

ТЕМА НЕДЕЛИ

Авторынок завели китайцы. Что с АвтоВАЗом?

РУССКИЙ БИЗНЕС

Когда полетит «Байкал»?

НАУКА И ТЕХНОЛОГИИ

Как научить кроссовки бежать за вас

МОНОКЛЬ

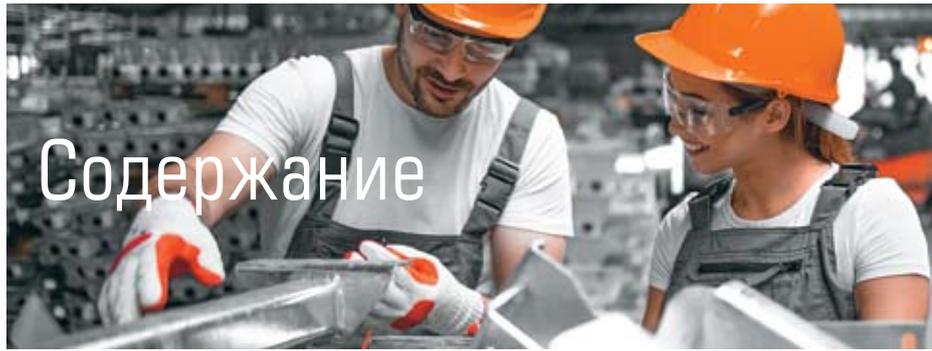
16–22 СЕНТЯБРЯ 2024 № 38 (1357)

WWW.MONOCLE.RU



СЧАСТЬЕ В ТРУДЕ

**ВОПРЕКИ МИФАМ
В СТРАНАХ, ГДЕ ВЫРАБОТКА ВЫШЕ,
ЛЮДИ СЧАСТЛИВЕЕ / стр. 23**



ОБЛОЖКА: КОНСТАНТИН РОМАНОВ

Содержание

ПОВЕСТКА ДНЯ

4

разное

ПИСАНИЕ ОТ ДРАГИ: КАК ОТКАЗАТЬСЯ ОТ ЕВРОПЕЙСКИХ АМБИЦИЙ?

9

ТЕМА НЕДЕЛИ

редакционная статья

10

КИТАЙСКИЙ РЕКОРД РОССИЙСКОГО АВТОРЫНКА

НЕЛАДЫ С «ЛАДОЙ»

11

Продажи на российском авторынке взлетели до рекордных показателей за последние три года. Но на фоне всплеска потребительского спроса тревожно выглядит положение ведущего отечественного автопроизводителя: АвтоВАЗ под усиливающимся натиском китайских конкурентов заметно сокращает свою долю рынка

РУССКИЙ БИЗНЕС

«БАЙКАЛ» ВСЕ НИКАК НЕ ВЗЛЕТИТ

16

Транспортная доступность удаленных российских регионов страдает из-за задержки выпуска легкомоторного самолета на замену Ан-2

ИДЕМ НА РЕКОРД СО СВОЕЙ ТЕЛЕЖКОЙ

18

Выпуск грузовых вагонов в России снова идет на рекорд, успешно преодолев бегство зарубежных поставщиков. Отечественным вагоностроителям удалось освоить выпуск критических деталей и узлов для инновационных вагонов

СТАВКА ПРИДАВИЛА ХОУМ БАНК

22

Параметры покупки Хоум Банка Совкомбанком снова изменились, теперь сделка стала более интересной для покупателя. Но окажется ли она более выгодной, будет зависеть от того, как долго продлится жесткая денежно-кредитная политика

ЭКОНОМИКА И ФИНАНСЫ

РАБОТА ВМЕСТО СЧАСТЬЯ

23

Могут ли страны повысить производительность труда, не лишив свое население удовольствия от жизни

ВАЛЮТА УХОДИТ С БИРЖИ

28

Рубль дешевеет вопреки фундаментальным факторам из-за сильной фрагментации отече-

ственного валютного рынка. При этом вслед за долларом и евро на внебиржевой рынок могут уйти и основные операции с юанем

НАУКА И ТЕХНОЛОГИИ

БЫСТРЕЕ, ВЫШЕ, СИЛЬНЕЕ: КАК 3D-ТЕХНОЛОГИИ МЕНЯЮТ ОБУВЬ

30

Аддитивные технологии обещают приспособить под производство идеальной обуви. Осталось найти для этого подходящий материал

ПОЛИТИКА

«МАЯЧКИ» ЕДГ-2024

33

Что изменилось в стране после единого дня голосования

ЗАПАД ЧИТАЕТ РЕМАРКА

37

В США и Европе перестали ощущать выгоды от украинского конфликта с Россией. Но услышать альтернативные предложения мира там всё еще не способны

КУЛЬТУРА

ТЕЛЕСЕРИАЛ «ТРАССА»: А СУДЬИ ГДЕ?

43

На онлайн-платформе Okko начался показ сериала «Трасса». Первая реакция, которая может возникнуть как у неподготовленного зрителя, так и у прожженных критиков: почему такую красоту и такой ужас нельзя увидеть в кино?

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



НИКОЛАЙ ПОЛУКАРОВ

«Доказано, что нельзя одновременно увеличивать мягкость и толщину подошвы: это повышает напряжение мышечных тканей, в итоге растет риск травмы суставов. Современные исследования, изучающие движение в зависимости от модели подошвы обуви, подтвердили гипотезу, что бегуны имеют индивидуальную траекторию движения суставов. Осложнения, которые мы встречаем чаще всего, — травмы голеностопного сустава, тендинопатии ахиллова сухожилия».

30

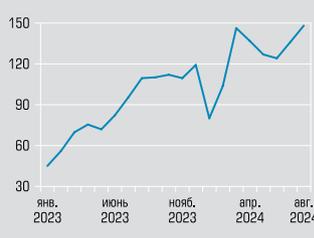
ПРОГНОЗЫ НОМЕРА

После резкого скачка в начале сентября юань перешел к более плавному росту График 1



Источник: investfunds.ru

В августе продажи авто в РФ достигли рекордного уровня График 1



Источник: «Автостат»



АЛЕКСЕЙ КОЛОВАЛЮ/ТАСС

В случае перехода части товарооборота России и Китая на бартерную основу приток валюты на внутренний рынок сократится, что усложнит определение обменного курса.

28

АвтоВАЗ планирует начать выпуск нового кроссовера только на горизонте 2026 года. Причем до сих пор не только прототипов, но даже официальных рисунков-«тизеров» этой модели не представлено.

10

Эскалация военного конфликта позволит Западу избежать необходимости признания унизительного геополитического поражения, но имеет опасный побочный эффект — она грозит стать неуправляемой.

37

Сырьевое эмбарго: сколько можно терпеть?



АЛЕКСЕЙ ФИЛИПОВ/РОИТАСС

Владимир Путин объявил о возможных ограничениях на экспорт стратегического сырья

На совещании с членами правительства 11 сентября президент РФ **Владимир Путин** выступил с инициативой ограничить поставки ряда стратегических сырьевых товаров из России в другие страны. Отметив успехи в импортозамещении в отечественном АПК и промышленности, Путин заявил: «Россия является лидером по запасу ряда стратегических видов сырья: по природному газу это почти 22 процента от мировых запасов, по золоту — почти 23, по алмазам — почти 55 процентов. Михаил Владимирович (председатель правительства РФ Михаил Мишустин. — «Монокль»), у меня к вам просьба: вы посмотрите, пожалуйста, по некоторым видам товаров, которые мы в большом количестве поставляем на мировой рынок, а к нам ограничивают поставки ряда товаров; может быть, нам тоже подумать об определенных ограничениях? Уран, титан, никель».

Несмотря на предварительный характер предложения и сделанные президентом оговорки («себе во вред только ничего не нужно делать», «я не говорю, что завтра нужно это делать»), сигнал глава государства дал вполне отчетливый. Фактически речь идет об одной из немногочисленных наших контртак в санкционной войне. Сопоставимый по масштабу возможных последствий предыдущий кейс российской проактивной реакции на беспрерывные волны и пакеты санкций недружественных стран — указ Путина от 31 марта 2022 года № 172 о переходе к торговле российском газом на российские рубли.

То решение было, безусловно, обоюдоострым. Россия потеряла огромный высокомаржинальный рынок сбыта, «Газпром» влетел в серьезные убытки. Евросоюз оказался вынужден втридоро-

га покупать американский сжиженный природный газ и сбрасывать объемы потребления. Стратегически мы в плюсе: потеря экспортного рынка заставила Россию задуматься о развитии внутреннего рынка потребления и дальнейшей переработки газа, активизировалась газификация страны. А вот в Европе пошли все более явные процессы деиндустриализации: газо- и энергоемкие отрасли там больше не выживают. В долгом противостоянии с геополитическим конкурентом мы усиливаемся, он — ослабляется. Теперь, похоже, Путин считает, что пришло время для контратаки по линии других стратегически важных поставок.

Пуповину, соединяющую нас с недружественными странами, рвать будет больно (отсюда и оговорки президента, нечастые в его лексиконе), экспортные эмбарго требуют тщательного расчета и выверенных решений по инструментам и охвату. Ведь взаимозависимость по многим позициям очень высока. Согласно нашим оценкам на основе базы данных Trademap за 2021-й, последний довоенный год, российского никеля и изделий из него в страны ЕС поставлялось на сумму 1,85 млрд долларов, что составляло 93% российского экспорта и 20% импорта Евросоюза. Что касается титана, то здесь цифры следующие: стоимость наших поставок в США и ЕС составляла 250 млн долларов и формировала 77% нашего титанового экспорта, 21% импорта титана США и 9% импорта ЕС.

Алмазов и бриллиантов Россия в 2021 году поставила в ЕС на сумму 1,86 млрд долларов. Это 41% нашего экспорта по данной товарной позиции и 14% европейского импорта.

Весьма значительными были поставки в недружественные страны российской

платины. В США, ЕС и Великобританию Россия поставила в 2021 году этого стратегического металла на 5,78 млрд долларов (68% совокупного экспорта). При этом на наши поставки пришлось 10% импорта платины в ЕС, 12% — в США и 14% — в Великобританию.

На третьем году горячей и санкционной войны, очевидно, произошла существенная реконфигурация экспортных потоков, и отследить ее в условиях закрытия детальной российской внешнеторговой статистики по зеркальным данным наших торговых визави оперативно не представляется возможным. Однако, судя по косвенным данным, поставки российского сырья на вражеские рынки не просто сохраняются, но по ряду позиций даже активно растут. Так, согласно американским отчетным данным, поставки российского урана в США в 2023 году выросли почти на 20%, до 702 тонн, на кругленькую сумму в 1,2 млрд долларов.

В первом полугодии 2024-го поставки активизировались: закуплено 416 тонн, в 2,2 раза больше, чем в январе–июне 2023-го, на сумму 696 млн долларов.

Страны ЕС, особенно Финляндия и государства Восточной Европы, где в основном эксплуатируются реакторы российского дизайна ВВЭР, продолжают в существенной степени зависеть от импорта российского урана, услуг по его конверсии и обогащению, а также по утилизации отработанного топлива и обедненного урана.

Физические поставки российского урана в ЕС в прошлом году выросли в 1,7 раза. В США наша страна — импортер урана номер один с рыночной долей в 27%, в ЕС — мы вторые (доля — 23,45%), уступая только Канаде.

Бешеный рост закупок российского урана американцами — очевидное следствие подписанного президентом **Джо Байденом** в мае этого года закона о запрете импорта российского обогащенного урана. Документ вступил в силу 11 августа, но до конца 2027 года минэнерго США уполномочено делать исключения — выдавать лицензии на покупку урана в России, если «нет альтернативного» продавца или поставка отвечает «национальным интересам США».

Будет весело освободить американских энергетических чиновников от этой заботы, а американские АЭС — от нашего топлива. Но оговоримся вслед за Владимиром Путиным: вначале следует все как следует просчитать. «Росатом» и его топливные «дочки» имеют огромный портфель заказов за рубежом, преимущественно на дружественном глобальном Юге, где обладают заслуженной репутацией безупречного ответственного поставщика, свято соблюдающего контракты. ■

коротко

Агропром: мясной кластер для одного холдинга

Черкизово

«Черкизово» строит мясоперерабатывающий кластер

ГК «Черкизово» открыла в Тульской области завод технических фабрикатов. Он станет заниматься переработкой отходов мясокомбината и выпуском компонентов для 13 комбикормовых предприятий холдинга: изготовлением мясокостной, кровяной и перьевой муки, кормового и технического жира. Мощность завода — 45 тыс. тонн продукции в год. В проект инвестировано 5 млрд рублей, он осуществлен в рамках создания в ТЕР «Ефремов» мясоперерабатывающего кластера, включающего убой и переработку бройлеров и свиней, суммарной мощностью 600 тыс. тонн продукции в год. Завершение проекта общей стоимостью 40 млрд рублей намечено на 2028 год.

Медтехника: локализация инсулиновых помп

Компания «Диаконт» (Московская область), разработчик и производитель изделий для контроля уровня глюкозы в крови, запустит в Королеве производство инсулиновых помп и биосенсоров для больных сахарным диабетом. Мощность цеха — 10 тыс. инсулиновых помп и 1,5 млн единиц расходных материалов (резервуаров для инсулина и катетеров) в год. Первую партию продукции предполагается выпустить до конца года. В дальнейшем планируется расширить производство, а также наладить выпуск аналогов расходных материалов ведущих европейских брендов. Смета проекта — 1 млрд рублей.

Якутия: проекторы для сельского клуба

В Якутии запущен производственно-сборочный цех «Экстра Синема». Он будет выпускать до 15 проекторов в день (до 5000 в год), сообщает «Якутия 24». Первую партию планируется отправить в 40 малых населенных пунктов. Кинопроектор по технологии «Экстра Синема» позволяет смотреть киноновинки в цифровом формате и хорошем качестве в любом сельском клубе или доме культуры. При этом затраты на оборудование не превышают миллиона рублей — это в пять раз дешевле зарубежных аналогов. Проектор представляет собой полноценную экосистему для кинотеатров с возможностью подключения сервисов по продаже билетов и программы «Пушкинская карта». Средняя посещаемость сеансов в сети «Экстра Синема» в несколько раз превышает аналогичный показатель по стране и способствует повышению окупаемости отечественного кино.

Протезирование: премиальные эндопротезы полного цикла

Компания «Рутил» (Приморье) построит в городе Арсеньеве завод по производству тазобедренных, коленных, локтевых и других эндопротезов премиального качества. Проектная мощность предприятия — 50 тыс. изделий в год, это 60% рынка, на сегодня более чем на 90% занятого импортом. Первая продукция — тазобедренные эндопротезы собственной разработки в количестве 5000 штук — появится в 2025 году. Основное сырье, в частности титановые сплавы и сверхвысокомолекулярный полиэтилен, будут поставлять российские компании. Помимо выполнения госзаказа предполагаются поставки продукции в страны ЕАЭС, Юго-Восточной Азии и в Индию. Инвестиции в проект превысят 100 млн рублей.

Индия: контрактное производство электроники

Индийская компания Dixon Technologies приступила к контрактному производству ноутбуков тайваньского бренда Asus на специально построенном для этого предприятии в Ченнаи. Мощность завода — 2 млн ноутбуков в год. Asus стал четвертым (после HP, Lenovo и Acer) глобальным брендом, разместившим заказы у Dixon. Локализация производства электроники в стране происходит в рамках программы Make in India, поощряющей этот процесс, но ставящей условием реализацию 5% продукции на внутреннем рынке. От-

метим, что выбор индийской компании сегодня объясняется в том числе желанием грандов мировой промышленности вывести свои мощности из Китая ради снижения геополитических рисков.

Китай: подготовка к запуску человека на Луну в разгаре



Китай освоит Луну

В КНР запустили испытательный стенд в рамках подготовки к высадке тайконавтов на Луну. Здесь будут тестировать мощные ракетные двигатели, предназначенные для выполнения лунной миссии. Стенд оснащен самым большим в стране пароструйным насосным блоком, разработанным китайской Академией технологий космических двигателей, и способен имитировать условия высокого вакуума в 100 Па на протяжении всего испытания длительностью 1000 секунд.

Робототехника: ИИ научит робота завязывать шнурки

До недавних пор некоторые манипуляции, требующие определенной ловкости, такие как завязывание шнурков или затягивание винтов, элементарные для человека, были недоступны роботам. Но теперь разработчики Google DeepMind представили ИИ-платформу ALONA Unleashed и симулятор DemoStart, которые обучают роботов имитировать движения человека, выполняющего то или иное действие. Это должно значительно увеличить пользу, которую роботы могут принести людям.



Мелкая моторика робота достигла уровня ребенка

Лития много не бывает

«Ураниум Уан Груп», дочерняя структура госкорпорации «Росатом», подписала с профильной боливийской государственной компанией YLB контракт на сооружение промышленного комплекса по производству карбоната лития в Боливии. Комплекс разместится на солончаке Уюни в департаменте Потоси. Проект предполагается запустить уже во втором полугодии 2025 года с последующим поэтапным расширением и выходом на плановые объемы выпуска 14 тыс. тонн карбоната лития в год.

Литий находит применение в металлургии, фармацевтике, стекольной и керамической промышленности. Но все же основным источником роста спроса — и взрывного роста — на этот металл из верхней части таблицы Менделеева стало его широкое использование в литий-ионных аккумуляторах для автомобилей, электромобилей, электроники и бытовой техники.

По данным Геологической службы США (USGS), мировое производство лития в 2023 году составило 180 тыс. тонн (против 146 тыс. тонн годом ранее). Основными поставщиками этого металла на мировой рынок в 2023 году выступили Австралия (86 тыс. тонн), Чили (44 тыс. тонн) и Китай (33 тыс. тонн). Однако прогнозируемые запасы и ресурсы лития в ныне известных месторождениях, согласно данным той же USGS, могут достигать уже 105 млн тонн, и здесь лидирует Боливия с показателем в 23 млн тонн.

Потребность России в литии сегодня составляет порядка 2000 тонн в год. Потенциальное импортозамещение и развитие отечественного машиностроения, очевидно, резко увеличат эту цифру. Так, только выход на полную мощность строящейся гигафабрики «Росатома» в Калининграде (аккумуляторные батареи на 4 ГВт·ч в год) потребует дополнительно до 3200 тонн карбоната лития в год.

Однако собственной добычи лития в России в последние годы практически не велось: до 1997 года в Красноярском крае работал единственный в России рудник на территории Завитинского месторождения, но затем более целесообразным сочли вариант импорта лития. План, надежный, как швейцарские часы, дал сбой в 2022-м: Китай сам отчаянно нуждается в этом сырье, Аргентина и Чили прекратили поставки в Россию под давлением коллективного Запада, про Австралию нет смысла и говорить.

Сейчас в России перерабатывают купленный за рубежом концентрат. Ме-



Закрепление за собой крупных (потенциально крупнейших в мире) ресурсов лития в Боливии представляется разумным и актуальным шагом

таллический литий, в том числе для аккумуляторов, выпускает только химико-металлургический завод в Красноярске.

В России ведутся работы по возрождению отечественной литиевой сырьевой базы.

Так, силами «Росатома» и «Норникеля» (совместное предприятие «Полярный литий») ведется геологическое исследо-

вание и разработка Колмозерского месторождения редких металлов в Мурманской области. В 2026 году здесь планируется начать промышленную добычу. К 2030 году Минэкономразвития России ожидает получить здесь до 45 тыс. тонн карбоната лития в год.

Еще один проект — «Арктический литий». Совместное предприятие работающей в Тульской области химической компании «Халмек Литиум» и химико-металлургического завода при участии Всероссийского научно-исследовательского института минерального сырья им. Н. М. Федоровского и Гиредмета разрабатывает Полмостундровское месторождение, тоже в Мурманской области. План — выйти на производство 20 тыс. тонн карбоната лития в 2026 году.

Кроме того, Иркутская нефтяная компания (ИНК) еще в 2022 году создала дочернее предприятие «ИНК-Литий», которое планирует наладить на заводе под Усть-Кутом производство до 1000 тонн карбоната лития из рассолов Ярактинского нефтегазоконденсатного месторождения.

Но ограничивать свою сырьевую базу собственными границами не стоит. Таким образом, закрепление за собой крупных (потенциально крупнейших в мире) ресурсов лития в Боливии представляется разумным и актуальным шагом. ■

ЦБ поднял ставку до 19%, но это уже ни на что не влияет

Крупные банки всё знали заранее — и еще накануне заседания ЦБ по ставке подняли доходность депозитов.

А в пятницу 13 сентября на Неглинной сделали еще один шаг в ужесточении денежно-кредитной политики и на очередном заседании подняли ключевую ставку на 1 п. п., до 19%. Таким образом, она более чем на 10 п. п. превышает текущий уровень инфляции, составивший в августе с поправкой на сезонность 7,6% в пересчете на год. В комментарии Банк России объяснил свои действия так: устойчивое инфляционное давление в целом остается высоким и пока не демонстрирует тенденции к снижению. Поэтому требуется дополнительное ужесточение денежно-кредитной политики (ДКП), для того чтобы возобновить процесс дезинфляции, снизить инфляционные ожидания и обеспечить возвращение инфляции к цели в 2025 году.

ЦБ таргетирует инфляцию уже десять лет, но в этом деле ему все время что-то мешает. То преобладающий немонетарный (то есть не связанный с доступностью денег в экономике) характер



Ставка может быть 20, 30, 40% — цены все равно будут расти

инфляции: по оценкам Института народнохозяйственного прогнозирования (ИНП) РАН, с 2015 года денежное предложение определяло ее не более чем на 20–30%, максимум на 40. То многочисленные льготные программы кредитования, которые правительство было ▼

вынуждено принимать как раз в ответ на жесткую ДКП Центробанка: надо же хоть каким-то отраслям выживать при таких ставках. В итоге поле, которое подвластно влиянию ДКП, еще сузилось: малый бизнес, крупнейшие компании, до недавнего времени ипотечники живут в своем мире, а остальные находятся в заложниках у ЦБ.

Теперь инфляция, по оценкам того же ИНП РАН (подробнее см. «Кухонная ставка и многолика инфляция», «Монокль» № 37 за этот год), наконец-то приобрела преимущественно монетарный характер: ее подстегивают масштабные расходы бюджета, но и тут ЦБ не везет: на бюджетный импульс он повлиять никак не может.

Странно, что регулятор даже не пытается остановиться в повышении ставки, хотя оно явно не работает: за год с лишним ключевая ставка выросла с 7,5 до 19%, но инфляционные ожидания населения и бизнеса не просто не снизились, но продолжают расти!

Понятно почему: население и бизнес четко понимают, куда будут переложены и повышенные ставки по кредитам, и проблемы с трансграничными платежами, и повышение ставки налога на прибыль с 2025 года, и усложненное на-

логовое администрирование для бизнеса на упрощенке. Учитывая, что только от налоговой реформы бюджет получит 2,6 трлн рублей, а по оценкам специалистов, даже больше 3 трлн, бюджетный импульс тоже не иссякнет. Ставка при этом может быть 20, 30, 40% — цены все равно будут расти.

Мы живем в совершенно новых экономических и геополитических условиях третий год, и странно, что политика ЦБ никак на это не отреагировала. Еще более странно, что по этому поводу нет никакой дискуссии во властных кругах — хотя даже граждане уже в курсе: попытки ЦБ сдержать инфляцию путем повышения ставки не работают. Почему в поле зрения регулятора находится лишь один из экономических показателей, причем тот, на который в моменте влияет множество факторов и который быстро меняется, а не более долгосрочные задачи вроде расширения выпуска товаров, что в конечном счете позволило бы притушить ту же инфляцию? Можно сказать, что этим вопросом занимается правительство. Тогда почему политика ЦБ не помогает этой задаче? Вообще, так ли нам нужен независимый от правительства Центральный банк — на текущем этапе? ■

в парламенте решили проиндексировать пенсии на 7% — до 250 тыс. песо (250 долларов). Однако Милей наложил на это решение вето под предлогом того, что в казне нет денег. Нижняя палата попыталась преодолеть вето президента, но не набрала нужного числа голосов: инициативу поддержали 157 парламентариев при необходимых 160.

