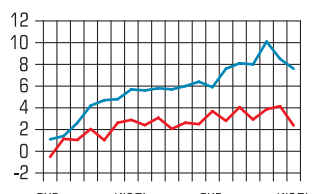
Рост инвестиций в апреле–июне 2024 года оказался минимальным за последние пять кварталов



изменение инвестиций в основной капитал по отношению к соотв. кварталу пред. года, %

Источник: Росстат

Данные Росстата и независимые оценки свидетельствуют о торможении промышленного роста в июле 2024 года

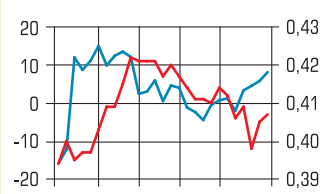


изменение индекса промпроизводства к среднемесячному уровню 2021 года*, %
*С исключением сезонного и календарного факторов.

■ Росстат
■ Институт «Центр развития» НИУ ВШЭ

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

Феномен 2023–2024 годов — сочетание быстрого роста доходов и увеличения неравенства по доходам



изменение к соотв. периоду пред. года, %

пункты

*Январь–июнь.

■ Реальные располагаемые доходы населения
■ Коэффициент Джини (правая шкала)

Источник: Росстат