Если бы вето удалось снять, в стране вернулись бы к привычной стратегии: жить не по средствам, делая огромные внешние заимствования и тратя их на социальные выплаты, а затем объявлять дефолт — с коллапсом экономики, массовыми беспорядками и прекращением любой социальной помощи.

Однако депутаты, избавившие правительство от необходимости осуществлять расходы, не подкрепленные доходами, вместо благодарности получили оскорбления: проголосовавших за преодоление вето Милей обозвал дегенератами. Даже если с финансовой точки зрения президент был прав, то как политик он поступает, мягко говоря, странно, сея вражду в обществе, которым собирается управлять.

Как обычно, ответ улицы не заставил себя долго ждать: отказ властей проиндексировать пенсии мгновенно спровоцировал массовые беспорядки. Несколько тысяч протестующих попытались ворваться в парламент, кидая в преграждавшую им путь полицию камни и палки; в ответ стражи порядка применили слезоточивый газ и открыли стрельбу резиновыми пулями, из-за чего пострадали не менее двух десятков человек.

Однако президенту Аргентины явно мало споров с парламентариями и местными профсоюзами — его все время тянет поругаться с кем-нибудь на более высоком, международном уровне. Год назад Милей обещал свернуть торговлю с коммунистическим Китаем, однако после того как Пекин сам пригрозил прекратить торговые отношения с Буэнос-Айресом, глава государства решил, что погорячился, и переключился на менее опасных жертв. Сейчас Аргентина требует от Международного уголовного суда ордер на арест президента Венесуэлы **Николаса Мадуро**.

Похоже, Милей больше любит конфликтовать, чем проводить реформы. Тем временем среди небогатого населения страны растет недовольство. Может быть, люди не искушены в вопросах экономики и требуют невозможно, но отношение главы государства к себе они чувствуют прекрасно. А для социального взрыва на фоне взаимной ненависти достаточно самого незначительного повода. ■

Аргентинское психическое чудо

Чуть меньше года назад на выборах в Аргентине победил **Хавьер Милей**, получивший в молодости прозвище Псих и эпатировавший собственных избирателей и мировую общественность появлениями на публике с бензопилой в руках — символом того, как глава государства намерен бороться с лишними органами власти и расходами бюджета. При этом новый президент не был городским сумасшедшим: до избрания он занимал должность ведущего экономиста в крупных компаниях и международных организациях, написал множество научных работ по экономике.

Пока что результат реформ Хавьера Милея довольно скромный: президент упразднил половину министерств и снизил государственные расходы, сделав бюджет страны профицитным. Однако уменьшение госрасходов ожидаемо привело к падению ВВП: за последний год экономика сократилась на 5,1%, а безработица выросла с 5,7 до 7,7%. Инфляция, превысившая 200% в годовом выражении еще до прихода Милея к власти, сейчас держится на уровне 230%, но в августе в месячном выражении цены выросли на 4,2%, что по аргентинским меркам уже неплохо. При этом нельзя сказать, что ответственность за происходящее в эконо-

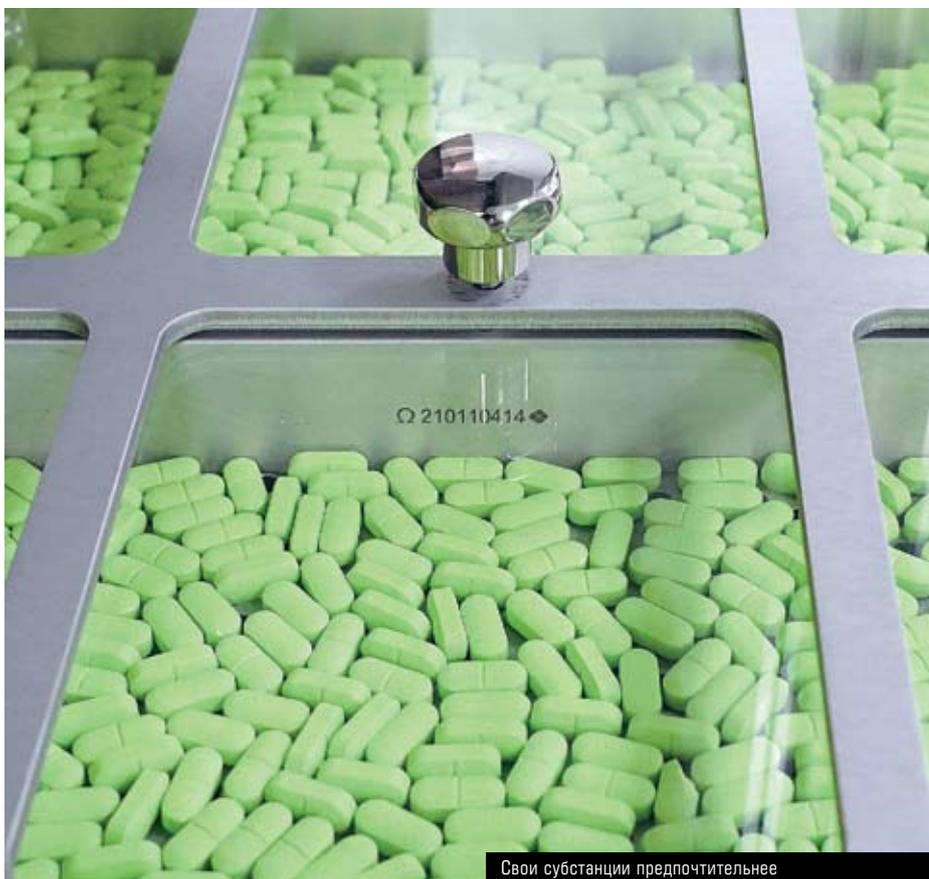


Милей больше любит конфликтовать, чем проводить реформы

номике целиком лежит на президенте: в стране сильный парламент, в котором у Милея нет большинства.

На днях между главой государства и законодателями возник очередной конфликт:

«Второй лишний» простимулирует синтез фармсубстанций



Свои субстанции предпочтительнее

В минувший четверг в Минпромторге России прошло совещание с представителями фармотрасли, на котором обсуждалось, какие фармпрепараты будут закупаться государством по правилу «второй лишней». Оно прописано в подписанном в августе президентом законе и предполагает, что при госзакупках получают преимущество те фармпрепараты, которые произведены из субстанций, синтезированных в России или странах Евразийского экономического союза (ЕАЭС).

Правило «второй лишней» вступит в силу в январе следующего года, оно приходит на смену правилу «третьей лишней», принятому в 2014-м и прописанному в стратегии «Фарма-2020». Последнее дает преимущество при госзакупках тем фармпрепаратам, которые не просто упакованы в России или странах ЕАЭС, но произведены в них. С принятием этого правила свои производства в России разместили почти все глобальные фармкомпании, а доля импортных лекарств снизилась с 75% в рублевом выражении в 2009 году до 55,5% в рублях и 31,4% в упаковках в 2023-м. Общий объем производства отечественных лекарств в стоимостном выражении вырос более чем в шесть раз, достигнув в прошлом году 608 млрд рублей, а экспорт увеличился с 0,34 млрд долларов более чем до 1 млрд.

Со следующего же года преимущество при госзакупках окажется у препаратов, которые не просто произведены в странах ЕАЭС, но сделаны из синтезированных в этих странах фармсубстанций. Преимущество будет заключаться в более высокой цене при госзакупках. Например, если один производитель предложил государству купить лекарство за десять рублей, но оно произведено из импортного сырья, а другой представил аналогичный препарат за 15 рублей, но на основе субстанции из страны ЕАЭС, победителем станет последний (однако разница в цене не должна составлять более 15%). Предполагается, что это начнет стимулировать компании организовывать синтез субстанций в России или странах ЕАЭС, а это сократит их зависимость от импорта (сейчас он превышает 70%).

Однако мнения ведомств и участников рынка разделились в том, на какие именно препараты следует распространять правило «второй лишней». Минпромторг предложил применять его только к препаратам, которые входят в перечень жизненно необходимых и важнейших лекарственных препаратов (насчитывает около 900 позиций). Минфин же предложил распространить это правило вообще на все фармпрепараты.

На это негативно отреагировали во Всероссийском союзе пациентов и в Ассо-

циации международных фармацевтических производителей. В своем отзыве они заявили, что распространение правила «второй лишней» на все препараты может привести к монополизации рынка некоторыми российскими фармпроизводителями, а также к резкому подорожанию отдельных лекарств или к их дефициту. «Российские препараты полного цикла не должны автоматически получать преимущество при госзакупках, — говорит генеральный директор Ассоциации российских фармпроизводителей **Виктор Дмитриев**. — Иначе может получиться так, что государство будет закупать очень дорогие и менее эффективные лекарства только потому, что они произведены у нас по полному циклу. А пациенты и врачи окажутся ограничены в выборе».

С этим не согласен генеральный директор одного из крупнейших производителей фармсубстанций компании «Активный компонент» **Александр Семенов**: «Никакого дефицита лекарств образоваться на рынке не может, поскольку под правило «второй лишней» не попадают оригинальные препараты, которые выпускает только их разработчик и больше никто. А все дженерики, как правило, производятся несколькими компаниями. И теперь преимущество будут получать только дженерики, которые произведены из субстанций, синтезированных в ЕАЭС». Он также напомнил, что, как только началось обсуждение правила «второй лишней» в позапрошлом году, сразу несколько компаний развернули свое производство субстанций, прежде закупавшихся за рубежом. Это «Р-Фарм», «Герофарм», «Фармасинтез», «Биннофарм групп» и др. Расширил свое производство и «Активный компонент».

«В идеале правило «второй лишней» станет мощнейшим стимулом развития локального производства субстанций для лекарств, — говорит Александр Семенов. — А система прослеживаемости происхождения субстанций, которая заработает со второго квартала 2025 года, позволит полностью исключить потенциальные случаи недобросовестного поведения со стороны производителей (когда закупленная за рубежом субстанция выдается за произведенную в ЕАЭС)».

Российские фармпроизводители сейчас выпускают меньше половины — около 45% — продаваемых в стране лекарств, но к 2030 году их доля должна составить две трети рынка. Такая цель заложена в утвержденной новой Стратегии развития фармацевтической промышленности Российской Федерации до 2030 года («Фарма-2030»), которая должна будет масштабировать достижения прежней программы — «Фармы-2020». ■

Евгений Огородников Писание от Драги: как отказаться от европейских амбиций?



«Н

ынешней Европе приходит конец» — таким тезисом можно объединить серию колонок и статей, вышедших в журнале «Монокль» после начала СВО. Мы много писали об экономике европейских стран, их энергетике, недвижимости, экспорте, внутренних конфликтах, проблемах госдолгов, низких темпах экономического роста, миграции, демографии и т. д. Потом эти проблемы стали очевидны всем.

И вот спустя два с половиной года с фанфарами с горы Олимп спустился технократ, еврофункционер, итальянец, бывший глава ЕЦБ Марио Драги и принес знание: 70-страничный документ «Будущее европейской конкурентоспособности». Суть которого можно свести к простому тезису: нынешняя Европа закончилась, надо строить новую.

Писание это вызвало шквал публикаций в европейских СМИ: кто бы мог подумать, в Европе структурный кризис!

«Рост в Европе замедляется десятилетиями. Между Европейским союзом и Америкой образовался большой разрыв в ВВП. Европейские домохозяйства заплатили за это упущенным уровнем жизни. В расчете на душу населения реальный располагаемый доход в Америке вырос почти вдвое больше, чем в ЕС, с 2000 года. На протяжении большей части этого периода замедление роста можно было бы рассматривать как неудобство, но не как катастрофу. Больше нет», — пишет Марио Драги в своей колонке в журнале Economist.

Причина такого разрыва, тоже очевидная уже много лет — низкий уровень производительности. «Население Европы будет сокращаться, и для роста ему придется больше полагаться на производительность. Если ЕС сохранит свой средний темп роста производительности с 2015 года, этого будет достаточно, чтобы поддерживать ВВП на постоянном уровне только до 2050 года», — предупреждает Драги.

Далее в своем докладе г-н Драги переходит к факторному анализу, в котором сравнивает ЕС с конкурентами — Китаем и США — и выясняет, в чем Европа проигрывает. Конечно же, еще одна важнейшая

проблема — ресурсная: тот же природный газ обходится компаниям в США в пять раз дешевле, нежели ЕС (а было время, когда газ в Европе стоил дешевле, чем в США). Заметная разница в цене электроэнергии — в два-три раза. Очевидна зависимость Европы от поставок твердых полезных ископаемых из Китая и России; в том числе по критически важным материалам — на 40%. Это ставит под угрозу проект «энергоперехода».

Разумеется, внесли свой вклад пандемия и СВО. Последняя порождает неконтролируемые утечки капитала: например, для помощи Украине 78% закупок военного оборудования страны Европы осуществили за рубежом, в том числе 63% в США (то есть война больше не фактор роста экономики ЕС).

Резюме доклада: ЕС растерял все свои преимущества в экономике из-за отказа от энергоносителей из России, потери интереса со стороны США, которые перестали быть «зонтиком безопасности», и конкуренции с Китаем. Кроме того, есть проблемы стареющего населения, законченности законодательства и проигранной в пух и прах цифровизации. (Так что, возможно, арест во Франции основателя Telegram Павла Дурова — это новый европейский метод наверстать отставание от мира в цифровых технологиях.)

Диагноз Драги суров: Евросоюз может прекратить свое существование, если не ускорит экономический рост. Рецепт для лечения болезни: «От распада может спасти только пересмотр своих амбиций и выход на ускоренный экономический рост. Евросоюзу необходимо стимулировать инновации и снижать цены на энергоносители».

«Величайшим экономическим умом Европы» называет сайт Еврокомиссии г-на Драги. Для нас, журнала «Монокль», это очень приятный комплимент. Еще за два с лишним года до публикации стратегии мы сформулировали все указанные проблемы, более того, мы пришли к тем же выводам, которые сформулировал экономист: предсказали крах ЕС и валюты евро — и много раз писали о том, что без дешевых энергоносителей из Европы вся эта конструкция может очень быстро по историческим меркам упасть.

А теперь серьезно: такие документы не появляются сами по себе — у них всегда есть заказчик и интересант. И не исчезают в никуда — они становятся основой для законов и директив. То, что до этого абсолютно непробиваемые бюрократы начинают подводить итоги последней пятилетки, озвучивать неприятные для себя истины и формировать долгосрочные планы, само по себе знаково: ЕС находится в точке бифуркации, и сейчас очень важно, куда качнется вектор решения насущных проблем.

Чуть более века назад закончилась Первая мировая война, основной предпосылкой которой был ресурсный и земельный голод Европы. Эта война буквально разрушила европейские государства до основания. Но не решила ни одной проблемы стран-инициаторов. Спустя два десятилетия (по историческим меркам мгновенно) восстановившаяся из пепла, вооруженная до зубов Европа вновь начала марш на восток за ресурсами и землей.

Не надо наивно полагать, что после Второй мировой европейцы разучились делать оружие и отсутствие у Германии (Польши, Италии) атомной бомбы дает хоть какие-то гарантии. Появление такого оружия у КНДР, Израиля и Ирана сняло табу на нераспространение. Уходя из Европы к себе за океан, США заберут с собой строгий ошейник с шеи милитаристов, и те очень быстро наверстают военное отставание от России: «руки помнят». Вот этого сценария хотелось бы избежать.

Владимир Путин многократно предлагал восстановить подачу газа по уцелевшей нитке «Северного потока» — решить проблему энергетики Европы. Он, как опытный политик современности, понимает, куда может завести шальная европейская мысль, подпитываемая ресурсным голодом. И его концепт — единая Европа от Лиссабона до Владивостока на равных правах для всех стран-участников (под российском «зонтиком безопасности») — решил бы все насущные европейские проблемы: дефицита ресурсов, отставания в цифровизации и наращивания военного потенциала до уровня США и Китая.

Услышат ли европейские элиты призыв Марио Драги отказаться от амбиций? ■

Редакционная статья Китайский рекорд российского авторынка

Отечественный рынок легковых автомобилей разогнался не на шутку: продажи новых машин в августе достигли рекордных значений (правда, в отсутствие единообразной статистики отраслевые аналитики разошлись во мнениях, рекорд за какой именно период поставлен), а по итогам года есть все основания ожидать полуторакратного роста продаж — с миллиона до полутора миллионов единиц. Это будет означать возврат физического размера рынка к отметкам досанкционного 2021 года.

Результат? Результат. Особенно если не оглядываться на ретроспективу, вспоминая старые добрые времена, когда российский авторынок переваливал за три миллиона ежегодных продаж и был седьмым по емкости в мире (3,18 млн штук в 2008 году, правда, из них почти 400 тыс. приходилось на подержанные иномарки).

Теперь зададимся вопросом: для кого результат? Безоговорочными бенефициарами растущего рынка являются автодилеры, продающие автомобили, банки, кредитующие их покупателей, и бюджет, получающий НДС и утильсбор от каждой реализованной машины.

Что касается покупателей, то радость приобретения машины существенно смазывается двумя обстоятельствами. Первое: с каждым годом, если не месяцем, новый автомобиль — это все более дорогая покупка. Причем не только в номинале, но и относительно доминирующих в стране зарплат.

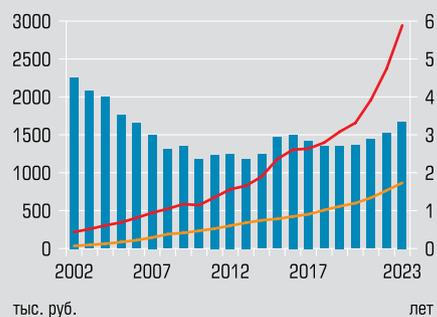
Интересно сопоставить, как менялись за последние два десятка лет средние зарплаты и средние цены реализации новых легковых автомобилей в России. Как видно на графике, в 2000-е годы рост зарплат опережал стоимость автомобилей. Если в 2002 году среднестатистический россиянин для покупки машины должен был, откладывая всю зарплату, копить 4,5 года, то к 2010 году срок накопления был уже почти в половину меньше — 2,3 года. Затем ценовая доступность машин несколько ухудшилась, но колебалась в узком диапазоне, составив в 2020 году 2,7 года накопления. Но затем начался реактивный рост цен: в 2021 году сработал эффект отложенного в пандемию спроса, а с началом санкционной войны резко сузились каналы традиционных поставок как готовых импортных автомобилей, так и импортных комплектующих для сборочных заводов иностранных мейджоров и для российских автозаводов (читай: АвтоВАЗа).

Дисбаланс спроса и предложения неимоверно разогнал цены: на графике видно, что в последние три года траектория цен превращается в экспоненту, которая отрывается от динамики зарплат. Если средняя доналоговая зарплата в 2021–2023 годах выросла в 1,44 раза, то средняя цена реализации нового автомобиля за тот же период — в 1,77 раза, до 2,96 млн рублей по итогам прошлого года. В результате для того, чтобы купить такого четырехколесного друга, понадобится откладывать всю зарплату в течение трех с половиной лет. И это не говоря о том, что две трети работников в стране получают зарплату меньше статистической средней, а модальная, наиболее распространенная зарплата, примерно вдвое меньше средней.

Конечно, локомотивами роста цен служат ввозимые по импорту автомобили, в последние годы речь идет о китайских машинах, которые формируют уже 60% продаж. АвтоВАЗ, оправляясь от санкционной потери поставок комплектующих, предлагает в крайне узкой модельной гамме машины существенно более дешевые: Lada Granta можно найти и за 700–800 тыс. рублей, Lada Vesta — за миллион. Но потребительские свойства этих машин, увы, уже не могут удовлетворить современника, даже если он не столичный мажор. Да и надежность эксплуатации машин оставляет желать лучшего. Впрочем, что касается надежности, есть вопросы и к ряду китайских моделей. И это второе расстройство автовладельцев.

Чтобы соответствовать золотому правилу Форда (по-настоящему массовый автомобиль должен стоить не дороже годовой зарплаты), АвтоВАЗу следует очень внимательно относиться к ценам на свои авто. Но еще более важно сосредоточиться на разработке оригинального кроссовера и локализации ключевых узлов. То, что российский автопром до сих пор не научился делать собственные автоматические коробки передач для массовых моделей, на наш вкус, просто стыдно.

В последние три года ценовая доступность новых легковых машин для россиян снижается



Источники: «Автостат», Росстат, расчеты «Монокля»

Алексей Грамматчиков Нелады с «Ладой»

Продажи на российском авторынке взлетели до рекордных показателей за последние три года. Но на фоне всплеска потребительского спроса тревожно выглядит положение ведущего отечественного автопроизводителя: АвтоВАЗ под усиливающимся натиском китайских конкурентов заметно сокращает свою долю рынка



По итогам августа этого года доля АвтоВАЗа на российском авторынке снизилась до 26%, в то время как в 2023 году она составляла 35%

Н

а российском авторынке очередной всплеск спроса, граничащий с ажиотажем. По итогам восьми месяцев текущего года продажи новых машин пересекли символическую миллионную черту, достигнув 1,003 млн единиц. Это почти столько же, сколько было продано за весь 2023 год (1,05 млн), а по сравнению с аналогичным периодом прошлого года прирост составляет внушительные 65%.

Но особенно рынок отличился в августе. По результатам последнего месяца лета реализация новых автомобилей взлетела до 148,3 тыс. единиц (см. график 1), это рекордный месячный показатель за последние три года. Последний раз такие продажи наблюдались весной и летом 2021 года: в марте–июне они превышали 150 тыс. единиц в месяц.

Казалось бы, авторынок демонстрирует восстановление после двух кризисных лет. Но это, к сожалению, не так. Приходится констатировать, что нынешний рост спроса образовался искусственно и связан он с ожиданием очередного подорожания машин. И это не первый подобный всплеск потребительской активности. В марте покупатели тоже ринулись в автосалоны — тогда, напомним, было широко объявлено, что с 1 апреля в РФ будут введены новые правила таможенного оформления автомобилей. Никто не разобрался, что касаются они только машин, ввозимых по схемам параллельного импорта (их доля на рынке не превышает 10%). Общий информационный фон создавал впечатление, что скоро взлетит цена на все машины без исключения. К тому же в начале года на складах у импортеров скопились партии нераспроданных прошлогодних машин. Чтобы разгрузить складские стоки, к началу весны поставщики начали давать существенные скидки, в результате в марте продажи подскочили до 146,5 тыс. единиц.

Но сейчас спрос превысил даже эту отметку. И опять главная причина — не-

здоровый информационный фон. Речь идет о возможном повышении утилизационного сбора с 1 октября. Еще в середине июля переполох надела публикация правительственного постановления, согласно которому текущая ставка утилизационного сбора для импортируемых автомобилей должна вырасти на 75–80%. До сих пор неясно, вступит ли это постановление в силу, но российский автобизнес предупреждает, что, если это произойдет, новые машины подорожают. Рост цен может достигнуть сотен тысяч рублей. Например, в ассоциации «Российские автомобильные дилеры» (РОАД) говорят, что подорожание в среднем может составить 10–15%, то есть машины станут дороже в среднем на 300–400 тыс. рублей. Все это стимулирует людей покупать, «пока не поздно».

И хотя осенью участники рынка ожидают спада спроса, в любом случае общие продажи новых авто в РФ по итогам года, скорее всего, превысят 1,5 млн единиц — это в полтора раза больше, чем в прошлом году, и сравнимо с докризисными показателями (см. график 2).

Шаткое положение

В новой экономической реальности на российском авторынке сформировалось два основных типа игроков: пришедшие на смену производителям из недружественных стран китайские компании и отечественный лидер рынка АвтоВАЗ. Увы, в последние месяцы конкурентное противостояние складывается не в пользу последнего: доля тольяттинского автогиганта постепенно снижается. По данным «Автостата», за восемь месяцев текущего года она составила 28%, в то время как за восемь месяцев 2023-го — 31,4%. А по итогам августа она и вовсе опустилась до 26%.

Номинально продажи АвтоВАЗа динамично растут. По итогам текущего года предприятие планирует выпустить порядка полумиллиона автомобилей, то есть выйти на докризисный уровень (см. гра-

фик 3). Но такой рост производства не поспевает за восстанавливающимся рынком и нарастающими темпами китайскими конкурентами. Например, за восемь месяцев этого года продажи машин Lada выросли на 47%, до 281 тыс. единиц, в то время как, например, ее ближайший конкурент — китайская марка Haval — увеличила продажи на 100% (до 116,6 тыс.). Продажи другой китайской марки — Geely — выросли на 94% (86,7 тыс.). А Changan умудрился за последний год поднять реализацию своих машин в РФ в три с половиной раза — на 242% (71 тыс.; см. таблицу).

Да, показатели ближайших конкурентов АвтоВАЗа, таких как Haval и Chery, отстают от него в два с половиной раза и более. Но все вместе китайские производители по итогам августа заняли более 60% рынка. И это при том, что такие ведущие китайские автогиганты, как, например, BYD, SAIC или FAW, еще в полной мере не обрушили свою мощь на российский авторынок. Так что положение тольяттинского предприятия выглядит все более шатким.

Устоять на ногах

С одной стороны, санкции сыграли АвтоВАЗу на руку. Сразу после ухода из России европейских, американских и японских концернов доля продаж автомобилей Lada в стране взлетела до рекордного за последние два десятилетия уровня — по итогам прошлого года она достигла 35%, при том что десять лет назад составляла только 16%.

Но с другой стороны, санкции стали для тольяттинского предприятия и серьезным вызовом. Полтора десятилетия назад АвтоВАЗ начал постепенно встраиваться в международную систему поставок концерна Renault–Nissan. А с 2014 года, полностью попав под контроль французов, вся производственная деятельность тольяттинского автогиганта стала зависимой от немецких, французских, японских и других производителей автокомпонентов.

Топ-10 марок легковых автомобилей в России

№	Марка	Продажи в августе 2024 г. (тыс. шт.)	Продажи за первые 8 месяцев 2024 г. (тыс. шт.)	Изменение по сравнению с первыми 8 месяцами 2023 г. (%)	Доля рынка (%)
1	Lada	38,5	281,5	+47,7	28
2	Haval	18,5	116,6	+100,9	11,6
3	Chery	16,5	102,1	+43,2	10,1
4	Geely	14,5	96,7	+94	9,6
5	Changan	11,4	71,5	+242	7,1
6	Omoda	4,6	35	+44	3,4
7	Jetour	3,7	21,7	+967,1	2,16
8	Exeed	3,5	29,7	+18,2	2,96
9	Belgee	3,4	21,3	—	2,12
10	Jaecoo	2,8	16,1	—	1,6
	Всего в России	148,3	1003,8	+72	100

Источник: «Автостат»



Всплеск спроса на новые авто в августе связан с планами регулятора поднять с 1 октября ставки утилизационного сбора. Но к концу года спрос может остыть, однако по итогам 2024-го российский авторынок может перешагнуть отметку 1,5 млн авто, что на 50% больше, чем в прошлом году

МИХАИЛ МЕЦЕЛЬ/ТАСС

На последней пресс-конференции, посвященной итогам прошлого года, президент АвтоВАЗа Максим Соколов вспоминал, что концерн Renault, уходя из России, был убежден, что линии АвтоВАЗа остановятся в течение считанных недель и завод не сможет продолжать работу в условиях бойкота. Но, к чести тольяттинского предприятия, оно не упало в нокаут и удержалось на ногах. Новых поставщиков пришлось искать в пожарном порядке, это оказалось сложной, но выполнимой задачей. На той же пресс-конференции руководство АвтоВАЗа рассказывало, что в течение последних двух лет на предприятии создавались «летучие отряды» специалистов, которые колесили по всей России, выясняя, какие отечественные производители компонентов живы и способны поставлять им на конвейер качественные детали.

Часть компонентов удалось найти внутри РФ, но многие комплектующие завозятся из дружественного Китая, сотрудничество с которым АвтоВАЗ старается не афишировать. Находясь в самых жестких санкционных списках, АвтоВАЗ не хочет подставлять партнеров риском вторичных санкций.

Если приводить конкретные примеры, то, согласно недавнему исследованию независимых экспертов, электронные блоки управления для модели Vesta раньше были производства Renault, а сейчас их поставляет российская компания «Итэлма». Блоки ABS и датчики скорости были от германской Bosch, сейчас они поставляются из Китая. Рулевые

рейки привозились с малайзийского завода Bosch, сейчас их производит ООО «Рулевые системы» из Тольятти. Генератор раньше был от французской Valeo, теперь — производства «Итэлма». Суппорты поставляла германская ZF, сейчас их покупают в Китае.

Удар по качеству

Стоит признать, что авральная смена поставщиков оказала негативное влияние на качество тольяттинских автомобилей. Сначала они сходили с конвейера в крайне урезанных комплектациях, которые злые языки называли «колеса-педали-руль». Тогда у машин не было, например, кондиционера, электроусилителя руля, подогрева зеркал и сидений, и, что особенно неприятно, у многих отсутствовали такие опции, как подушки безопасности или системы курсовой стабилизации.

Но постепенно ситуация исправляется, вместе с отлаживанием новых цепочек поставок автомобили Lada обрастают современными функциями. Например, у обновленной Lada Vesta, продажи которой стартуют этой осенью, в комплектации имеются система стабилизации, боковые подушки безопасности и даже такие изыски, как трехступенчатый подогрев сидений (раньше он был одноступенчатый), а также датчики дождя и света.

Пока есть и жалобы на упавший уровень надежности автомобилей Lada. Пользователи говорят, что с новыми комплектующими у российских машин

стали чаще возникать непредвиденные поломки. Но все же ситуация не критичная: в целом в текущих условиях автомобили Lada остаются пригодными для эксплуатации в России, а мелкие поломки компенсируются развитой сетью технического обслуживания и наличием недорогих запчастей.

Лавка древностей

Гораздо более серьезная проблема для АвтоВАЗа — ограниченный и устаревший модельный ряд. Сейчас основной объем продаж Lada, по сути, делают всего две модели — Granta и Vesta, и это очень бедный выбор. Например, рвущаяся на российский рынок китайская марка Changan сейчас официально предлагает в РФ 14 моделей.

На модель семейства переднеприводных автомобилей малого класса Granta приходится 48% всех продаж марки Lada. В санкционных условиях Granta удалось быстро вернуть на конвейер, потому что она разрабатывалась и запускалась в производство еще до серьезной интеграции АвтоВАЗа с зарубежными партнерами. Ее производство началось в 2011 году, а в основе конструкции лежит хоть и модернизированная, но древняя платформа от ВАЗ-2108, созданная еще во времена СССР, в 1980-е годы. В движение модель приводят на выбор двигателя с рабочим объемом 1,6 л (90 л. с. и 106 л. с.), а также механическая трансмиссия, которые тоже разрабатывались давно и считаются «внуками» советской «восьмерки». Главным фактором для по-

В августе продажи авто в РФ достигли рекордного уровня

График 1



тыс. шт.

■ Продажи новых легковых авто в РФ

Источник: «Автостат»

В текущем году авторынок достигнет уровня продаж до СВО

График 2



тыс. шт.

*Прогноз.

■ Продажи новых авто в РФ

Источник: «Автостат»

В этом году АвтоВАЗ выйдет на докризисные объемы производства

График 3



тыс. шт.

*Прогноз.

■ Объемы производства авто на АвтоВАЗе

Источники: АвтоВАЗ, «Автостат»

купателя Granta всегда была цена, и до сих пор эта машина считается самой доступной на российском рынке. Однако ее розничная цена стремительно растет: если еще два года назад, в начале кризиса, Granta можно было найти в салонах за полмиллиона рублей, то сейчас — не меньше чем за 700–800 тыс., а цена топовых комплектаций приближается к миллиону.

Более современной можно назвать вторую по значимости для АвтоВАЗа модель — Vesta, на которую по итогам августа пришлось 28% продаж марки Lada. Этот автомобиль относится к более вместительному и комфортному среднему классу. И хотя производство Vesta началось в 2015 году, когда АвтоВАЗ уже был под контролем французского концерна, в основе этой модели лежат разработки российских инженеров. Конструкция Vesta базируется на так называемой платформе LADAB, она создавалась на базе нереализованной платформы Lada Project, которая разрабатывалась совместно с канадской

компанией Magna. Еще в ней есть элементы более старого проекта от модели «Приора», а также элементы платформы В0 альянса Renault–Nissan.

До сих пор Vesta могла достойно конкурировать, например, с моделями этого же класса от корейских производителей. Вполне сносно себя ведет 16-клапанный (106 л. с.) двигатель, который тольятинские инженеры постоянно совершенствуют, нет особых проблем с вазовской механической коробкой передач. Серьезные трудности у Vesta были с коробкой-автоматом. Своей автоматической коробки у АвтоВАЗа нет, раньше использовались агрегаты от японской Jatco, поставки которых прекратились с введением санкций. Но недавно замена была найдена: на модель начали ставить роботизированную коробку от нового китайского партнера, с которой машина ведет себя без особых нареканий. Главная проблема Vesta, опять-таки, заключается в растущей цене на нее. Возрождение этой модели началось год назад с цены в 1 млн рублей, сейчас она начи-

нается с 1,3 млн. А топовые версии уже приближаются к отметке 2 млн рублей. Это уже ценовая зона, где господствуют китайцы с более широким выбором моделей, модификаций и опций.

Что же касается остальных моделей Lada, то они погоды не делают: примерно по 10% нынешних продаж занимают две модели семейства «Нива». Первая под названием Legend — это вообще почти музейный экспонат, она выпускается без принципиальных изменений вот уже почти полвека. Вторая — Travel — базируется на конструкции Chevrolet Niva, запущенной в серию 22 года назад. Для сельской местности и труднопроходимых дорог эти машины, может, и подойдут, но цена для простых сельских жителей у них все более кусачая: от почти 1 млн рублей за Legend и от 1,3 млн за Travel. Кроме того, с лета этого года в модельном ряду АвтоВАЗа появилась модель Largus. Эта модель уже целиком создана на современной зарубежной платформе В0, но пока из-за нехватки комплектующих ее производство не на-

Около 80% продаж АвтоВАЗа сейчас приходится всего на две модели — Lada Granta и Lada Vesta, в то время как у каждого из наступающих на российский рынок китайских брендов модельный ряд может состоять из полутора десятка моделей



брало оборотов, ну и все тот же фактор цены, которая начинается с внушительных 1,7 млн рублей.

Инженерные компетенции

Для устойчивого развития на рынке АвтоВАЗу жизненно необходимо расширение модельного ряда. Главная проблема волжского предприятия в том, что Lada до сих пор не представлена в самом востребованном и маржинальном сегменте рынка — в сегменте кроссоверов, которые пользуются наибольшим и все возрастающим потребительским вниманием.

В конце прошлого года совет директоров АвтоВАЗа официально утвердил концепцию, согласно которой до 2030 года завод планирует выпустить 12 новых моделей. Увы, среди тех, которые должны появиться в автосалонах в ближайшем будущем, прорывных нет. В частности, этой осенью должен начаться выпуск нового седана Aura, но это, по сути, лишь удлиненный вариант Vesta. На начало следующего года запланирован старт производства недавно публично представленной новой модели Iskra. В модельном ряду Lada она будет парковаться между Granta и Vesta, то есть, опять-таки, играть в уже занятом рыночном сегменте. И только на горизонте 2026 года в Тольятти планируют начать выпуск нового кроссовера, причем до сих пор не только прототипов, но даже официальных

Рыночная доля АвтоВАЗа поднялась до рекордного уровня, но в этом году начала снижаться

График 4



рисунков-«тизеров» этой модели не представлено.

Такое топтание на месте может обойтись АвтоВАЗу дорого. «Lada теряет долю за счет ценовой конкуренции внутри сегментов. В верхних бюджетных автомобилях классов В и С Lada напрямую заходит на территорию китайского импорта и промсборки — например, брендов Haval и «Москвич». При этом у «китайцев», продающихся по сопоставимой цене, уже сейчас есть более широкий набор опций и вариативность моделей», — говорит **Борис Порецкий**, партнер консалтинговой компании Arthur Consulting.

«Главным преимуществом отечественных авто всегда была относительно

низкая цена. Поэтому производителю нужно постараться сохранить это преимущество. Наши соотечественники крайне редко готовы купить российский товар, который дороже, чем его зарубежные аналоги», — продолжает **Дмитрий Матвеев**, генеральный директор сети «Мой автопрокат».

Что же касается планируемого увеличения утилизационного сбора, от которого АвтоВАЗ будет освобожден, то, по мнению **Петра Щербаченко**, доцента Финансового университета при правительстве РФ, это может дать тольяттинскому предприятию лишь временную передышку. В долгосрочной перспективе со своими производственными проектами могут приходиться китайские компании, тогда положение российского производителя еще более усложнится.

Очевидно, что стратегически АвтоВАЗу необходимо усиливать свои инженерные компетенции, что компания и делает. Например, в прошлом году предприятие стало инициатором создания передовой инженерной школы на базе Тольяттинского государственного университета. Но подготовка своих кадров займет время. Для более быстрого результата АвтоВАЗу, вероятно, нужно срочно подбирать себе технологических партнеров из того же Китая. Только на этот раз не ошибиться и сделать так, чтобы новые технологии действительно стали своими, а не исчезли с уходом прежде дружественной зарубежной компании. ■



По итогам текущего года АвтоВАЗ планирует выпустить 500 тыс. авто и выйти на докризисный уровень. Но топтание на месте в обновлении модельного ряда и рост цен могут в ближайшем будущем затормозить рост спроса на машины из Тольятти

Николай Ульянов «Байкал» все никак не взлетит

Транспортная доступность удаленных российских регионов страдает из-за задержки выпуска легкомоторного самолета на замену Ан-2



Свой первый полет «Байкал» совершил в январе 2022 года. Но с американским двигателем

ПРЕСС-СЛУЖБА «БАЙКАЛ-ИНЖИНИРИНГ», ЛЯСС

Шесть лет понадобилось Советскому Союзу, чтобы в 1949 году создать атомную бомбу и тем самым на многие десятилетия вперед обезопасить себя, да и весь мир от войны на взаимное уничтожение. Старт решающей фазе атомного проекта был дан, когда немецкая армия стояла под Сталинградом и страна была в чрезвычайном напряжении всех своих сил. И тем не менее 29 августа 1949 года на полигоне в Семипалатинске советская атомная бомба была успешно испытана.

А спустя всего несколько дней, 9 сентября, летчик-испытатель **Георгий Лысенко** поднял в воздух первый серийный самолет Ан-2. Он же «Аннушка», он же «кукурузник» — легкий многоцелевой одномоторный биплан, «рабочая лошадка» местных авиалиний огромной страны, где авиасообщение порой единственный способ добраться из точки А в точку Б.

А, как известно, транспортная связность территорий — одно из важнейших условий их сохранения в составе единого государства. И ее разрушение — прямая угроза целостности страны. Если регион не связан с центром и не чувствует себя частью целого, у него может воз-

никнуть вопрос: а зачем ему быть с ним вместе? Так что атомная бомба защищает от внешних угроз, а «кукурузник», как бы странно это ни звучало, — от внутренних.

Сил не хватает

С момента создания опытно-конструкторского бюро, которое возглавил **Олег Антонов**, до выхода Ан-2 на серийное производство прошло меньше трех лет. С конца 1940-х было выпущено более 18 тыс. самолетов Ан-2. Они поставлялись в три десятка стран. Несколько сотен из них до сих пор эксплуатируются в России. И не от хорошей жизни: понятно, что самолет, разработанный почти 80 лет назад, не отвечает современным требованиям. Попытки создать замену

Турбовинтовой самолет ЛМС-901 «Байкал» оснащен российской силовой установкой ВК-800СМ, разработанной УЗГА. Призван решать широкий спектр задач — от грузопассажирских перевозок до выполнения лесоавиационных работ и оказания услуг санитарной авиации.

Пассажироместимость: 9 человек.
Коммерческая нагрузка: до 2000 кг.
Максимальная дальность: 3000 км.
Крейсерская скорость: до 300 км/ч.

12-местному биплану предпринимались. Одна из них — создание Ан-3Т на Омском ПО «Полет». Этот самолет был оснащен турбовинтовым двигателем ТВД-20, что выгодно отличало его от Ан-2, где стоял поршневого «движок» АИШ-62ИР. Его родоначальником, кстати говоря, был созданный сто лет назад двигатель из семейства Wright Cyclone американской корпорации Curtiss-Wright. К тому же ТВД-20 работал на авиационном керосине, а не на бензине, как АИШ-62ИР, что позволяло снизить эксплуатационные расходы. Тем не менее дальше мелкой серии в два с половиной десятка машин дело не пошло. И даже то, что проект предусматривал модернизацию Ан-2 до Ан-3Т за счет замены двигателя и некоторых незначительных переделок, его не спасло. Эксплуатанты предпочли дорабатывать ресурс старых машин. Так что в 2009 году выпуск Ан-3Т был прекращен.

В 2017 году на Международном авиационно-космическом салоне (МАКС) в подмосковном Жуковском был представлен биплан ТВС-2ДТС. Он был разработан как замена Ан-2 в Сибирском НИИ авиации имени С. А. Чаплыгина (СибНИА). Однако по ряду параметров он не устроил Минпромторг. В том числе потому, что в качестве силовой уста-

новки был использован американский двигатель ТРЕ-331-12.

В сентябре 2019 года министерство провело конкурс на выбор исполнителя НИОКР для создания самолета на замену Ан-2. Выбор пал на «дочку» Уральского завода гражданской авиации (УЗГА) — компанию «Байкал-Инжиниринг». Тогда предполагалось, что уже через год будет создана конструкторская документация на опытный образец самолета, а сам он появится к концу 2021 года. Первый полет «Байкал» совершил в январе 2022-го. Тогда же сообщалось, что его серийный выпуск начнется в 2024 году.

Не случилось.

В качестве силовой установки для самолета ЛМС-901 «Байкал» поначалу предполагался иностранный двигатель от General Electric — H80-200. Так что и здесь двигатель стал основным «тормозом» проекта. Чтобы избавиться от зависимости, было принято решение ставить на «Байкал» российский двигатель ВК-800, который разрабатывался в «ОДК-Климов» и который для доводки и адаптации под «Байкал» был передан УЗГА.

В сентябре 2022 года компания сообщила, что начала стендовые испытания газогенератора ВК-800. На запрос нашей редакции о дальнейших перспективах ВК-800 и «Байкала», который был сделан в феврале 2023 года, в УЗГА ответили, что стендовые испытания всего двигателя предполагалось начать в марте 2023-го. Сам двигатель планировалось сертифицировать до конца 2024-го, а поставки «Байкала» с винтомоторной группой отечественного производства начать в 2026 году. С этого момента информации от компании о судьбе и двигателя, и самолета в публичном поле не было.

Где самолет?

«Мы откладываем и откладываем всё вправо и вправо строительство и появление этого регионального, так нужного нам самолета», — поделился с членами правительства **Владимир Путин** на совещании по вопросам развития инфраструктуры Дальневосточного федерального округа. Президент особо отметил важность проблемы связанности регионов Дальнего Востока между собой и повышения транспортной доступности ДВФО в целом.

На следующий день после этого совещания **Юрий Трутнев**, вице-премьер и полпред президента в Дальневосточном федеральном округе, предложил сменить подрядчика на создание самолета «Байкал». Ему заочно возразил глава Минпромторга **Антон Алиханов**, который считает, что «смена подрядчика на данном этапе не ускорит, а напротив, затянет срок реализации проекта.

Ан-2 — легкий многоцелевой самолет с поршневым авиадвигателем АШ-62ИР конструкции А. Д. Швецова. Используется как пассажирский, сельскохозяйственный, спортивный, транспортный, учебный самолет, состоит на вооружении ВВС ряда стран.

Пассажироместимость: 12 человек.

Коммерческая нагрузка: до 1500 кг.

Максимальная дальность: 1000 км.

Крейсерская скорость: до 180 км/ч.

Кроме того, процедура неминуемо будет включать судебные разбирательства и штрафы. Конечным результатом будет необходимость проведения новых конкурсных процедур и серьезное ухудшение финансового положения производителя, который, помимо реализации гражданских проектов, является также исполнителем в рамках ГОЗ».

Пока, по словам вице-премьера **Дениса Мантурова**, сроки производства «Байкала» и передача его авиакомпаниям совпадают с тем, что ранее заявляли в УЗГА.

«В 2022 году жизнь изменилась, и можно рассчитывать теперь только на российский двигатель ВК-800, российский винт, который будет готов с сертификацией к концу 2025 года. А 2026 год — это уже сертификация непосредственно на самолете и начало поставки авиакомпаниям, которые подтвердили готовность в приобретении этого судна», — рассказал Денис Мантуров.

Отметим, что жизнь изменилась еще в 2014 году, и то, что рассчитывать на иностранную винтомоторную группу довольно-таки опрометчиво, многим было очевидно уже тогда.

Денег не жалеть

Согласно планам правительства, к 2030 году должно быть выпущено 139 самолетов «Байкал». Заметим, что эти планы серьезно скорректированы относительно первой версии комплексной программы развития авиатранспортной отрасли страны, принятой в июне 2022 года. Тот документ предполагал, что в том же году будет выпущено 36 «Байкалов», а всего — 154.

Самолет еще не вышел на серийный выпуск, а уже непонятно, по какой цене он достанется авиакомпаниям. Если в 2019 году по условиям проведенного Минпромторгом конкурса цена самолета не должна была превышать 120 млн рублей, то сейчас, по данным РБК, она поднялась до 455 млн рублей. Это следует из письма Государственной транспортной лизинговой компании (ГТЛК), с которым ознакомилась редакция. Сам производитель не стал комментировать изданию информацию из письма ГТЛК,

отметив, что «эскалация цены — это общемировая практика в авиастроении, применяемая всеми без исключения игроками».

Обычно авиакомпании не покупают самолеты напрямую у производителя, а берут их в лизинг, растягивая платежи на несколько лет. В России основной лизингодатель — компания ГТЛК, которую государство активно поддерживает, что позволяет ей передавать самолеты перевозчикам по нерыночной ставке. О причинах такого поведения на прошлой неделе «Иннопроме» рассказал первый заместитель министра промышленности и торговли **Василий Осьмаков**: «Для России с ее территориями суверенный авиапром важнее, чем возможные издержки, с этим связанные. Поэтому будем субсидировать, будем делать не очень рыночную конструкцию, зато мы будем летать. А потом уже будем выходить на экспорт и заниматься издержками. Это осознанное решение, потому что других вариантов нет».

В этом году на Восточном экономическом форуме, отвечая на вопросы «Ведомостей» о том, что правительство предполагает выделить 6,7 трлн рублей на национальный проект «Эффективная транспортная система», в том числе 5,16 трлн на поддержку авиационной отрасли, Денис Мантуров рассказал, что эти суммы включают как внебюджетные средства, так и средства Фонда национального благосостояния (ФНБ) и субсидирование спроса на конечную продукцию авиастроения. «Хотя если говорить о компенсации процентов по лизингу самолетов, например, то это относится к прямому бюджетному финансированию. Но надо учитывать тот факт, что эти затраты возникнут у бюджета не ранее 2026 года и просчитать на сегодня, какой будет ключевая ставка, а следовательно, и объем компенсации, невозможно», — добавил вице-премьер.

Сегодня ГТЛК получает средства из ФНБ посредством выпуска облигаций, который по закрытой подписке выкупает Минфин. Купонный доход этих бумаг — 3%. Компания также привлекает деньги на рынке. И здесь размер ставки, если это облигация в рублях, уже совсем другого порядка — ключевая ставка (сейчас она составляет 19%) плюс премия от 2% годовых.

Так что в итоге стоимость денег для самой ГТЛК — это нечто среднее между стоимостью полученных от государства и с рынка. Снижение ключевой ставки могло бы существенно уменьшить расходы бюджета на субсидирование лизинговых ставок, а также снизить стоимость заимствования для той же ГТЛК. Но как лишить банки их заработка? ■

Сергей Кудияров

Идем на рекорд со своей тележкой

Выпуск грузовых вагонов в России снова идет на рекорд, успешно преодолев бегство зарубежных поставщиков.

Отечественным вагоностроителям удалось освоить выпуск критических деталей и узлов для инновационных вагонов



Работницы Тихвинского вагоностроительного завода маркируют готовый инновационный вагон

ПЕКСАНДР ДЕМЯНЧУК/ТАСС

По итогам прошлого года производство грузовых вагонов подскочило более чем на четверть, до 63,5 тыс. единиц. По итогам года нынешнего игроки этого рынка ждут еще более внушительных результатов — до 72 тыс. В таком случае это будет второй по величине результат в «новой» истории отрасли. Для сравнения: пиковый объем производства грузовых вагонов во всех республиках СССР составлял 72,4 тыс. единиц (рекорд 1974 года).

Напомним, что с 2004 года ранее контролировавшее железнодорожный транспорт Министерство путей сообщения (МПС) было преобразовано в РЖД (путевая инфраструктура, локомотивная тяга, пассажирские перевозки) и множество частных операторов грузовых железнодорожных перевозок.

Либерализация железнодорожных грузоперевозок вызвала стремительный рост спроса на грузовые вагоны, что, в свою очередь, подхлестнуло их выпуск в стране. Постройкой грузовых вагонов стали заниматься вагоноремонтные заводы, заводы металлоконструкций, был даже отстроен (и официально запущен в 2012-м) новый гигант отечественного вагоностроения — Тихвинский вагоностроительный завод (в структуре ОВК).

Итого, по данным Росстата, выпуск грузовых вагонов в России увеличился с 35,3 тыс. единиц в 2004 году до 71,7 тыс. единиц в 2012-м, более чем вдвое. А производство наиболее массового типа подвижного состава — полувагонов (используются для перевозки угля, руд, минеральных грузов) — выросло с 13,7 тыс. единиц в 2004 году до 41,2 тыс. единиц в 2012-м, более чем втрое (см. график 1).

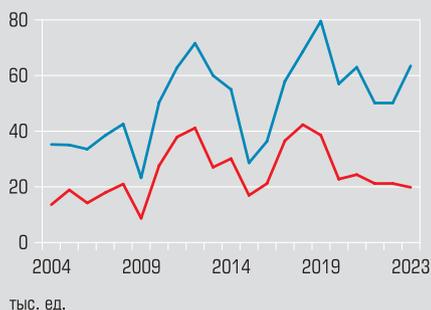
Однако рынок оказался перенасыщен, захлебнулся от избыточного предложения. И отрасль железнодорожного машиностроения уверенно влетела в кризис перепроизводства.

Уже в 2013 году объем выпуска грузовых вагонов обвалился до 60,1 тыс. единиц, и железнодорожное машиностроение полетело вниз. В 2015 году в России было выпущено всего 28,7 тыс. грузовых вагонов (в том числе 17 тыс. полувагонов).

Такой провал сделал отрасль объектом пристального внимания государства, принявшего целый ряд мер поддержки вагоностроителей, довольно неприятных для собственников и операторов вагонного парка. Так, в 2015 году с подачи президента было запрещено продление срока эксплуатации грузовых вагонов (25 лет), чтобы вынудить собственников списывать «старичков»

Производство грузовых вагонов развивается циклами

График 1



тыс. ед.

■ Грузовые вагоны ■ Полувагоны

Источник: Росстат

Парк грузовых вагонов на сети РЖД достиг рекордных размеров

График 2



млн ед.

Источники: РЖД, СОЖТ

и загружать заводы заказами на выпуск новых вагонов.

Тенденцию удалось переломить. Уже в 2016 году в отрасли начался рост, который продолжался вплоть до пандемии, вновь обвалившейся производство. А в 2022 году, с началом санкционной войны, отрасль в полной мере испытала свою зависимость от поставок ряда ключевых деталей и узлов из недружественных стран, в одночасье ставших недоступными. Однако к настоящему времени их удалось в значительной степени импортозаместить.

Инновации и омоложение

Основным рынком сбыта отечественного железнодорожного машиностроения являются наши же внутренние железнодорожные линии, как в структурах РЖД, так и вне их.

Железнодорожный вагон — штука достаточно долгоживущая, только стандартный срок его эксплуатации установлен на отметке 25 лет. Поэтому, как нетрудно догадаться, рост предложения вагонов привел к быстрому росту вагонного парка страны. Так, если в последнем «дореформенном» 2003 году парк грузовых вагонов России оценивался в 0,8 млн единиц, то уже в 2008-м он преодолел отметку 1 млн единиц, а к 2015-му достиг пикового значения — 1,23 млн единиц (см. график 2).

Для сравнения: по состоянию на январь 1993 года (на момент подписания соглашения о разделении инвентарных парков грузовых вагонов и контейнеров бывшего МПС СССР) совокупный парк МПС оценивался в 1,51 млн грузовых вагонов, в том числе России досталось 0,96 млн единиц.

Массовые списания старого подвижного состава привели к сокращению парка: его минимальное значение — 1,072 млн единиц — было достигнуто в 2016 году. Однако затем выпуск новых вагонов был сбалансирован, парк грузовых

вагонов снова стал неуклонно увеличиваться. В 2021 году был превзойден предыдущий пик, а по итогам 2023-го парк грузовых вагонов достиг 1,32 млн единиц. А вот что будет дальше?

В силу специфики географического положения России как большой континентальной страны и ее экономики, оперирующей большими массами грузов (топливно-энергетических, минерально-сырьевых, строительных, металлов и конструкций), их экономически целесообразно перевозить именно с использованием железнодорожного транспорта.

По данным, приводимым Советом операторов железнодорожного транспорта (СОЖТ), в 2023 году в структуре погрузки на сети железных дорог РЖД доминировали уголь и руды, нефть и нефтепродукты, черные металлы, строительные материалы, удобрения и химикаты. Соответственно выглядел и парк грузовых вагонов. ОВК приводит следующую структуру парка грузовых вагонов России: 48% — полувагоны, 20% — цистерны, 15% — платформы, 11% — хoppers (см. график 3). Хотя структура производства в последнее время склонялась от традиционно доминировавших полувагонов к специализированным типам подвижного состава (см. график 4).

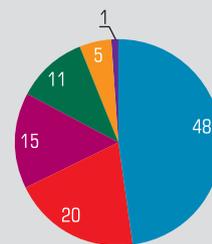
И отсюда следуют два обстоятельства, в перспективе способных оказать заметное влияние на вагонный рынок.

Во-первых, так называемые инновационные вагоны. В частности, вагоны с повышенной осевой нагрузкой (25 тс вместо традиционных для России 23,5 тс). По оценкам ОВК, в структуре вагонного парка страны на инновационные вагоны приходится 17,5%. Совершенно предсказуемо особым спросом инновационные вагоны пользуются в тех случаях, когда выгода от них очевидна за счет возможности увеличенной нагрузки на вагон. Поэтому, как указывают в ОВК, из 231 тыс. инновационных вагонов, находящихся в эксплуатации на сети на

Структура парка грузовых вагонов в России

График 3

%



■ Полувагоны ■ Цистерны ■ Платформы
■ Хoppers ■ Крытые ■ Прочие

Источник: ОВК

конец 2023 года, 75% приходилось на полувагоны, 16% — на хoppers.

И наше больное место — Восточный полигон, чьи провозные способности не успевают за растущим спросом. Как отмечают в ОВК, доля отправок с использованием полувагонов на тележках 25 тс (в исчислении по числу вагонов) на Восточном полигоне выросла с 4% в 2014 году до 47% в 2023-м. При этом дополнительный эффект (дополнительные объемы грузов, которые стало возможно провезти за счет повышенной грузоподъемности вагонов) вырос с 0,6 млн тонн в 2014 году до 8,3 млн тонн в 2023-м. Итого с 2014 года на Восточном полигоне за счет повышенной грузоподъемности инновационных вагонов было дополнительно перевезено 57 млн тонн грузов.

Перевод 100% отправок полувагонами на Восточном полигоне на инновационные вагоны к 2030 году, отмечают в ОВК, дал бы в том же 2030 году эффект в 26,9 млн тонн дополнительно перевезенных (без увеличения пропускной способности путей) грузов.

Таким образом, необходимость вывоза продукции по Восточному полигону может стимулировать спрос на новый инновационный подвижной состав.

Другой момент — это уже обозначенная выше ограниченность срока эксплуатации вагона. Поступление на сеть новых вагонов в какой-то степени балансируется за счет списания старого подвижного состава. В последние годы объемы списания сильно уступают вводу новых вагонов, риск некоторой корректировки спроса в ближайшие три-четыре года действительно есть. Однако на горизонте нескольких лет ситуация может сильно измениться.

Донбасс нам поможет

По оценке УВЗ, в ближайшие пять лет по истечении срока службы будет списываться в среднем порядка 30 тыс. вагонов ежегодно.

Структура выпуска грузовых вагонов в 2023 году График 4



Как отмечают в ОВК, по мере старения парка грузовых вагонов, введенного на постреформенном ажиотаже, объемы списания старого подвижного состава будут нарастать и на горизонте за 2030 годом могут превысить 80 тыс. единиц в год. Это превосходит объемы выпуска за любой предыдущий год.

Да, есть некоторая недогрузка существующих производственных мощностей, в ряде случаев весьма существенная. Так, по данным на 2022 год, уровень загрузки мощностей у лидеров отрасли, ОВК и УВЗ, находился ниже 40% (см. график 6).

Однако если номинальные совокупные мощности отечественного вагоностроения (без Донбасса) на 2023 год оценивались примерно в 90 тыс. единиц в год (интервал оценок — от 85 тыс. до 92 тыс. единиц в год), то фактически, с учетом наличия кадров, комплектующих и оборудования, текущие мощности по выпуску грузовых вагонов в России могут быть оценены всего лишь в 70–75 тыс. единиц в год.

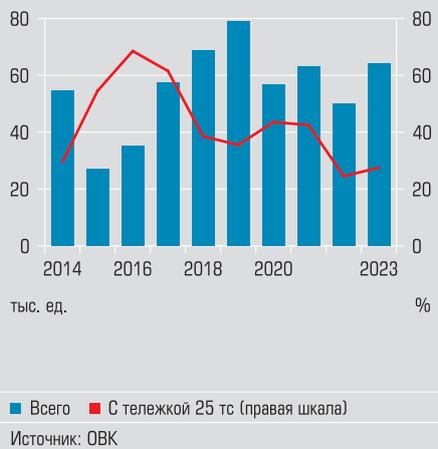
И здесь можно вспомнить, что вместе с Донбассом в «родную гавань» вернулся достаточно мощный куст тяжелого машиностроения, в частности железнодорожного.

В контексте конкретно грузовых вагонов можно отметить два ключевых предприятия — Стахановский вагоностроительный завод (СВЗ) и «Азовмаш».

СВЗ расположен в городе Стаханове, на юго-западе Луганской Народной Республики (под контролем которой пребывает с самого 2014 года). Предприятие было основано в 1962 году, первоначально для выпуска металлоконструкций, но очень быстро перешло на выпуск широкой номенклатуры различных грузовых вагонов.

СВЗ плохо пережил распад СССР, уже к началу 2000-х оказавшись в предбанкротном состоянии. Но, по крайней мере, избежал разбора на металл, сохранил свои производственные мощности.

Реализация вагонов заводами России График 5



С января этого года на СВЗ возобновлен массовый выпуск новых вагонов, завод выполняет заказ правительства России на поставку платформ для перевозки тяжелой техники, а также возрождает выпуск грузовых вагонов (хопперов, полувагонов, платформ) для нужд коммерческих пользователей. В 2023 году завод получил сертификаты соответствия на серийный выпуск полувагонов и хопперов, а также универсальных платформ разработки Уралвагонзавода. Последний оказывает помощь СВЗ в проведении модернизации производственных мощностей (стартовала в этом году).

В целом производственная мощность СВЗ до модернизационных мероприятий оценивалась в 10 тыс. вагонов в год, он делит четвертое место по мощности в России с «Алтайвагоном». Планируется организация на СВЗ работ по ремонту железнодорожной техники.

Второе интересное нас предприятие — завод «Азовмаш» в городе Мариуполе Донецкой Народной Республики. Предприятие основано в 1958 году на базе машиностроительных цехов ММК им. Ильича. «Азовмаш» специализировался на производстве грузовых вагонов, металлургического оборудования, портовых и промышленных кранов.

Под контролем украинского режима завод принадлежал структурам **Рината Ахметова** и до 2014 года за счет поставок подвижного состава российским потребителям сохранял значительный производственный потенциал. В начале 2010-х производственная мощность «Азовмаша» по вагонам достигала 16,5 тыс. единиц в год, что ставило бы завод в общероссийском зачете на уверенное третье место после ОВК и Уралвагонзавода.

Однако отлучение от российского рынка сбросило объемы производства на заводе до нескольких сотен вагонов в год. А в ходе боев за освобождение Мариуполя значительные повреждения получили и сами производственные мощности. Но

Мощности и выпуск предприятий отечественного вагоностроения График 6



повреждения не критичные, и в отличие от мариупольской же «Азовстали» «Азовмаш» планируется к восстановлению и перезапуску.

Но на это потребуются время. Хотя время вроде бы и есть — как раз до пика списания в 2030-х.

Осенью прошлого года вице-премьер ДНР **Владислав Васильев** говорил: «Не смотря на то что предприятие очень пострадало во время боевых действий, уже сейчас готовимся запустить линию по производству вагонов-цистерн».

Поступали сообщения, что РЖД тоже запрашивает операторов железнодорожных перевозок о готовности разместить на «Азовмаше» заказы с указанием объемов, типов и сроков поставки.

Делаем сами

После начала СВО железнодорожному машиностроению также пришлось столкнуться с необходимостью экстренного импортозамещения там, где раньше производители легкомысленно полагались на поставки комплектующих от западных «партнеров».

Например, кассетные подшипники для инновационных вагонов (позволяющие пробегать без ремонтов до 1 млн километров) поставлялись из-за рубежа или производились на сборочных линиях в России по иностранным лицензиям. Крупнейшими поставщиками в России выступали шведская SKF, «ЕПК-Бренко» (совместное предприятие ЕПК и американской Amsted Rail), «Тимкен ОВК» (совместное предприятие ОВК и американской Timken). Их производственные мощности составляли 150 тыс., 275 тыс. и 85 тыс. единиц в год соответственно. Это, в общем, покрывало имевшиеся в стране потребности.

«ЕПК-Бренко» и SKF успели заключить СПИК (технология в 2020 году была признана приоритетной к освоению). Но, по оценкам союза «Объединение вагоно-

строителей», на начало 2022 года фактический уровень локализации имеющихся в России производств не превышал 40%.

И с началом СВО началось бегство «уважаемых партнеров». Первой в середине марта 2022 года о закрытии всех офисов продаж в России и приостановке совместной работы с ОВК сообщила Timken. В конце марта об уходе из России и о выходе из совместного предприятия с ЕПК объявила Amsted Rail. Во второй половине апреля о решении прекратить деятельность в России и продать бизнес в стране заявила SKF.

В результате появлялись проблемы — затруднения в строительстве новых инновационных вагонов (дефицит комплектующих) и в поддержании работоспособности уже построенного парка: подшипники используются и для ремонта вагонов (см. график 7).

Выпуск инновационных вагонов в России в 2022 году радикально обвалился, производство инновационных вагонов из-за нехватки комплектующих к подшипникам сократилось на 40% к 2021 году. А порядка 10 тыс. инновационных вагонов к декабрю 2022 года были отставлены от движения из-за невозможности ремонта.

Весьма забавно, что такой переполох вызвала деталь стоимостью (в ценах 2021 года) 30 тыс. рублей (вагону нужно по два подшипника на колесную пару, то

Потребность в кассетных подшипниках для вагонов

График 7



есть в среднем восемь подшипников на вагон) при стоимости нового полувагона в 6–7 млн рублей.

Альтернативной кассетным коническим подшипникам могли бы быть цилиндрические роликовые, которые применяются в российских грузовых вагонах традиционной конструкции с осевой нагрузкой 23,5 тс. Подобная продукция выпускается, например, на мощностях «ЕПК-Степногорск» и Вологодского подшипникового завода.

Но подобные подшипники дают меньший межремонтный пробег (450 тыс. километров), не дают преимуществ повышенной нагрузки на вагон, имеют не-

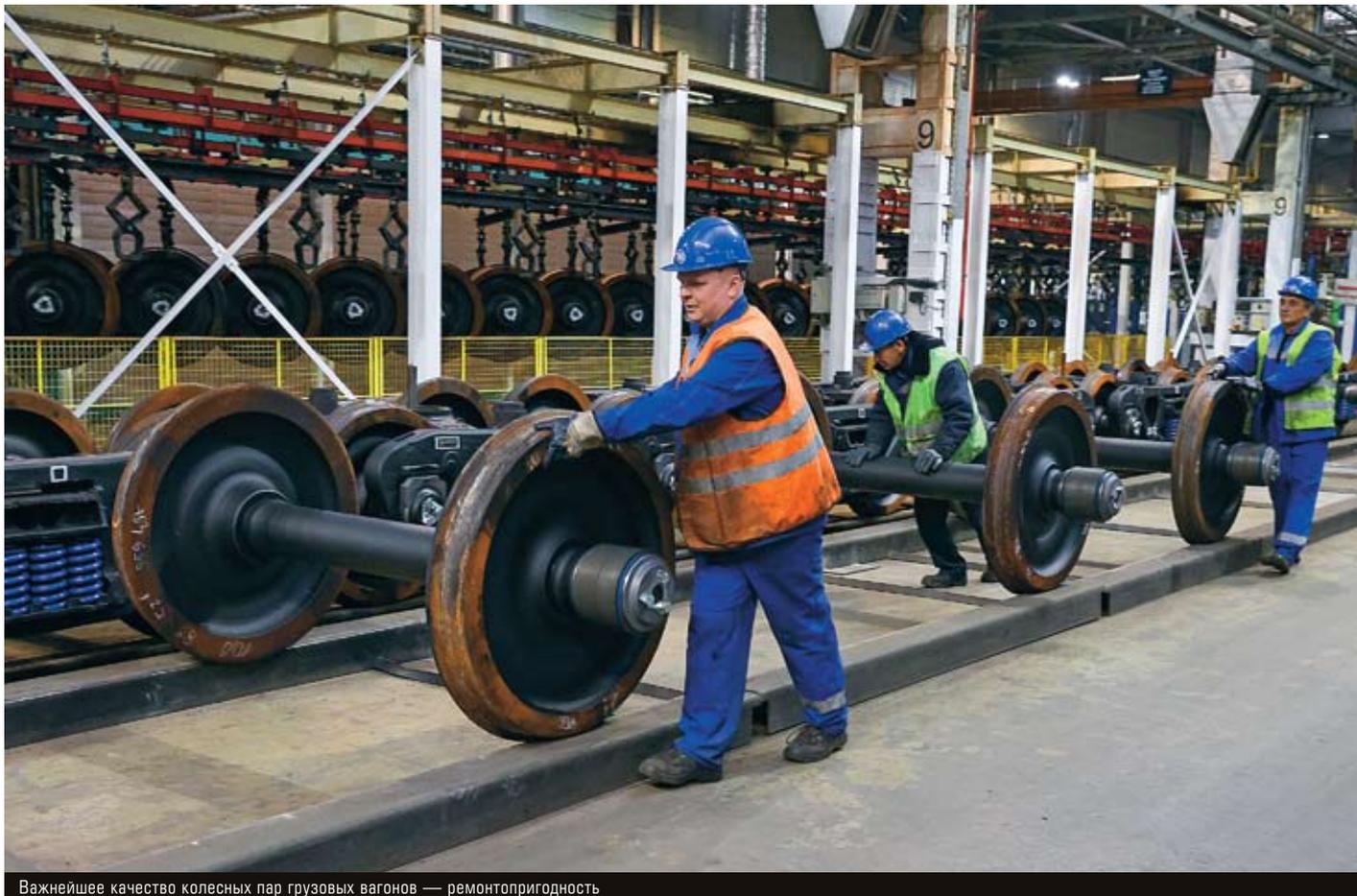
сколько худшие показатели надежности (коэффициент отцепок 0,23 против «инновационных» 0,06–0,07).

Впрочем, в отличие от автопрома железнодорожное машиностроение смогло быстро найти выход из сложившегося положения. На первых порах решением стало «упрощение» модельного ряда (частичный отказ от инновационных вагонов в пользу традиционных), а также импорт подшипников из Китая и Узбекистана.

Проекты по импортозамещению выпуска кассетных подшипников в России реализовали Челябинский кузнечно-прессовый завод, «ЕПК-Бренко», ОВК, «Тек-ком» (бывший завод SKF в Твери). За 2023 год выпуск кассетных подшипников в России почти утроился по отношению к уровню предыдущего года и к 2024 году практически вернулся к «довоенному» уровню. Но теперь уже без былой колоссальной зависимости от импортных комплектующих.

По оценке Минпромторга, потребность вагоностроительных и вагоноремонтных предприятий в кассетных подшипниках в 2024 году ожидается на уровне 320 тыс. единиц, и, как отмечают в министерстве, «российские производители смогут удовлетворить ее в полном объеме».

В последний момент гвоздь в кузнице все же нашлся.



Важнейшее качество колесных пар грузовых вагонов — ремонтпригодность

Константин Пахунов Ставка придавила Хоум Банк

Параметры покупки Хоум Банка Совкомбанком снова изменились, теперь сделка стала более интересной для покупателя. Но окажется ли она более выгодной, будет зависеть от того, как долго продлится жесткая денежно-кредитная политика

Цена сделки между Совкомбанком (9-е место по активам) и Хоум Банком (39-е место) снижена уже в третий раз. Теперь Хоум Банк обойдется покупателю в 0,5–0,4 капитала. Очередной пересмотр стоимости в сторону уменьшения экспертов не удивил, но в целом ситуация уникальная. «За прошедшее с момента IPO время цена акций Совкомбанка практически вернулась к стоимости размещения, так что снижение оценки акций Хоум Банка в сделке кажется логичным. Однако нельзя не признать, что уже третья итерация изменения условий выглядит необычно — по крайней мере, я таких прецедентов не могу вспомнить», — отмечает генеральный директор аналитического агентства «БизнесДром» Павел Самиев.

Динамическое ценообразование

Напомним, что еще в феврале Совкомбанк, принадлежащий МКАО «Совко Капитал Партнерс» (основные бенефициары — Дмитрий и Сергей Хотимские, Алексей Фисун, Михаил Ключин), решил усилить свой розничный бизнес путем покупки Хоум Банка.

Структура сделки с Хоум Банком, владельцами которого до СВО были чешская Home Credit Group, а затем группа физлиц, довольно специфичная: процедура покупки должна была проходить в несколько этапов. На первом этапе Совкомбанк получал 51% акций компании, взамен отдавая 5% акций из своего довыпуска. При этом Совкомбанк провел IPO, чтобы бумаги торговались на бирже и имели публичную оценку, но получившие акции владельцы Хоум Банка взяли на себя обязательство не продавать их до 1 января 2025 года. В рамках второго этапа сделки Совкомбанк должен был постепенно выкупить остальные 49% бумаг уже за деньги, но в рассрочку.

Первоначально Хоум Банк оценивался в 0,8 капитала. Однако в июне параметры сделки изменились: 90% его стоимости должно было покры-

ваться акциями компании-покупателя и лишь 10% деньгами.

В июле появилась информация об очередном пересмотре соглашений, теперь уже с уменьшением цены. «28 июня 2024 года стороны подписали новые условия по покупке Хоум Банка. Эти условия выгоднее для акционеров Совкомбанка и лучше отражают текущую макроэкономическую ситуацию и коррекцию рынка», — отмечалось в пресс-релизе финансовой организации.

Новый договор фиксировал снижение стоимости Хоум Банка на 10%; оценка акций Совкомбанка также была уменьшена на 10% — до 15,69 рубля за штуку.

Свежие изменения параметров сделки воспринимаются по-разному. Некоторые считают это подобием margin call (в изначальном смысле — требование брокера о внесении на счет дополнительных денежных средств при падении стоимости активов клиента до определенной суммы) для Хоум Банка. Точная причина пересмотра неизвестна, однако некоторые аналитики полагают, что дело в снижении фондового рынка, который с начала августа просел на 8%, а с начала года — на 17,5%.

Розница тревожит

Для акционеров Совкомбанка новость вроде бы хорошая: теперь выгода от приобретения актива будет выше. Но почему на новые условия согласились в Хоум Банке? Как полагает начальник аналитического управления банка БКФ Максим Осадчий, это связано с их относительно слабой переговорной позицией. Кроме того, может быть учтена и текущая рыночная конъюнктура, негативная для необеспеченного кредитования, на котором фокусируется Хоум Банк.

«Период высоких ставок затягивается, и возможно их дальнейшее увеличение, поэтому даже такая низкая оценка розничного банка-монолайнера не выглядит несправедливой. Высокие ставки и ужесточение регулирования сегмента потребкредитов экстремаль-

Портфель розничных кредитов
Хоум банка...

График 1



... перекочевал в Совкомбанк

График 2



но дают на маржу и стоимость риска розничных банков», — соглашается Павел Самиев.

Если посмотреть на капитализацию бумаг того же Совкомбанка, то он торгуется за 0,75 капитала, Сбер — за 0,82, а вот близкий по духу Хоум Банку Т-банк — за 1,8.

Тем временем процесс слияния двух банков уже начался. В июле Совкомбанк сообщил о переводе к себе части кредитного портфеля Хоум Банка. По мнению Максима Осадчего, эта сделка оценивается в 180 млрд рублей. «Происходит постепенная интеграция бизнесов», — констатирует эксперт. Покупка портфеля объемом 180 млрд рублей позднее была подтверждена пресс-службой Совкомбанка.

Остается вопрос, что будет после интеграции. Ведь приобретаемый бизнес вращается вокруг розничного кредитования, которое очень плохо себя чувствует при жесткой и сверхжесткой денежно-кредитной политике. Теперь от того, как долго Центробанк будет придерживаться текущей стратегии, зависит, насколько хорошо бывшие клиенты Хоум Банка, а ныне Совкомбанка смогут эти кредиты обслуживать. ■

Евгения Обухова

Работа вместо счастья

Могут ли страны повысить производительность труда, не лишив свое население удовольствия от жизни



Производительность труда — ключевой элемент экономики и последний аргумент в экономических спорах. Демократы и республиканцы в США упрекают друг друга за то, что 2022 год принес самое большое ее годовое падение в Штатах за всю историю. К вопросу производительности обращается еврофункционер и бывший глава ЕЦБ **Марио Драги** в своем свежем докладе «Будущее европейской конкурентоспособности».

В России еще в 2012 году президент **Владимир Путин** поручил создать к 2020 году 25 млн высокопроизводительных рабочих мест — правда, достичь этого не удалось: в 2020-м Росстат насчитал таковых лишь 21,95 млн, в 2023-м — 24,12 млн. В этом году завершается шестилетний нацпроект «Производительность труда», но как таковых целей по показателю производительности или числу высокопроизводительных рабочих мест в нем нет. По данным ОЭСР, производительность труда в России, посчитанная как ВВП по ППС в постоянных ценах 2010 года и поделенная на количество отработанных часов всеми занятыми, отставала от ведущих стран ЕС и США в полтора — два с половиной раза.

Считается, что рост производительности труда приводит к повышению уровня жизни, так как высокопроизводительные компании производят больше добавленной стоимости, обходят конкурентов и платят своим сотрудникам более высокие зарплаты.

Но что, если на самом деле рост производительности не делает людей более довольными жизнью?

Если отойти от экономической теории и перейти к реальности, может показаться, что связь между счастьем и производительностью, скорее, обратная. Переработки у японцев и корейцев явно не делают их жизнь лучше, а тем временем население стран Карибского бассейна или Африки может наслаждаться жизнью при минимальных доходах. Так надо ли гнаться за ростом производительности и ВВП в целом?

Счастье от обратного

Сопоставить уровень производительности в разных странах и уровень счастья — задача непростая. Использовать так называемый индекс счастья из ежегодного World Happiness Report для этой цели не получится. Дело в том, что этот отчет и рейтинг стран по «уровню счастья» составляют Gallup, Oxford Wellbeing Research Centre и входящая в ООН UN Sustainable Development Solutions Network, и для своих оценок они используют шесть факторов, первый из которых — ВВП на душу населения. Уже это делает показатели счастья и производительности труда по странам во многом тождественными, так как производительность тоже рассчитывается по ВВП. А если учесть, что остальные факторы счастья, по версии авторов рейтинга, — это социальная поддержка, ожидаемая продолжительность жизни, «свобода граждан самостоятельно при-

нимать жизненно важные решения», щедрость и отношение к коррупции, то неудивительно, что самыми счастливыми из года в год признаются Скандинавские страны (в 2018–2023 годах первое место в рейтинге занимала Финляндия), а за ними стройными рядами следуют другие государства «золотого миллиарда».

Понятно, что к реальному счастью жителей как этих, так и более бедных стран такие показатели имеют опосредованное отношение.

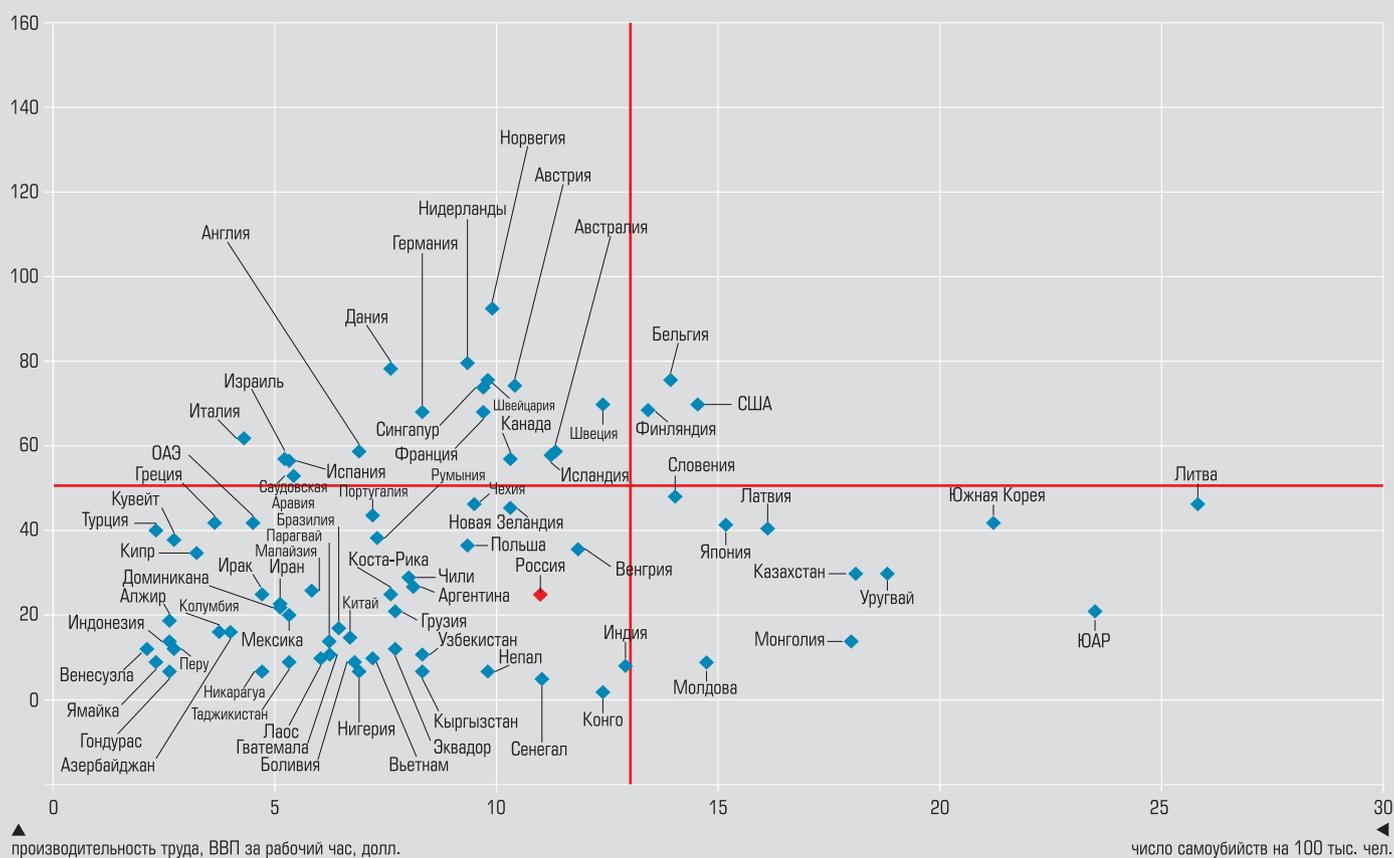
Поэтому в попытке выяснить реальный уровень счастья мы решили пойти от обратного и сопоставить цифры производительности с данными об уровне самоубийств. Для этого мы взяли данные о производительности труда по странам от Международной организации труда на 2023 год, рассчитанные как ВВП по ППС в постоянных ценах 2017 года на рабочий час, а также данные о коэффициенте самоубийств на 100 тыс. жителей от ВОЗ на 2019 год (последние доступные данные).

Безусловно, этот подход весьма условен — во-первых, из-за сложности сопоставлений данных в целом по большому числу стран, во-вторых, вызывает вопросы статистика ВОЗ. Для России мы использовали данные Росстата за 2021 год — и они, а также вообще все данные Росстата о смертности от самоубийств сильно, практически вдвое, расходятся с цифрами ВОЗ. Возможно, причина кроется в методике, которую ВОЗ использует для своих коэффициентов:



Швейцария обгоняет многие европейские страны по производительности

Счастье и производительность



Источники: международная организация труда, ВОЗ—данные за 2019 год, Росстат

дело в том, что от стран с высококачественной системой регистрации актов гражданского состояния данные берут напрямую, а для стран, не имеющих, по мнению ВОЗ, высококачественных данных о регистрации смерти, оценки причин смерти рассчитываются с использованием других данных, включая обследование домашних хозяйств и т. д. Поэтому вызывают большие сомнения данные ВОЗ не только по России, но и по другим постсоветским странам (как мы увидим далее, у некоторых из них коэффициенты смертности от самоубийств зашкаливают), а также по развивающемуся миру вообще.

Наконец, очевидно, что число самоубийств просто не может быть универсальным показателем того, насколько общество довольно жизнью — как в силу культурных и религиозных особенностей разных стран, так и по причине того, что во многих случаях на первый план выходят совсем другие факторы. Например, относительно низкий уровень самоубийств мало что может нам сказать о том, насколько довольны жители Нигерии, где ожидаемая продолжительность жизни самая низкая не только в Африке, но и во всем мире. Или о Ямайке, мировом лидере по уровню умышленных убийств (почти 53 на 100 тыс. человек).

Тем не менее, сопоставив производительность и коэффициент самоубийств, мы получили любопытную картину (см. график).

Европа: работа еще в радость

Мы разделили страны на четыре основные группы: с низкой производительностью (до 47,3 доллара в час) и в целом довольных жизнью (исходя из нашего второго показателя); с высокой производительностью (выше 47,3 доллара в час) и все еще довольных жизнью; с высокой производительностью, но с коэффициентом самоубийств выше среднего по миру (выше 14,1 на 100 тыс. населения) и наконец, те немногочисленные страны, где и производительность низкая, и с самоощущением населения явно что-то не то.

Большая часть стран, включая Россию, принадлежат к первой группе — не особо производительных, но зато со спокойным и довольным населением. При этом можно выделить подгруппу государств, где производительность совсем низкая, и в ней будут не только Гондурас, Венесуэла, Ямайка, Никарагуа, Таджикистан, но и нынешние и будущие мировые лидеры по ВВП по ППС — Китай, Индонезия и Индия, причем, как мы видим, последняя приблизилась к опасной черте.

Еще одна подгруппа уверенно движется в сторону высокой производительности и вскоре может перейти в группу «высокопроизводительных счастливых» — случайно или нет, среди них активные на международной арене Турция, Бразилия, ОАЭ.

Ориентиром же для них служат страны с высокой производительностью и при этом вполне довольными людьми, и тут нет ничего неожиданного: это европейские зажиточные страны, десятилетиями выстраивавшие свою экономику на производстве с высокой добавленной стоимостью: Швейцария, Германия, Дания, Франция, Испания, Нидерланды, Норвегия. В эту же группу вошли Израиль и Саудовская Аравия, а также Австралия и Канада.

Следует сделать оговорку и о самом показателе производительности как частном от деления ВВП на подушевую выработку: в густонаселенных странах вроде Китая, Индии или Индонезии он естественным образом будет ниже при прочих равных, а в странах с развитым нефтегазовым сектором и небольшим населением — выше, яркие примеры тому — Норвегия и Саудовская Аравия. Ирландию и Люксембург, у которых производительность зашкаливает, мы вынесли за скобки, так как в этих странах высокий показатель — «заслуга» их офшорного статуса.

Где нет счастья

Теперь посмотрим на малочисленную группу стран, где дело обстоит хуже — производительность высокая, но вот население уже с трудом выдерживает. Это Бельгия, США и многолетний лидер индекса счастья Финляндия. Скорее всего, все эти случаи — примеры не того, как граждане переутомляются, а того, как даже богатые государства могут быть не в состоянии решить серьезные структурные проблемы. Яркий пример — США, страна с не самой лучшей системой медицины и социальной поддержки, а также с растущим числом бездомных и уровнем наркомании. Возможно, проблема Финляндии — климатическая и социокультурная. Но что же не так с Бельгией?

Действительно, самоубийство в богатой буржуазной Бельгии является основной причиной смерти среди людей в возрасте от 15 до 45 лет, оставив позади онкологические и сердечные заболевания и ДТП. Из лежащих на поверхности причин, которые могут влиять на мироощущение бельгийцев, в глаза бросаются две: приток мигрантов и сложная ситуация с наркоторговлей. Что касается первого, то в 2023 году нетто-приток мигрантов в Бельгию превысил 66 тыс. человек, около 2,2 млн бельгийцев, 19% всех жителей, родились за границей, в том числе 11% — за пределами ЕС: в Турции, Индии, Сирии, Афганистане, Марокко и т. д. 22% бельгийцев считают миграцию самой большой проблемой.

Что касается второй причины, то расположенный в Бельгии второй по величине европейский порт Антверпен выступает как важный перевалочный хаб для наркотрафика, а сама Бельгия, по данным Европола, стала крупным центром переработки наркосырья и производства синтетических наркотиков а заодно и растущим рынком их сбыта.

В 2022 году министр юстиции Бельгии едва не был похищен местными криминальными структурами из-за предложенного им плана борьбы с наркоторговлей в Антверпене. «Существует опасность, что Бельгия будет объявлена наркогосударством», — заявил тогда генеральный прокурор Брюсселя **Йохан Демюль**, а президент Бельгийской коллегии генеральных прокуроров **Игнасио де ла Серна** предупредил, что «мафия захватывает страну».

И наконец, группа хронических неудачников выглядит так: Словения, Молдова, Япония, Казахстан, Литва, Латвия, Уругвай, Южная Корея, Монголия и ЮАР.

Не претендуя на окончательный ответ на вопрос, что не так с этими странами, отметим то, что сразу бросается в глаза.

В ЮАР это глубочайший раскол в обществе, сопровождаемый высочайшим уровнем убийств (46,6 на 100 тыс. человек, один из самых высоких показателей в мире) и низким для Африки коэффициентом рождаемости 2,4.

Южная Корея не только десятилетиями живет рядом с воинственной КНДР, но и является абсолютным антирекордсменом по коэффициенту рождаемости: он тут самый низкий в мире, 0,72, по самым последним данным, и разворота пока не видно. В самой Южной Корее констатируют, что страна находится в «экзистенциальном кризисе» и «демографическом коллапсе» и связывают его со смартфонами и системой льготных кредитов на жилье, что загнало на небеса стоимость недвижимости и аренды (ситуация, очень похожая на нашу льготную ипотеку). Правда, сами корейки заявляют, что их нежелание выходить замуж и рожать детей связано с отношением к ним как ко второму сорту со стороны корейских мужчин. Похожая ситуация и в Японии. Видимо, одержимость работой в этих странах напрямую негативно влияет на мироощущение населения.

Уругвай определяется специалистами ЦРУ как страна, где «политические и трудовые условия являются одними из самых свободных на южноамериканском континенте», а системы социального обеспечения, здравоохранения и образования хорошо развиты. И тем не менее Уругвай десятилетиями не может решить проблему эмиграции — молодежь уезжает в соседние Аргентину и Бразилию, а также в США.

Большая часть стран, включая Россию, принадлежат к первой группе — не особо производительных, но зато со споконным и довольным населением

В чем-то схожи с Уругваем Литва, Латвия и Казахстан: все они столкнулись с оттоком населения после распада СССР, и если Казахстану в 2010–2020-х годах эту тенденцию удалось преодолеть, то Литве и Латвии — нет и, согласно прогнозу Института народонаселения ООН, уже не удастся. В Литве на пике в 1990 году проживало 3,7 млн человек, сейчас осталось 2,8 млн, к 2050 году, по прогнозу ИИ ООН, будет 2,1 млн. В Латвии на пике было 2,7 млн, осталось 2,0 млн, а к середине столетия будет 1,5 млн человек — депопуляция почти вдвое. Если даже данные ВОЗ по коэффициенту самоубийств для Литвы и Латвии неверны, в целом их будущее весьма туманно: если рабочая сила продолжит вымываться, а население — сокращаться, в них незначит и некому будет создавать производства и модернизировать те, что уже есть.

Попасть в клуб «счастливчиков»

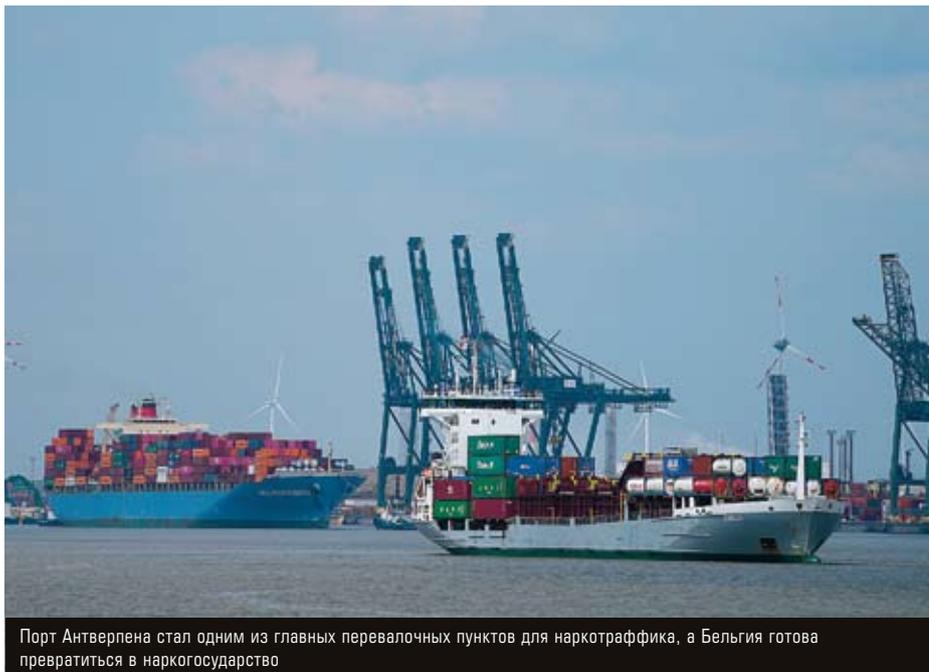
В 2022 году Международная организация труда опубликовала большое исследование «Рабочее время и баланс между работой и личной жизнью в мире», где констатировала: чуть более трети работников в мире по-прежнему трудятся более 48 часов в неделю, в основном в странах Азиатско-Тихоокеанского региона. Существенный прогресс в сокращении рабочих часов был достигнут в странах с развитой экономикой, особенно в Европе. МОТ также подчеркивает: более продолжительная рабочая неделя обычно связана с более низкой производительностью труда на единицу продукции, а если рабочих часов меньше, то производительность выше. Однако, скорее всего, это не причина, а следствие лучшей оснащенности и более высокой квалификации работников в Европе.

МОТ также приводит в качестве многообещающего примера эксперимент в Великобритании по внедрению четырехдневной рабочей недели: 49% компаний-участников зафиксировали повышение производительности и еще 46% заявили, что производительность осталась такой же, как и при пятидневке.

Как России повысить производительность, не ухудшив мироощущение граждан?

Первое и главное решение, конечно, масштабные инвестиции в производство — в более эффективное оборудование, промышленных роботов и т. д.

Но не только: большие резервы кроются в управлении самим производственным процессом. Ведущий научный сотрудник Института экономики и организации промышленного производства Сибирского отделения РАН **Борис Лавровский** отмечает: кратный рост



AP PHOTO/VIRGINIA MAYO

Порт Антверпена стал одним из главных перевалочных пунктов для наркотрафика, а Бельгия готова превратиться в наркогосударство

производительности в отдельных отраслях, как правило, связан с прорывными инновациями и весьма значительными вложениями, но предполагает также развитие управленческих концепций и отдельных управленческих практик, таких как продуктовый подход, бережливое производство, маркетинг. «Накопленный инструментарий позволяет заметно снизить стоимость разработки новых продуктов и сократить время их вывода на рынок, а также увеличить добавленную стоимость уже существующих продуктов и сервисов в среднем на 5–15 процентов», — говорит Борис Лавровский. В качестве примера ученый приводит кейс новосибирского предприятия по выпуску металлического сайдинга, где для повышения эффективности производства была распространена практика, когда различные цвета сайдинга производили в разные дни недели для сокращения количества переналадок оборудования. В результате конкретно заказанный цвет заказчики могли ждать вплоть до недели. Но анализ показал, что для части заказчиков принципиален срок изготовления, а другая часть не нуждается в быстром производстве, однако испытывает острую необходимость в специальном месте, где можно было бы некоторое время хранить произведенную для них продукцию. Так что на предприятии ускорили процесс переналадок с помощью методов бережливого производства, чтобы производить любой цвет в любой день. Движения операторов во время переналадки максимально сократили, гайки и болты были заменены на другой вид зажимов, кроме того, были установлены специальные направляющие на прокатном стане для более быстрой заправки листов металла на входе

в прокатный стан и в гильотину. Для второй категории потребителей была предложена услуга временного хранения на складе производителя за дополнительную стоимость. В результате за три месяца средняя выручка в расчете на один погонный метр сайдинга выросла на 7%, а общая выручка компании с учетом возросших объемов продаж — на 28%.

«В области внутренних резервов операционной эффективности подходы к организации процессов за счет выявления критических точек, узких мест также позволяют заметно повысить производительность», — говорит Борис Лавровский, причем, по его словам, в подавляющем большинстве случаев производственные потоки в компаниях не синхронизированы, и это касается даже автоматизированных процессов. В качестве примера он приводит предприятие с печью вакуумной дистилляции, где технологический процесс состоял из нескольких фаз. В результате анализа и экспериментов оказалось, что одну из них, фазу дегазации, можно сократить. По согласованию с поставщиками на стадии нагрева был установлен рациональный (более высокий) уровень мощности генератора, чтобы ускорить фазу нагрева. Оказалось также, что исполнители, не имея строго заданных инструкций, периодически выставляли на отгонку большую массу, чем необходимо. Это затягивало процесс и иногда могло приводить к ухудшению параметров переработки на следующих этапах. Рационализация на этой стадии, как и на некоторых других, позволила повысить производительность на 34%, рассказывает ученый.

Некоторые исследователи считают, что дело также в самооущении работника. **Илья Коршунов**, заместитель директора

Института образования НИУ ВШЭ, уверен, что только счастливый человек способен на высокую производительность. «Несмотря на то что Российская Федерация долгое время сохраняла свободный доступ к самым современным технологиям, проблема производительности в полной мере так и не была решена, — говорит он. — Это обстоятельство подтолкнуло исследователей к соображениям, что более важным фактором, по крайней мере в настоящих условиях, является состояние человеческого капитала. Мы собрали данные, которые указывают, что на производительность человека влияет уровень владения различными навыками — как сугубо профессиональными, которые связаны с уровнем развития технологий, так и навыками управления самим собой или взаимодействия с другими людьми. Например, при увеличении способности к «открытости новому» на десять процентов почасовая зарплата растет на шесть процентов, а при увеличении «эмоциональной стабильности» — на пять процентов. Особенно сильно влияет умение человека самостоятельно решать небольшие проблемы и задачи, требующие от него профессионального развития, а также продуктивного взаимодействия с людьми. В этом случае норадреналин-дофаминовая система индивида позволяет ему чувствовать себя счастливым. Эмоциональный настрой на работу, востребованное дело, которое приводит к результатам, создают такое состояние, в котором человеку хочется совершенствовать свое мастерство, творить и выпускать товары и услуги, меняющие мир».

Есть и более глобальный подход. **Евгений Савченко**, член комитета Совета федерации по бюджету и финансовым рынкам и экс-губернатор Белгородской области, убежден, что причина бедности и недовольства в обществе — несправедливое распределение доходов в экономике: несколько тысяч человек — собственников бизнеса получают в виде прибыли вдвое больше, чем доход примерно 50 млн наемных работников. На прибыль приходится 42% созданной добавленной стоимости, на ФОТ — 21%. По мнению Савченко, ситуация должна быть обратной: на ФОТ должно приходиться 35–40%, а на прибыль — 20–25%, причем за счет законодательно закрепленных норм. Более того, бывший губернатор предлагает постепенно вводить работников в число собственников предприятий. Все это, по мнению Савченко, приведет не только к росту доходов основной части работников, но и к консолидации общества, большей удовлетворенности результатами труда и более высокой производительности. ■

Алексей Долженков Валюта уходит с биржи

Рубль дешевеет вопреки фундаментальным факторам из-за сильной фрагментации отечественного валютного рынка. При этом вслед за долларом и евро на внебиржевой рынок могут уйти и основные операции с юанем

После введения санкций в отношении Московской биржи и Национального клирингового центра (НКЦ) биржевой валютный рынок постепенно перестает быть важнейшим инструментом для определения валютных курсов и совершения валютных операций. Причем сейчас из-за малодушия китайских банков, которые боятся вторичных санкций, снижается даже его значение в торгах юанем. Зато все большую роль начинает играть менее прозрачный внебиржевой рынок валюты.

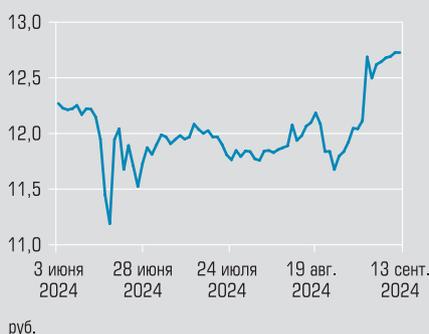
Юаневый голод

В начале сентября юань за три торговых дня подскочил на 5,4%, с 12,05 до 12,7 рубля, и перешел к более плавному росту.

Тревожные тенденции обозначились еще в августе: в последний летний месяц рубль ослаб на 1,8% к юаню и на 5,6% к доллару, на валютном рынке наблюдался рост волатильности. При этом резких изменений в суммах сделок не было: как отмечается в «Обзоре рисков финансовых рынков» Банка России, чистые продажи валюты 29 крупнейшими экспортерами по сравнению с июлем снизились всего на 1%, до 11,9 млрд долларов. Более того, отношение чистых продаж к экспортной валютной выручке крупнейших экспортеров в июне 2024 года составило 116% (+8 процентных пунктов к маю). Это произошло за счет валюты, накопленной для выплаты дивидендов: дружественные зарубежные акционеры по-прежнему имеют право на получение своей доли прибыли.

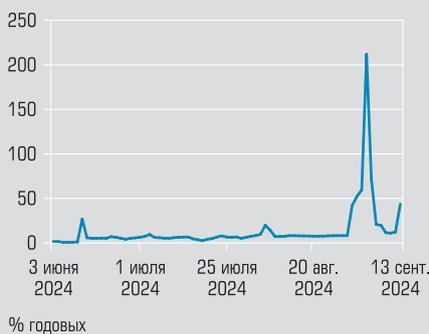
Кроме того, в августе значительно выросли ставки валютных свопов, а в конце месяца ЦБ пришлось даже превысить свежий лимит предоставления средств, влив в рынок 35,2 млрд юаней. Напомним, до 6 августа лимит составлял 20 млрд юаней, а с 7-го его повысили до 30 млрд. В среднем в августе регулятор предоставлял 15 млрд юаней в день. Рост ставок свопов в ЦБ объясняют сокращением предложения юаней со стороны отдельных участников. Другим фактором повышения ставок стала потребность в краткосрочных юанях. С конца 2023 года банки наращивали валютное (читай: юане-

После резкого скачка в начале сентября юань перешел к более плавному росту **График 1**



■ Курс юаня к рублю на Мосбирже (CNYRUB_TOM)
Источник: investfunds.ru

Стоимость юаневых займов овернайт в моменте зашкалила **График 2**



■ Индикатор Мосбиржи стоимости обеспеченных денег в юанях
Источник: Московская биржа

ное) корпоративное кредитование, замещающая кредиты в токсичных валютах, что привело к сокращению объема юаневой ликвидности. Для игры же со свопами нужны свободные средства.

Эксперт по фондовому рынку компании «БКС Мир инвестиций» **Дмитрий Бабин** отмечает, что юань на бирже в сентябре сократил свое заметное отставание от котировок межбанковского и мирового рынков. Этот дисбаланс, объясняет Бабин, спровоцировала фрагментация российского валютного рынка, обусловленная июньскими санкциями США против Мосбиржи. Результатом стали не только проблемы с проведением международных транзакций, но и серьезные

трудности с арбитражными сделками на валютном рынке, в том числе с теми, в которых задействованы фьючерсы на валюты. Теперь дисбаланс курсов юаня на разных рынках почти полностью нивелирован, однако вызвавшие его факторы сохраняются, а значит, возможны новые серьезные расхождения.

Тут стоит пояснить: хотя обычно считается, что множественность курсов мешает компаниям получить доступ к наиболее выгодному из них, в данном случае (пока) дело, скорее, в том, что внебиржевые торги менее прозрачны и менее эффективны для экономики в целом, чем биржевые.

Кстати, снижение цен на нефть, наблюдаемое в последние недели, еще не успело сказаться на курсе рубля. На прошлой неделе нефть марки Brent впервые с декабря 2021 года торговалась дешевле 70 долларов за баррель. По мнению Дмитрия Бабина, текущее снижение нефтяных котировок отразится на курсе рубля только через один-два месяца, так что негативный для российской валюты эффект от сырьевого фактора будет лишь усиливаться.

Кроме того, как напоминает аналитик фондового рынка УК «Альфа-Капитал» **Алина Попцова**, стоимость размещения и привлечения юаневой ликвидности по ставке RUSFAR CNY овернайт (Russian Secured Funding Average Rate CNY — индикатор Мосбиржи, показывающий стоимость обеспеченных денег в юанях) в начале сентября достигала более 400% внутри дня и 212% по итогам торгов — правда, в последние дни уровень вернулся к 20%. Впрочем, текущие значения все еще экстремальны для рынка.

От себя добавим, что пугаться краткосрочного взлета ставок до 400% не стоит: речь идет о ставках в годовом выражении, при займе «на ночь» заплатить придется чуть больше 1%. Естественно, на более долгий срок никто по таким ставкам не занимает. Скорее всего, некоторым участникам рынка срочно потребовались юани для закрытия контрактов или платежей по кредитам, чтобы избежать начисления штрафов и пеней. Тем не менее проблема нехватки юаней и правда существует, и этот фактор дополнительно играет против рубля.

Интересно, что некоторые аналитики связывают текущее ослабление российской валюты со снижением экспорта и проблемами с платежами. Однако в этой логике есть пробел: экспорт падает медленнее импорта. Так, по данным Федеральной таможенной службы, в январе–июне 2024 года по сравнению с аналогичным периодом 2023-го объем продаж товаров за рубеж сократился всего на 0,4%, тогда как импорт — на 8,1%. Аналогичные цифры дает нам и Банк России: платежи за экспорт и импорт товаров (по методологии платежного баланса) уменьшились в январе–июле 2024 года на 0,42 и 8,24% соответственно. Следуя этой логике, мы должны наблюдать укрепление рубля, как это было в 2022 году, а не наоборот.

Переход на внебиржу

Возможно, все дело в том, что основным для торговли валютой становится значительно менее прозрачный внебиржевой рынок. Причем это касается не только токсичных валют, но и вполне дружественного юаня. КНР к санкциям против России, конечно, не присоединилась, и договоренности на высшем уровне относительно трансграничных платежей имеются, но китайские банки боятся вторичных санкций — в данном случае за операции с юанями, купленными на Московской бирже или как-то иначе связанными с российскими компаниями, на которые Запад наложил ограничения.

Как поясняет председатель совета директоров Первоуральскбанка **Михаил Брюханов**, по причине санкционной токсичности Московской биржи китайские и зарубежные банки отказываются принимать такие юани. «Условно юани поделены на две части: токсичные (купленные на подсанкционной юрисдикции США бирже или зачисленные на корреспондентский счет в подсанкционных банках) и чистые (зачисленные на корреспондентский счет в несанкционном банке). В силу ограниченности оборота первого типа юаней и децентрализованного характера второго типа формируется много валютных курсов и децентрализованный спрос и предложение на юани, что способствует локальной волатильности и снижает роль курса, установленного Банком России», — отмечает Михаил Брюханов.

По его словам, китайские банки, несмотря на политическую волю руководства КНР, постоянно оглядываются на США и делают все, чтобы минимизировать деловые контакты с Россией и замедлить расчеты. Де-факто на сегодня провести платеж в Китай можно, только если у плательщика (через российский банк) и получателя средств счета открыты в одном и том же банке. В Китае очередь

на открытие счетов в банках для местных предприятий порой растягивается на несколько месяцев. Платежи ходят очень плохо.

В вопросах сотрудничества КНР ведет себя крайне осторожно, не проявляя энтузиазма в торговле своей валютой, — отсюда и дефицит юаней в России, подтверждает **Юлия Хандошко**, CEO европейского брокера Mind Money (ранее «Церих»). А поскольку через китайскую валюту производятся транзиты евро и долларов, ситуация усложняется еще больше.

Доля внебиржевого валют-

ного рынка в общем объеме

торгов выросла с 58,1% в

мае до 67,3% в июне

Алина Попцова рассказывает, что валютный рынок условно можно разделить на биржевой контур (Мосбиржа), ОТС (межбанковские операции и операции с ЦБ; ОТС — over the counter, он же внебиржевой рынок) и офшорный рынок. Движение ликвидности между этими сегментами в условиях санкций затруднено, в итоге формируются локальные дисбалансы спроса и предложения и, соответственно, различные валютные курсы.

На операции коммерческих банков с ЦБ приходится наибольшая часть оборота; межбанковские операции, как правило, имеют существенно меньшие объемы, но проводятся чаще, поясняет Попцова. После введения санкций в отношении Мосбиржи внебиржевой контур стал единственной площадкой для торгов долларом и евро, а в перспективе сюда могут перевестись и сделки с юанем.

Действительно, доля внебиржевого валютного рынка в общем объеме торгов, по данным Банка России, выросла с 58,1% в мае до 67,3% в июне (13,1 трлн рублей). При этом доля юаня на ОТС-рынке составляла 40%. Объем торгов токсичными валютами в июне оценивался в 7 трлн рублей, среднемесячный показатель с начала года — 6,97 трлн. С июля, после приостановки публикации статистики торгов Банком России, информации нет.

По словам Алины Попцовой, внебиржевой рынок в стране трудно назвать эффективным: для обеспечения эффективности необходим доступ к международному рынку, операциям хеджирования. Кроме того, ОТС-сегмент менее ликвиден в силу отсутствия физических лиц и нерезидентов, а значит, он менее прозрачен и манипулируется крупными игроками. Это обуславливает повышенную волатильность и транзакционные издержки. Эксперт также напоминает, что перспектива перехода части товарооборота России и Китая на бартерную основу может дополнительно исказить картину, поскольку денежная и, соответственно, валютная составляющая будет «вымываться» и приток валюты на внутренний рынок снизится, что усложнит определение обменного курса.

Минфин снова играет по правилу

Вероятно, свой вклад в текущую нестабильность вносят и покупки валюты Минфином в рамках бюджетного правила. В августе министерство потратило на покупку валюты и золота 24,7 млрд рублей, а в сентябре планирует весьма существенные 172,9 млрд, но надо учесть, что параллельно Банк России проводит зеркальные операции по продаже валюты.

Алина Попцова поясняет, что объем чистых продаж валюты в рамках бюджетного правила определяется именно разницей между объемами операций Минфина и ЦБ. Так что на ближайший месяц чистые продажи валюты сократятся до 200 млн рублей в день против 7,3 млрд в августе, что несколько усилит давление на рубль.

Однако тут мнения расходятся. Как поясняет Михаил Брюханов, Минфин покупает на Мосбирже условно подсанкционные юани (те, которых опасаются китайские банки), а значит, его действия не влияют на баланс спроса и предложения неподсанкционной валюты. Что касается золота, учитывая, что Россия является крупным его производителем, практически любой запрос Минфина может быть удовлетворен за счет национальной добычи.

Дмитрий Бабин также подтверждает, что спрос на золотовалютные активы со стороны Минфина почти полностью перекрыл суммы, которые Банк России должен ежедневно реализовывать на рынке. Впрочем, из-за очередного падения цен на нефть, которое с лагом в один-два месяца сократит экспортную выручку, в среднесрочной перспективе спрос на золотовалютные активы со стороны Минфина, скорее всего, не только упадет, но может даже смениться продажами валюты из ФНБ. ■

Наталья Быкова

Быстрее, выше, сильнее: как 3D-технологии меняют обувь

Аддитивные технологии обещают приспособить под производство идеальной обуви. Осталось найти для этого подходящий материал

Распечатал — и пошел. И даже побежал, с любой скоростью. Так представляют себе будущее дизайнеры обуви: они уверены, что скоро каждый человек сможет создавать идеальные кроссовки с помощью 3D-принтера. Главным хайтек-элементом такой обуви станет промежуточная подошва, напоминающая решетку. Геометрия ячеек будет подбираться под пользователя, учитывать его индивидуальные параметры: индекс массы тела, рост, технику ходьбы или бега и предполагаемый вид физической активности.

Считается, что правильно заданные величины обеспечат оптимальное распределение нагрузки на стопы, а значит, максимальное удобство и эффективность движения. Для получения совершенной модели человеку нужно будет лишь загрузить свои данные в компьютерную программу и сделать 3D-сканирование стопы.

Сейчас наибольший интерес к теме наблюдается в спорте высших достижений — сфере с колоссальной отдачей от инвестиций. Титаны индустрии — Nike, Adidas, Puma, Reebok — охотно вкладывают средства в кастомизированное производство обуви. На этом поле также работают многочисленные стартапы, созданные усилиями известных спортсменов и исследовательских команд вузов из разных уголков мира, от США до Австралии.

Сегодня уже можно купить кроссовки с напечатанными на принтере подошвами, в которых 20 тыс. стоек, выпущенные компанией Adidas и ее калифорнийским партнером Carbon. Новая модель предназначена исключительно для бега: пятка там пружинит и буквально толкает хозяина вперед, обеспечивая ему до 78% возврата затраченной энергии. Однако при ходьбе этот дополнительный отскок мешает и может даже вызвать боль в икрах (так что для ходьбы стоит напечатать себе другие кроссовки).

Похожую модель с подошвой из эластичных смол для кросса выпускает Puma вместе с Porsche Design. В этой же области работает компания Diadora, де-



Модель Vaporfly Alphas 2018 года от Nike «ускоряет» бегуна на 4%, что было доказано на коммерческих стартах в Вене в 2019 году: кениец Элиуд Кипчогге пробежал в них марафон менее чем за два часа — это за пределами человеческих возможностей. В результате уникальные кроссовки были объявлены технологическим допингом и запрещены



тище итальянского бегуна на средние дистанции **Миро Бурони**: она печатает из углеродного волокна тонкую цельную подошву без ячеек с исходящими от нее ребрами жесткости, буквально охватывающими стопу.

Цена гибкости

Все технологии и материалы, которые сегодня используются для выпуска «печатных кроссовок», запатентованы, что закономерно отражается на стоимости готовых изделий.

«Высокая цена, от 300 до 800 долларов за пару, обусловлена особой фотополимерной технологией печати. Здесь в качестве сырья применяется жидкий полимер, который затвердевает под воздействием направленного лазера (технология SLA) или УФ-проектора (DLP). Это более дорогой и сложный метод, чем широко используемое послойное наплавление термопластиков (FDM). Прибавьте сюда еще то, что делают такие подошвы серьезные бренды, которые в принципе не могут себе позволить выпускать дешевую обувь, рассчитанную на потребителей с разными доходами. Но если спрос на такие кроссовки будет расти, в этот сегмент рынка придут и другие компании — тогда цена на продукцию пойдет вниз», — комментирует **Рустам Гиндуллин**, руководитель отдела стратегического развития компании «Маэстро», одного из лидеров 3D-принтинга в России.

На презентациях производители инновационной обуви уверяют, что приближаются к идеальному качеству изделий, добиваясь образцовой амортизации и наилучшего эффекта при разных типах движения. Но ученые к таким заявлениям относятся скептически, ведь ответы



Николай Полукаров

на многие вопросы биомеханики человеческого тела до сих пор не найдены.

«Врачи спорят, помогает мягкая подошва для бега или вредит. Выясняется, что надо учитывать множество параметров: рост и вес человека, техника бега (приземляется он на пятку или на середину стопы), по какому покрытию он движется и на какое расстояние. А главное, нужно учитывать анамнез травм спортсмена и периоды его реабилитации, то, как подошва действует во время набора усталости бегуна, — поясняет доцент кафедры спортивной медицины и медицинской реабилитации Института клинической медицины им. Н. В. Склифосовского Сеченовского университета **Николай Полукаров**. — Уже доказано, что нельзя одновременно увеличивать мягкость и толщину подошвы: это повышает напряжение мышечных тканей, в итоге растет риск травмы суставов. Современные исследования, изучающие движение в зависимости от модели подошвы обуви, подтвердили гипотезу, что бегуны

имеют индивидуальную траекторию движения суставов. Осложнения, которые мы встречаем чаще всего, — травмы голеностопного сустава, тендиниты ахиллова сухожилия».

Тише бежишь — дальше будешь

Самыми быстрыми в мире кроссовками считается представленная в 2018 году модель Vaporfly Alphas от Nike с подошвой без ячеек, сделанной традиционным способом. По заявлению производителя, она возвращает 85% энергии при отталкивании. Выглядит такая обувь необычно: у нее толстая, отлитая из эксклюзивной полимерной пены платформа, искривленный изгиб подошвы и суженная пятка. Главное ноу-хау модели — вставленная между слоями подошвы для дополнительной жесткости карбоновая пластина, которая направляет нагрузку при отталкивании на большой палец, чтобы минимизировать потери энергии. По словам инженеров Nike, эти кроссовки «ускоряют» бегуна на 4%, что и было доказано на коммерческих стартах в Вене в 2019 году: кениец **Элиуд Кипчоге** пробежал в них марафон менее чем за два часа — это за пределами человеческих возможностей. Однако насладиться победой американскому бренду не дали: Международная ассоциация легкоатлетических федераций рекорд Кипчоге не засчитала, а уникальные кроссовки объявила технологическим допингом, запретив их использование на соревнованиях.

Пойдет ли Nike по пути Adidas, начав печатать сетчатые подошвы, или придумает что-то новенькое, неизвестно. Сегодня компания использует аддитивные технологии для создания верхних частей новых моделей, которые печатаются под запросы конкретного спортсмена на запатентованном принтере, заправленном уникальной композицией полимеров.

После прокола Nike с «допинговой» подошвой эксперименты по улучшению спортивной обуви стали проводить в основном с верхней текстильной частью, и позиционируются они как направленные на повышение комфорта спортсменов, а не установление новых рекордов.

В частности, на Олимпиаде-2024 в Париже были представлены кроссовки от швейцарской компании On — с верхом из похожего на паутину переработанного пластика, который после застывания превращается в легкий и эластичный материал, плотно облегающий стопу. Создается такая ткань с помощью технологии напыления — примерно так же, как наносят краску на автомобиль. Верхняя часть модели весит не более 30 граммов, и это тоже своего рода вау-



Кроссовки из принтера с «волшебными» подошвами, которые имеют 20 тыс. решеток. До сих пор непонятно, это маркетинговый ход Adidas или инновация, меняющая наше представление о комфорте и скорости

САМЫЕ ЯРКИЕ ИННОВАЦИИ В МИРЕ СПОРТИВНОЙ ОБУВИ

1973 г.

Nike, Waffle Trainer

На подошву нанесли рисунок, скопированный с вафельницы. Такая конструкция обеспечила превосходное сцепление и тягу, что изменило правила игры для спортсменов.

1979 г.

Nike, Air Tailwind

В подошвы стали добавлять капсулированные пузырьки воздуха, что улучшило амортизацию.

1984 г.

Adidas, Micropacer

В язычок встроили калькулятор пробежек, сохраняющий информацию о преодоленных дистанциях.

1987 г.

Adidas, Torsion Technology

В подошву встроили планку, которая обеспечила поддержку от передней части стопы до пятки.

1989 г.

Reebok, Pump

Новая технология обеспечила надувание кроссовок для лучшего обхвата стопы.

2012 г.

Nike, Flyknit

Первые кроссовки с текстильным верхом.

2018 г.

Nike, Vaporfly Alphas

В подошву кроссовок вставили карбоновую пластину, что «ускорило» их на 4%.

2018 г.

Adidas, Futurecraft 4D

В подошве сделали множество ячеек, что улучшило амортизацию и добавило скорости.

эффект для бегунов, которым будет явно легче двигаться.

Лечитесь кроссовками

Из большого спорта, в котором, как выяснилось, могут и «отменить» инновационную обувь, идея тонкой настройки кроссовок под пользователя проникла в сегменты, связанные с медицинскими приложениями. Стали выходить научные работы, в которых рассматривались подходы к улучшению специализированной и повседневной обуви за счет создания в подошве ячеек: они позволят снизить нагрузку на опорно-двигательный аппарат, уменьшив тем самым боль в ногах и усталость после длительной ходьбы у людей с высоким индексом массы тела.

«Такая обувь будет важна в реабилитации и восстановлении пациентов после травм и при сахарном диабете, это перспективное направление. Но работа предстоит непростая. Создать “правильную” 3D-стельку и вставить ее в обувь не получится, так как ячеистость не позволит напечатать ее тонкой. Поэтому ближайшая перспектива — индивидуальная стелька и подошва вместе, а это сделать гораздо сложнее», — считает Николай Полукаров.

В Сеченовском университете уже разработали стельку с датчиками для измерения и анализа биомеханики человека. Она позволяет оцифровать физическое состояние пациента после несложных двигательных тестов: определить разнонаправленную ударную нагрузку на опорно-двигательный аппарат и внутренние органы, выстроить полную картину локомоторных упражнений и отслеживать состояние в режиме реального времени. Пока с помощью инновационной стельки планируют оценивать уровень подготовки спортсменов, а в будущем — состояние пациентов из отделений эндопротезирования, травматологии, неврологии и эндокринологии.

Полученные знания об индивидуальных настройках двигательной ак-

тивности пациентов могли бы лечь в основу технологии создания идеальной кастомизированной обуви с заданными свойствами. Но с материалами для печати ячеистых подошв за пределами большого спорта далеко не все гладко. По словам Рустама Гиндуллина, большинство термопластиков, которые сегодня широко используются в 3D-индустрии, не выдержат подошвенного давления, решетки из них будут ненадежными и быстро разрушатся. Здесь нужны эластичные смолы, а они пока есть только у гигантов спортивного бизнеса. Но по мере развития спроса в данном сегменте наверняка будут появляться и новые производители материалов.

Процесс уже набирает силу. На последней выставке аддитивных технологий в Шанхае TCT Asia 2024 целый стенд был посвящен моделям для повседневной носки, напечатанным на 3D-принтере по технологии DLP.

«Производители обуви тысячелетиями справлялись без всякой трехмерной печати, но когда речь заходит о чем-то уникальном, имеющем сложную форму или необычное свойство только в определенных местах, тут на помощь могут прийти аддитивные технологии со своей гибкостью подхода», — отмечает гендиректор компании «Импринта» Артем Соломников.

Впрочем, до момента, когда каждый человек будет печатать себе обувь на любой случай, еще очень далеко. Но в отдельных сегментах уже сейчас очевидны перспективы взрывного роста. Из года в год ученые получают все больше подтверждений тому, что обувь — это не просто защитный аксессуар для ног. Независимые исследования, проведенные в разное время в Японии, Южной Корее и Испании, показали, что физическое и психическое состояние пациентов с рядом заболеваний, а также здоровье пожилых людей напрямую коррелирует с качеством подошвы обуви, которую они носят. ■

Современные исследования, изучающие движение в

зависимости от модели подошвы обуви, подтверждают

концепцию, что люди имеют индивидуальную траекто-

рию движения суставов. И в идеале каждому нужна

своя обувь, изготовленная по его личным параметрам

Елена Горбачева, Петр Скоробогатый «Маячки» ЕДГ-2024

Что изменилось в стране после единого дня голосования



ЕДГ-2024: 4135 компаний, 35 тысяч выборных должностей и депутатских мандатов

КИРИЛЛ КУХМАРЬ ГАС

3 а российскими выборами уже несколько циклов назад закрепился статус «референдумные», по крайней мере в экспертной среде. В эпоху СВО и сильного внешнего давления ждать бурных кампаний и интриг оппозиции, казалось бы, не стоит в принципе, да и сами политики признают: в наличии сильнейшая консолидация населения вокруг «флага» и президента. Шлейф доверия к верховной власти падает и на «Единую Россию», и на региональных глав, назначаемых в качестве врио из Москвы. Отсюда постепенное и повсеместное усиление позиции партии власти на всех управленческих уровнях, деградация альтернативных политических сил, а также укрепление рейтингов местных глав.

И все же более уместным для современных выборов следовало бы считать не термин «референдумные», а скорее «сигналь-

ные» или, лучше, «маячковые» (поскольку в прошлом «сигнальными» называли кампании с протестным голосованием). Сегодня по результатам выборов и финальным цифрам измеряют не столько сам факт принятия гражданами нового или старого (в случае второго срока) руководства — как мы уже говорили, здесь важен фактор высокого доверия к президенту, — сколько уровень эффективности местных чиновников, географию проблемных территорий, проблематику и запросы на местах. То есть расставляют «маячки».

Велик соблазн искусственно раздуть электоральные показатели, но дальновидные губернаторы, скорее, пользуются низким уровнем конкуренции, чтобы получить более справедливый и крепкий мандат от населения: сегодня это все так же важно, как и в эпоху до СВО. Попасть в список «досрочников» и вернуться из Москвы с «черной меткой» не так сложно.

С другой стороны, ликвидация выборов глав городских и сельских округов и в целом самостоятельного местного самоуправления переформатировала отношения власти и населения. Далеко не везде удалось компенсировать отсутствие возможности напрямую влиять на проблемы низового уровня модными цифровыми решениями: власть стала дальше от запросов населения, и людям это не по душе, особенно на проблемных территориях. При этом в голосовании за главу региона они в большей степени видят возможность подтвердить доверие Москве, чем повлиять на работу местных чиновников. Возникает вакуум обратной связи на низовом уровне, и задача команды губернатора не проспать здесь рост кризисной повестки.

Часть этой работы должны брать на себя местные депутаты, однако кампании в гордумы и заксобрания также становят-

ся всё менее конкурентными и, как следствие, менее содержательными. Подводя итоги ЕДГ-2024, председатель Высшего совета «Единой России» **Борис Грызлов** поделился впечатлениями цифрами. Партия получила 82% мандатов в заседаниях (пять лет назад — 66%), 84% мест в гордумах (ранее — 64%), взяла все 13 субъектов и из них два еще недавно проблемных региона — Марий Эл и Хабаровский край.

«Главным результатом этой кампании я считаю беспрецедентный уровень обновления. Более 80 процентов победителей от партии — новые лица. Мы отлично понимаем, насколько важна кадровая ротация для партии. “Бронзоветь” нам как ведущей политической силе ни в коем случае нельзя», — сказал Борис Грызлов.

Учитывая результаты оппозиции, угроза «забронзоветь» перед партией власти стоит во весь рост. Хотя по числу выдвижений все не так пессимистично: в кампании участвовали 23 партии. «Единая Россия» зарегистрировала более 36 тыс. кандидатов (на 35 тыс. мандатов), ЛДПР — свыше 11 тыс., КПРФ — 7 тыс., «Справедливая Россия — За правду» — 6 тыс., «Новые люди» — 3 тыс. мандатов. На основе этих цифр некоторые эксперты посчитали, что КПРФ окончательно ушла во «второй партийный эшелон», а ЛДПР стала «партией второго выбора», тем более что в этот раз сразу в нескольких регионах либерал-демократы заняли второе место по представленности в заседаниях.

Примечательными стали выборы в Братске, где конкуренция развернулась уже внутривнутрипартийная: граждане выбрали мэра города среди двух представителей «Единой России». Победитель, впрочем, шел как самовыдвиженец, что

не помешало единороссам записать его победу себе в актив. Однако говорить, что система элегантно тестирует избирательные механизмы в рамках однопартийности, все же преждевременно.

В целом кампания прошла без громких скандалов. Средняя явка составила 49,65% (проголосовали 26 млн человек).

По результатам выборов
замеряют не столько сам
факт принятия гражда-
нами нового или старого
руководства, сколько гео-
графию проблемных тер-
риторий, запросы на ме-
стах. То есть расставляют
«маячки»

По сравнению с 2019 годом она выросла на 6% для губернаторских выборов и почти на 10% — для голосования в заседаниях. С одной стороны, сработал эффект консолидации на фоне внешних угроз, с другой — проявляют свою перспективу новые технологии: многодневное и дистанционное электронное голосование (ДЭГ).

Курский выбор

Март 2024 года показал, что российская власть способна организовывать волеизъявление граждан даже в беспрецедентно сложных условиях. Тогда во время президентских выборов на территории четырех регионов — ДНР, ЛНР, Запорожской и Херсонской областей — действовало военное положение (не отмененное до сих пор), а облцентры двух последних и вовсе были и остаются под контролем ВСУ. Тем не менее в новых российских регионах удалось полноценно организовать саму процедуру голосования и приемлемый уровень безопасности и даже обеспечить возможность отдать свой голос жителям Авдеевки, перешедшей под контроль российских войск примерно за месяц до выборов.

Вариант отложить выборы обсуждался — об этом, в частности, говорила председатель ЦИК **Элла Памфилова**. Но Кремлю было принципиально важно продемонстрировать устойчивость общественно-политической системы.

Вдохновленные очень высокой явкой на президентских выборах (от 83,87% в Херсонской области до 88,17% в ДНР), а также наибольшей среди многих других регионов доле поддержавших действующего президента, власти приняли решение максимально обеспечить избирательный процесс и в Курской области. Несмотря на вторжение ВСУ в приграничье, начавшееся 6 августа и приведшее к оккупации ряда населенных пунктов, в этом регионе прошли выборы губернатора и муниципальные избирательные кампании.

В семи муниципалитетах, где непосредственно шли боевые действия и орудовали вражеские ДРГ, выборы, конечно, пришлось отложить. С 28 августа было организовано досрочное голосование, в том числе в пунктах временного размещения, для людей, выехавших из опасных районов. Кроме того, в приграничье, где позволяла оперативная обстановка, было организовано выездное голосование. В Курской области с 2020 года также действует система дистанционного электронного голосования: в этом году ею воспользовались более 73 тыс. человек (из 1,06 млн населения).

Несмотря на действующий режим КТО и ЧС, явка в Курской области оказалась значительно выше, чем на предыдущих



Избранный глава Курской области Алексей Смирнов

Итоги выборов глав регионов в ходе ЕДГ-2024

Таблица 1

Новые лица				Второй срок			
Имя, фамилия	Регион	Результат, %	Явка, %	Имя, фамилия	Регион	Результат, %	Явка, %
Дмитрий Демешин	Хабаровский край	81,03	41,95	Вадим Шумков	Курганская область	85,17	42,5
Вячеслав Федорищев	Самарская область	79,56	54,84	Александр Осипов	Забайкальский край	82,27	43,99
Дмитрий Миляев	Тульская область	78,53	49,59	Алексей Текслер	Челябинская область	81,28	48,96
Илья Середюк	Кемеровская область	78,38	63,54	Игорь Артамонов	Липецкая область	81,16	57,28
Алексей Беспрозванных	Калининградская область	76,55	42,2	Валерий Лимаренко	Сахалинская область	80,79	41,95
Андрей Турчак	Республика Алтай	74,09	45,47	Радий Хабиров	Башкортостан	80,21	72,34
Алексей Смирнов	Курская область	65,28	61,56	Бату Хасиков	Калмыкия	79,95	61,35
Георгий Филимонов	Вологодская область	62,3	47,06	Андрей Бочаров	Волгоградская область	79,68	61,73
				Владимир Владимиров	Ставропольский край	79,61	57,46
				Игорь Бабушкин	Астраханская область	78,17	43,55
				Денис Паслер	Оренбургская область	78,14	52,59
				Андрей Чибис	Мурманская область	73,99	41,59
				Александр Беглов	Санкт-Петербург	59,8	37,76

Источник: ЦИК России

Утверждение глав регионов местными парламентами

Таблица 2

Имя, фамилия	Регион
Руслан Кухарук	Ханты-Мансийский АО
Казбек Коков	Республика
Махмуд-Али Калиматов	Ингушетия
Сергей Аксенов	Республика Крым

Источник: ЦИК России

губернаторских выборах: 61,56% против 41,56% в 2019 году, а также выше, чем в других приграничных регионах России: по проценту явки Курская область стала четвертым регионом в стране.

В кризисных условиях граждане мобилизовались и поддержали действующего врио: **Алексей Смирнов**, назначенный на эту должность в мае этого года вместо ушедшего руководить Министерством транспорта **Романа Старовойта**, а до того бывший первым заместителем губернатора и председателем правительства Курской области, для региона, конечно, не чужой. Во время кризиса он активно проявил себя, увеличив узнаваемость в качестве врио главы до 87%, как свидетельствует исследование ИНСОМАР. В итоге он получил 65,28% голосов избирателей.

Столичное голосование

Если раньше выборы в Москве приковывали внимание всей страны благодаря скандальным кампаниям и протестным митингам, то сейчас оппозиционные склоки воспринимаются уже как пережиток прошлых эпох. Огромная часть несистемных активистов из страны уехала, а системные не стали усердствовать и мешать триумфу единороссов.

Логичный итог: партия власти улучшила свой результат, взяв 38 из 45 мест в Мосгордуме (в прошлом созыве их было 25). В очередной раз изюминкой московских выборов стало электронное

голосование. Судя по всему, с каждым годом цифровизация избирательного процесса будет внедряться по стране все активнее, а столица возглавит этот процесс.

Собственную систему электронного голосования, разработанную Департаментом информационных технологий, Москва впервые опробовала в 2019 году. И сегодня не стала сюрпризом выросшая почти вдвое по сравнению с предыдущими выборами в Мосгордуме явка (40,37% против 21,77% в 2019 году) как прямое следствие удобства электронного голосования: из немногим более 3 млн 155 тыс. избирателей, принявших участие в выборах, бумажным бюллетенем воспользовались чуть менее 146 тыс. человек, то есть 4,6%.

Это было заметно невооруженным глазом: привычного оживления на избирательных участках действительно не было. А ведь даже там можно было проголосовать через терминал, без бумаги. Высокую «электронную» явку критикуют, игнорируя тот простой факт, что людям, безусловно, намного удобнее голосовать, не покидая уютных квартир и подмосковных дач. Да и призовые баллы, которые можно потратить на самые разные цели, начиная с поездок на метро и заканчивая бонусами в магазинах, избирателю по душе.

Присутствие оппозиции в Мосгордуме радикально сократилось. Крупнейшей станет фракция КПРФ из трех человек. Одно кресло получила партия «Справедливая Россия — За правду». Прошедший в состав Мосгордумы представитель ЛДПР, бывшая советница председателя партии **Леонида Слуцкого Мария Воропаева**, шла как самовыдвиженец. Оппозиционное «Яблоко» не попало в Мосгордуму вообще (не прошло регистрацию).

Из «новеньких» — **Александр Даванков**, сооснователь Faberlic и бывший

бизнес-партнер **Алексея Нечаева**, родственник нынешнего вице-спикера Госдумы **Владислава Даванкова**, выдвинутый партией «Новые люди»: он прошел по 44-му избирательному округу Москвы, в который входят, в частности, центральные районы Тверской, Таганский, Хамовники и Якиманка.

Причем, что интересно, на «бумаге» Даванков проигрывал, но после подсчета электронных голосов обошел кандидата от ЕР: вопреки расхожему мнению электронное голосование далеко не всегда играет на руку представителям партии власти.

Губернаторский успех: новые герои

Выборы глав российских регионов не преподнесли сюрпризов: действующие переизбрались на новый срок, а назначенные весной в качестве временно исполняющих обязанности губернаторов на фоне перестановок в министерствах и ряде других ведомств избавились от приставки «врио».

Основное внимание было приковано к новичкам. В этом сезоне можно отметить, что Москва все чаще делает ставку на представителей местных элит: схема назначения «варягов» из столичных и федеральных структур дополняется кадром, чей профессиональный путь, начиная с получения образования и заканчивая профессиональной карьерой в госуправлении, складывался преимущественно в границах родного региона.

К таковым можно отнести нового главу Тульской области **Дмитрия Миляева**: при прежнем губернаторе **Алексее Дюмине**, который ушел весной 2024 года в администрацию президента, Миляев занимал пост первого заместителя губернатора, до этого возглавлял администрацию Тулы, ранее руководил министерством сельского хозяйства области.



Избранный глава Калининградской области Алексей Беспрозванных

Как итог — хорошая узнаваемость среди жителей региона и логичный результат: 78,53% голосов «за».

Почти такие же цифры (78,38%) получил новоизбранный глава Кемеровской области **Илья Середюк**, в профессиональном пути которого слово «Москва» встречается лишь дважды, во время переподготовки в школе управления «Сколково» и в РАНХиГС.

Новый глава Вологодской области **Георгий Филимонов** в регионе провел все детство, но все же учиться и работать уехал в Москву, трудился в управлении администрации президента РФ по внутренней политике, управленческий опыт добирал в правительстве Московской области. После назначения врио он провел очень яркую кампанию, добившись высокой узнаваемости (88% по данным ВЦИОМ). Но результат получился скромнее, чем у других коллег: 62,3%.

Андрей Турчак, который был назначен врио Республики Алтай в июне 2024 года, сумел получить 74,09% голосов — за него сыграли статус экс-главы «Единой России», высокая узнаваемость и активная работа по линии СВО.

Алексей Беспрозванных, назначенный вместо **Антон Алиханова** исполняющим обязанности губернатора Калининградской области, получил 76,55%. В его портфеле работа в Воронежской области и на посту заместителя министра промышленности и торговли. Беспрозванных использовал в качестве агитационного подспорья незаслуженно подзабытый (но не в области!) прием под названием «дебат». Кроме того, симпатий избирателей добавила решимость теперь уже губернатора продолжать начатую еще при Алиханове работу по строительству медицинских учреждений, в которых область так нуждается,

и обещания развивать промышленный потенциал эксклава.

Стоит отметить избранного главу еще недавно кризисного эпицентра протестов Хабаровского края **Дмитрия Демешина**: он получил самый большой процент голосов среди всех врио, 81,03%, при том что занимал этот пост лишь с мая 2024 года и в регионе не побывал. Ставка на сильного и жесткого, при этом открытого для граждан руководителя с серьезным опытом в Генпрокуратуре себя оправдала полностью. Учитывая, что региону в ближайшем будущем предстоит играть важнейшую роль в переориентации страны на восточное направление, повышенное внимание к нему со стороны федеральных властей, а также запрос снизу на «жесткую откровенность» и реальные дела сохранится.

Дайте два!

Если говорить о тех губернаторах, которые шли на второй срок, то здесь стоит отдельно упомянуть Челябинскую область. **Алексю Текслеру** досталось тяжелое наследие скрывающегося от российского правосудия за границей предыдущего губернатора **Бориса Дубровского**. Благодаря увеличению темпов промышленного производства в области, строительству большого количества социальных объектов (в том числе оперативное строительство домов для жителей пострадавших регионов во время небывалых пожаров 2021 года), снижению уровня безработицы в десять раз Текслер нарастил электоральное доверие. Если пять лет назад за него проголосовали 69,31% избирателей, то в этот раз уже 81,28%.

Схожая картина в Липецкой области: **Игорь Артамонов** переизбрался с 81,16%, в то время как на предыдущих выборах он получил 67,3% голосов.

Сильнее других завоевать симпатии людей смог губернатор Сахалинской области, человек с богатым управленческим опытом в регионах, выходец из «Росатома» **Валерий Лимаренко**. Он улучшил свой результат с 56,1 до 80,79%.

У губернаторов-старожилов уровень электоральной поддержки в целом менялся не слишком сильно: у кого-то вырос на несколько процентов, у кого-то снизился. На фоне непростых внешних условий избиратель менее склонен к разного рода электоральным неожиданностям и предпочитает голосовать максимально консервативно.

Инструменты успеха

В текущей кампании прослеживался тренд на отход от громких, но пустых лозунгов, агрессивной саморекламы и скандальных плакатов. Главным подтверждением хорошей работы того или иного губернатора были цифры, конкретные дела и реализованные проекты либо результаты, достигнутые на предыдущей должности. Еще одним слагаемым успеха была честность (то самое «ошибаться — можно, врать — нельзя») — именно на это в первую очередь реагировали избиратели.

Кроме того, губернаторам так называемой новой волны, бывшим в статусе врио, пришлось активнее, чем когда-либо, работать в информационном пространстве. Наряду с традиционными форматами, такими как телеэфиры, дебаты и встречи с населением, стоит отметить грамотную работу с соцсетями и в особенности с платформой Telegram: у всех новых губернаторов не просто есть собственные страницы, но они ведут их лично — или стараются это продемонстрировать.

В рейтинге упоминаемости в сети накануне выборов в тройке лидеров среди врио губернаторов оказались Алексей Смирнов (Курская область), Дмитрий Демешин (Хабаровский край), **Вячеслав Федорищев** (Самарская область). Росту медийного рейтинга активно способствовала новостная повестка. На первом месте врио Курской области оказался волею судьбы — внимание к региону было повышенным и из-за боестолкновений, и из-за активной работы в кризисный период.

Остальные врио губернаторов повышали медийную активность в рамках всевозможных мероприятий — от ПМЭФ до сопровождения президента России в Монголию (Александр Осипов, Забайкальский край), а также благодаря нестандартным ходам, которые вирусились в соцсетях и мгновенно разлетались по всему интернету. Например, Георгий Филимонов во время одного из совещаний отчитал подчиненных на английском языке. ■

Александр Смирнов, Петр Скоробогатый Запад читает Ремарка

В США и Европе перестали ощущать выгоды от украинского конфликта с Россией. Но услышать альтернативные предложения мира там всё еще не способны



Херсонская область. Военнослужащий расчета реактивной системы залпового огня «Град» 80-й отдельной мотострелковой бригады в зоне проведения специальной военной операции

На минувшей неделе пошла новая волна инициатив, позволяющих перейти к мирным переговорам и окончанию СВО. Несмотря на принципиальные отличия в сути предложений, они звучат отовсюду — из Азии, с Ближнего Востока, из Южной Америки, из США, Венгрии и Германии, даже в Киеве уже готовы смягчить условия и приглашают Россию на некий новый «саммит мира». Причина банальна: от войны устали все. Есть, впрочем, важный нюанс: если одним нужен мир на Украине и новые глобальные правила сосуществования, то другим — всего лишь передышка для подготовки новых фронтов и конфликтов.

Пожалуй, в этом и кроется непримиримость позиций. Пространство доверия сужено до отдельных двусторонних отношений, независимых и незаинте-

ресованных посредников не осталось, глобальная взаимозависимость мешает окончательному формированию геополитических блоков. Идея новой «ялтинской конференции» возникла не на пустом месте — кажется, что это самый короткий и простой путь для выработки хоть каких-то договоренностей между большими державами здесь и сейчас. Не случайно в США с ходу отвергают эту идею — она будет означать формализованный закат американоцентричного мира.

Вашингтон, впрочем, ничего не предлагает и тянет время до президентских выборов 5 ноября. Но это тот случай, когда само объявление победителя не прояснит в мировой геополитике ровным счетом ничего: чего ждать от **Камалы Харрис**, равно как и от **Дональда Трампа**, не знает никто, причем, похоже, и они сами.

В конце октября в России пройдет саммит БРИКС, на который, в частности, приедут глава КНР **Си Цзиньпин** и индийский лидер **Нарендра Моди**. Ожидается, что сам клуб БРИКС пополнят новые участники. Представить, что на этом мероприятии будет выработана какая-то общая политическая платформа, наивно: собравшиеся лидеры будут ждать итогов выборов в США, что говорит само за себя. Тем не менее на полях БРИКС стороны явно сблизят позиции и по украинскому вопросу, и по видению грядущего миропорядка.

Во всей этой рыхлой осенней неопределенности особенные риски исходят от «ястребов» и заказчиков дальнейшей эскалации на украинском фронте, как в самом Киеве, так и на Западе. Отсюда разогретые дискуссии об ударах вглубь России американскими крылатыми ракетами, наскоки ВСУ в приграничье, дивер-



AP/TASS

По данным ведущей итальянской газеты La Repubblica, канцлер ФРГ Олаф Шольц (справа) разрабатывает мирный план по Украине, предусматривающий отказ Киева от претензий на территории, вошедшие в состав России. Слева — украинский лидер Владимир Зеленский

сии в Крыму. Это не только попытка предупредить любые содержательные мирные переговоры, но и провокация большого конфликта России с НАТО, который уже не смогут остановить ни отдельные политики, ни инициативы глобального Юга.

Разберемся, как может быть близок и далек мир на Украине.

Как Украина стала невыгодна Вашингтону

Коллективный Запад, но в первую очередь Соединенные Штаты, никогда и не ставил перед собой задачу позволить Украине полностью разгромить российские войска, прекрасно понимая: на поле боя невозможно победить страну, обладающую ядерным оружием. Задачей максимум было не допустить быстрого продвижения армии РФ и тем временем измотать Россию экономически, изолировать политически, подорвать доверие к власти и в конце концов заставить отказаться от идеи силового решения украинской проблемы. Тем самым Вашингтон хотел продемонстрировать миру, как опасно нарушать американские правила международной игры.

Вашингтон прекрасно понимал, что, пока России не будет грозить экзистенциальная угроза, она не применит ни тактическое, ни тем более стратегическое ядерное оружие. Во многом именно этим объясняется то, что за 36 месяцев военного конфликта США поставили Украине 31 танк и не дали ни одного самолета. Санкции и строго дозированные поставки оружия были призваны поддерживать военный конфликт, не давая возможности ни одной из сторон выйти из позиционного тупика.

При этом Вашингтон с помощью угрозы применения санкций пытался не допустить формирования полноценного

союза Москвы и Пекина, что, в принципе, ему почти удалось: Китай не только не поставляет России оружие, но и подчиняется американским требованиям об ограничении расчетов при торговле с российскими фирмами обычными товарами. Серый сектор оставим в стороне.

Однако внезапно китайский вектор оказался для России не единственным. Скажем, Индия начала сотрудничать с Россией активнее, чем КНР, не побоявшись даже взаимодействия в сфере совместного производства вооружений.

На такое развитие событий США явно не рассчитывали: американцам казалось, что противоречия между Китаем и Индией так велики, а зависимость от «американского зонтика безопасности» так сильна, что индийцы никогда не смогут вместе с китайцами сближаться с Россией. Однако в Нью-Дели рассуждали иначе. Во-первых, экономические выгоды Индии от покупки российской нефти с большим дисконтом превзошли их самые смелые ожидания. Во-вторых, территориальный спор с Китаем из-за жалкого клочка каменистой почвы можно было отложить в долгий ящик ради геополитической выгоды.

Общая позиция по любому международному вопросу, включая способ преодоления украинского кризиса, России, Индии и Китая, а также большей части государств Латинской Америки, Африки, Ближнего Востока и Азии, ориентирующихся на эти страны, стала весомее позиции коллективного Запада. Санкции в отношении большинства стран мира, скорее, нанесли бы ущерб западным странам, а дипломатия внезапно показала, что США больше не царь горы.

В итоге американцы провалили попытку экономической изоляции России, поскольку выяснилось, что развивающи-

еся страны способны заменить для нее западные рынки. Стремление Вашингтона не допустить сближения Москвы и Пекина вылилось в геополитическую катастрофу для США: благодаря сохранившейся дистанции в отношениях с Китаем у России появилось поле для маневра, и она сблизилась с Индией, Вьетнамом, Ираном, Северной Кореей, Монголией, африканскими, ближневосточными и многими иными странами.

Кроме того, из западной коалиции начинает выпадать ее «золотое звено» — Германия, которая несла на себе основную часть европейских расходов на оказание военной и финансовой помощи Украине. По данным ведущей итальянской газеты La Repubblica, канцлер ФРГ Олаф Шольц разрабатывает мирный план по Украине, предусматривающий отказ Киева от претензий на территории, вошедшие в состав России. А президент Франции Эммануэль Макрон, еще недавно грозивший отправить на Украину французские войска, притих, явно ожидая, чем закончится противостояние, чтобы вовремя примкнуть к победителям.

Параллельно начало рушиться военное равновесие на Украине. Киев давно исчерпал ресурс мотивированных призывников, и на фронте началась череда бесконечных отступлений. Вернуть потерянный статус-кво за счет вторжения в Курскую область удалось лишь ситуативно — в долгую эта затея несет Киеву одни убытки.

В итоге военный конфликт в его текущем формате стал невыгоден для Вашингтона, и он оказался перед дилеммой: необходимо либо признать свое поражение на Украине, либо пойти ва-банк, подняв градус эскалации военного конфликта.

Мир на Украине вернул бы российские ресурсы на европейский рынок, а западные товары — на российский, ослабив сегодняшние экономические связи России с Индией и Китаем, тогда США получают возможность играть на противоречиях своих сегодняшних оппонентов.

А эскалация военного конфликта позволит избежать необходимости признания унизительного геополитического поражения, но имеет опасный побочный эффект — она грозит стать неуправляемой.

Нападение украинской армии на Курскую область, истерические требования просрочившего срок годности своих властных полномочий Владимира Зеленского предоставить право бить ракетами по признаваемой Западом территории России — это отчаянная попытка украинских властей привести к эскалации военного конфликта в надеж-

де спасти свою шкуру. Однако США еще месяц назад взяли «мхатовскую паузу» и пока не спешат с ответом.

Перипетии внутриполитической борьбы в США не оставили интересантов военной эскалации среди высшего руководства страны и претендентов на эту должность. Действующий президент США **Джо Байден** легко переживет поражение Украины. Кандидат в президенты от Демократической партии Камала Харрис явно избегает украинской темы,

формально посвящен так называемой Крымской платформе — организованному Зеленским международному форуму, в ходе которого украинские власти ежегодно рассказывают иностранным гостям о том, как им нужен Крым.

Можно предположить, что главной целью визита Блинкена и Лэмми была необходимость выработать общий план действий после вторжения Украины в Курскую область. За прошедший месяц украинская армия сожгла значительную

Неразбериха неразберихой, но ядерная война — дело серьезное, и в США существуют специально обученные люди, которые пытаются ее не допустить. Кроме того, аналитики Белого дома прекрасно понимают, что конечной целью Зеленского является не выравнивание сил на фронте, а втягивание стран НАТО в непосредственное участие в боевых действиях.

Британская газета Times со ссылкой на два своих источника заявила, что Джо Байден даст согласие на использование для ударов по территории РФ британских ракет Storm Shadow и их французского аналога Scalp (в обоих типах ракет есть американские комплектующие, поэтому необходимо согласие США), но не разрешит использовать американские ракеты ATACMS. Times, безусловно, уважаемое издание, но вероятнее всего, его использовали для вброса информации с целью выяснить возможную реакцию России, а главное, через публичное обсуждение сделать эту идею приемлемой для американского руководства. Ранее таким образом было обкатано в СМИ требование о предоставлении Киеву ракет Storm Shadow, Scalp и ATACMS, которые начали затем применяться для ударов по Крыму, ДНР, ЛНР, Запорожской и Херсонским областям.

Тем временем неугомонный Зеленский не ограничился требованием вывести оказание военной помощи Украине на новый качественный уровень. Он заявил о желании представить президенту США и обоим кандидатам в президенты «план победы Украины». «Одно из направлений, часть которого уже сделана, это Курщина. Второе направление — это стратегическое место Украины в инфраструктуре безопасности мира. Третье направление — это пакет принуждения к окончанию войны дипломатическим путем. И четвертое направление — экономическое».

Вероятнее всего, визит Зеленского в США состоится 22–23 сентября, когда в Нью-Йорке пройдет Генассамблея ООН. Тогда он и намерен встретиться с Байденом, Харрисом и Трампом, рассчитывая уговорить их «победить Россию».

Чуть ранее Зеленский ни с того ни с сего принялся критиковать Минские соглашения, предусматривающие восстановление контроля Киева над Донецком и Луганском, а также выносившие вопрос Крыма за скобки, назвав их «ловушкой» для Украины. Это внезапное обострение исторической памяти может быть объяснено лишь одним обстоятельством: вскоре у обманутой украинской публики может возникнуть вопрос: может быть, нужно было соглашаться на возвращение Донецка и Луганска, а не

Во всей рыхлой осенней неопределенности особенные риски исходят от «ястребов» и заказчиков дальнейшей эскалации на украинском фронте, как в самом Киеве, так и на Западе

демонстрируя готовность дистанцироваться от нее в случае форс-мажора. А кандидат в президенты от республиканцев Дональд Трамп дает понять, что с радостью закроет убыточный для США украинский проект ради восстановления отношений с Россией.

Единственную опасность представляют собой «ястребы» в окружении Байдена и Харриса в том случае, если они смогут взять контроль над формированием внешнеполитической линии Белого дома.

Пока что непонятно, кто же сегодня руководит внешней политикой США, и руководит ли кто-то вообще. Неизвестно, насколько активно сегодня Байден отдает приказы своим подчиненным, а главное, слушаются ли указания президента чиновники или предпочитают предварительно посоветоваться с Харрисом.

Однако и вице-президент явно не способна самостоятельно выработать внешнеполитическую стратегию США, но тогда возникает вопрос: кому она перепоручила эту миссию или еще не успела озадачиться этим вопросом?

Визит главы Госдепа США **Энтони Блинкена** в Киев и его попытки проводить самостоятельную внешнюю политику не только не дал ответов на эти вопросы, но и подтвердил опасения, что в Вашингтоне царит разброд и шатание.

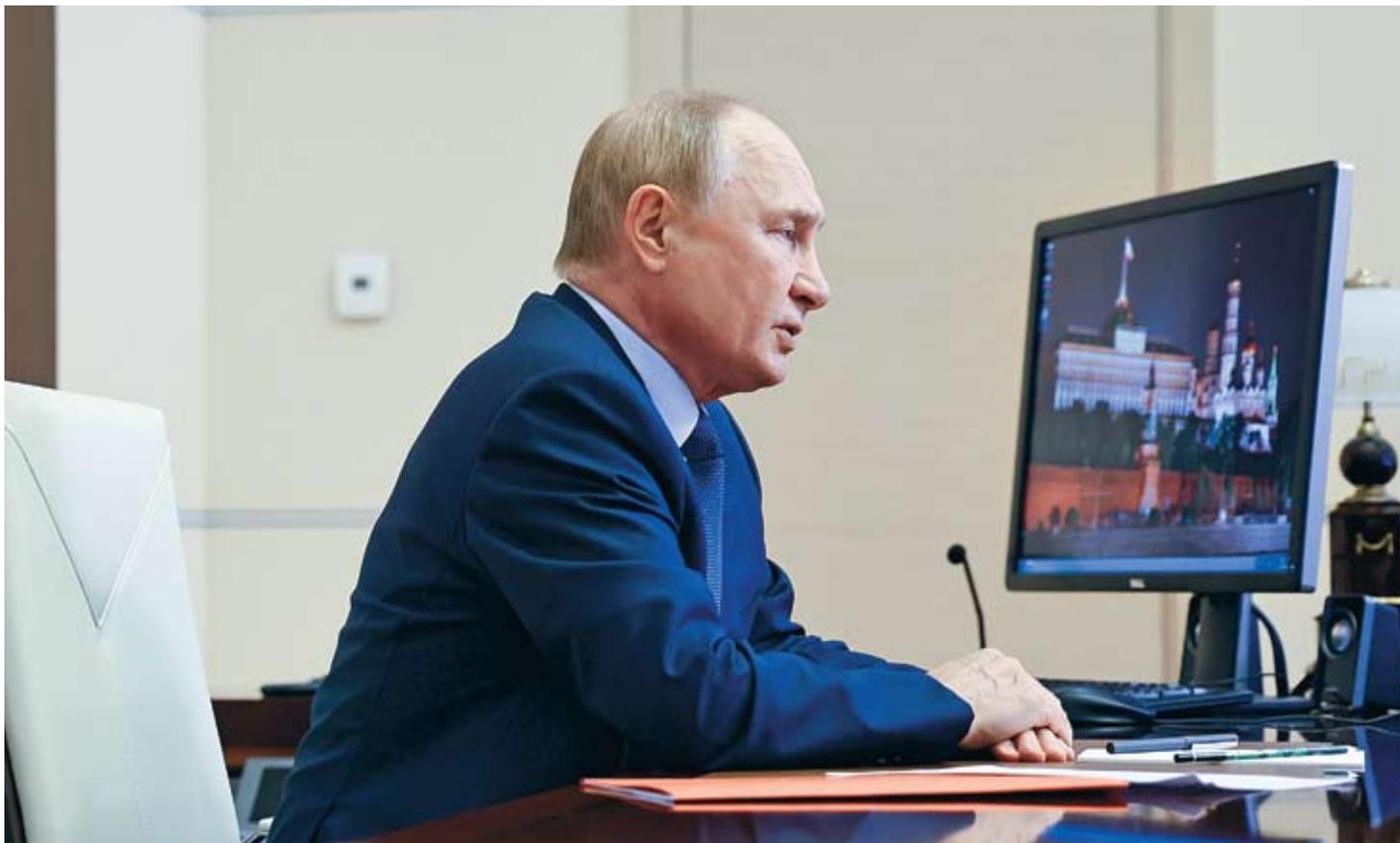
Иллюзии и визит вежливости

Визит в Киев глав внешнеполитических ведомств США и Великобритании **Энтони Блинкена** и **Дэвида Лэмми** был

часть человеческих и технических резервов, которые должны были помочь Киеву продержаться до президентских выборов в США. Сегодня Зеленский на фоне контрнаступления российских войск в Курской области заявляет, что все «идет по нашему украинскому плану». На первый взгляд это заявление выглядит бредом сумасшедшего, однако Зеленский вольно или невольно говорит правду: требуя резко увеличить военную поддержку, он шантажирует Запад возможностью полного разгрома украинской армии.

Блинкен явно не имел полномочий разрешить ракетные удары вглубь российской территории, но он очень хотел помочь Зеленскому как-то протолкнуть эту идею. В итоге была выработана «компромиссная» формула, согласно которой каждая цель для ракетного удара на российской территории должна быть согласована с США. Список этих целей Зеленский передал через Блинкена в Вашингтон.

Кроме того, госсекретарь взял на себя смелость заявить, что через два дня Байден встретится с Зеленским. Но через несколько часов пришло опровержение: дескать, Блинкен перепутал Зеленского со своим британским коллегой. Но вероятнее всего, Блинкен перепутал свои полномочия с президентскими, попытавшись поставить Байдена перед фактом: вот план ударов, вот Зеленский, все согласны, и вы тоже соглашайтесь. Однако кто-то из Вашингтона внимательно следил за самодеятельностью Блинкена в Киеве и немедленно поставил главу Госдепа на место.



АЛЕКСАНДР КАЗКОВ/ПРЕСС-СЛУЖБА ПРЕЗИДЕНТА РФ/ТАСС

Владимир Путин посчитал нужным лично отреагировать на навязанную сторонниками эскалации дискуссии о возможных ракетных ударах по «старой» российской территории. Он охарактеризовал гипотетическую возможность этого как прямое участие западных стран в военном конфликте

воевать почти три года, чтобы по итогам потерять не только Донецкую и Луганскую области, но и в придачу лишиться Запорожской и Херсонской? Зеленский «играет на опережение» — доказывая, что, отказавшись выполнять Минские соглашения, он якобы избежал попадания Украины в ловушку.

Кроме того, Зеленский раскритиковал совместный мирный план Китая и Бразилии, назвав его контрпродуктивным. «Мы же не дураки. Зачем этот театр? Вы проговорили с Россией какую-то инициативу... Это точно не про справедливость, не про ценности, это точно без уважения к Украине, без уважения к территориальной целостности, о которой так много говорят и Китай, и Бразилия», — заявил он в своей привычной хамоватой манере.

Все вышеприведенное лишнее доказывает, что Зеленский не притворяется дураком, а на самом деле не понимает, как устроены международные отношения. Они видятся вчерашнему шоумену набором произвольных двусторонних договоренностей, а не общемировой сложной системой взаимных интересов и противоречий, в которой довольно трудно добиться согласия.

Он искренне не понимает, что Минские соглашения были не ультиматумом России, а результатом сложнейшего компромисса, на который Москва пошла ради сохранения мира. Таким же слож-

ным компромиссом был проект мирного договора образца весны 2022 года, выброшенного Зеленским в мусорную корзину по совету Лондона и Вашингтона.

Более того, предложения об условиях мира, которые президент России Владимир Путин сделал в июне этого года, тоже не являются ультиматумом, как их расценили в Киеве, — в сложившихся условиях они компромиссны. Если бы Зеленский был не только хитер, но и умен, он бы ухватился за первую же возможность договориться с Москвой.

Все надежды Зеленского на помощь Запада, которая призвана заставить Россию отказаться от своих целей, строятся исключительно на фундаменте западной пропаганды, которую он принял за чистую монету. В этой вымышленной реальности США все еще сильнее всех, вместе взятых, а коллективный Запад заинтересован в победе Украины и обязательно выполнит свои обязательства по ее поддержке, а иначе ему будет очень стыдно.

Можно, конечно, с завистью сказать: как же повезло Западу найти в Зеленском столь полезную марионетку. Однако если быть честными перед самими собой, придется признать, что США повезло не просто так — они все годы независимости Украины вели упорную и кропотливую работу по привлечению местной молодежной элиты на свою сторону, пользуясь не только банальным

подкупом, но аккуратно и незаметно для самих «клиентов» формируя их мировоззрение. Не случайно в 2019 году в окружении Зеленского было так много «соросят» — профессиональных получателей грантов от разнообразных американских фондов, а альтернативных «молодых специалистов» никто не подумал выращивать.

Россия отвечает

Владимир Путин посчитал нужным лично отреагировать на навязанную сторонниками эскалации дискуссии о возможных ракетных ударах по «старой» российской территории. Российский лидер охарактеризовал гипотетическую возможность этого как прямое участие западных стран в военном конфликте. «А если это так, то, имея в виду изменение самой сути этого конфликта, мы будем принимать соответствующие решения, исходя из тех угроз, которые нам будут создаваться... Полетные задания в эти ракетные системы, по сути, могут вносить только военнослужащие стран НАТО. Украинские военнослужащие сделать этого не могут. Поэтому речь идет не о том, чтобы разрешать украинскому режиму наносить удары по России этим оружием или не разрешать. Речь идет о том, чтобы принять решение: страны НАТО напрямую участвуют в военном конфликте или нет. Если это решение будет принято, это будет означать не что



Кандидат на пост президента США от Республиканской партии бывший президент Дональд Трамп и кандидат от Демократической партии вице-президент Камала Харрис во время дебатов

АЛЕКСАНДР КАЖАНОВ/ПРЕСС-СЛУЖБА ПРЕЗИДЕНТА РФ/ТАСС

иное, как прямое участие стран НАТО — США, европейских стран — в войне на Украине», — заявил Путин.

У Москвы был достаточно широкий выбор вариантов действий, самый мягкий из которых — полностью проигнорировать назойливые сообщения, тиражируемые западными СМИ. Или, например, заявление мог бы сделать профильный министр — глава МИДа **Сергей Лавров** или министр обороны **Андрей Белоусов**, что рассматривалось бы на Западе как предварительная позиция России, которая еще может быть скорректирована.

Однако был выбран самый жесткий вариант ответа, лично Путиным, что не предусматривает дальнейшего торга по этому вопросу. Кроме того, были использованы максимально четкие и однозначные формулировки, не позволяющие различного толкования: президент дал понять, что на этот раз у западных стран не получится спрятаться за спинами украинцев.

Днем ранее, во время совещания с правительством, Владимир Путин предложил проработать вопрос об ограничениях поставок на внешние рынки некоторых видов стратегического сырья, в частности урана, титана или никеля, отметив, что «себе во вред только ничего не нужно делать». Разница между СВО и войной заключается и в том, что во время последней поставки стратегического сырья противнику становятся невозможными.

В тот же день, 12 сентября, когда прозвучало предупреждение Путина в адрес США и НАТО об их прямом участии в войне против России в случае нанесения ракетных ударов, Москву посетили представители Китая и Индии. Для переговоров с Владимиром Путиным прибыл советник премьер-министра Индии по

национальной безопасности **Аджит Кумар Довал**. Он проинформировал российского президента об итогах визита его шефа в Киев и переговоров с Зеленским. Поскольку 27 августа сообщалось, что премьер-министр Индии Нарендра Моди по телефону обсудил с Владимиром Путиным свой недавний визит в Киев, вероятно, что советник Аджит Кумар Довал прибыл также для обсуждения и координации дальнейших действий Нью-Дели и Москвы по украинскому вопросу.

Официальной целью визита министра иностранных дел Китая **Ван И** была заявлена «подготовка к предстоящему визиту председателя Си Цзиньпина в Казань на предстоящий саммит БРИКС», но можно предположить, что в ходе его встречи с Путиным украинская тема как минимум затрагивалась. Ведь всего за два дня до этого визита Си Цзиньпин призвал к созданию благоприятных условий для политического урегулирования военного конфликта на Украине.

Возможно, до начала саммита БРИКС, который пройдет в Казани с 22 по 24 октября, Россия, Индия и Китай смогут выработать новый совместный план по мирному урегулированию украинского конфликта. Однако по-прежнему не ясно, с кем в США предстоит иметь дело по этому вопросу.

План Трампа

Согласно опросам общественного мнения, оба претендента на Белый дом имеют равные шансы на победу. Даже после теледебатов, победу в которых СМИ отдали Харрис.

Самые важные заявления Трампа о внешней политике прозвучали вне дебатов — он сказал о намерении отменить антироссийские санкции, поскольку они вредят самим США, заставляя страны мира отказываться от доллара.

Оба претендента на Белый дом имеют равные шансы на победу. Даже после теледебатов, победу в которых СМИ отдали Харрис. Но скорее это была ничья, сохранившая интригу в президентской гонке

Пролили республиканцы свет и на детали собственного мирного плана по Украине. Но их обнародовал не Трамп, а кандидат в вице-президенты **Джей Вэнс**. Как правило, Трамп просит своего коллегу озвучивать инициативы, если нет уверенности, что их примет избиратель.

«Думаю, что это выглядит так: Трамп садится, говорит русским, украинцам, европейцам: вы, ребята, должны выяснить, как выглядит мирное урегулирование. И, вероятно, оно будет выглядеть примерно так же, как нынешняя линия разграничения между Россией и Украиной. Появится демилитаризованная зона. Она будет сильно укреплена, чтобы русские не вторглись снова. Украина сохраняет свой суверенитет. Россия получает гарантию нейтралитета Украины: она не вступает в НАТО, она не вступает ни в какие союзнические институты. И, кстати, немцы и другие страны должны финансировать восстановление Украины», — заявил Джей Вэнс.

Это предложение вкупе с обещаниями Трампа отменить антироссийские санкции во многом совпадает с российскими предложениями. Правда, с важным отличием: Москва требует полного вывода украинских войск из новых российских регионов. Однако никто не знает, где будет проходить линия разграничения через несколько месяцев. Возможно, к моменту инаугурации нового президента США российские войска будут контролировать куда большие территории, нежели сегодня.

Терзания союзников

По мнению журналистов, свои мирные планы разрабатывают и в Европе, причем они также подразумевают учет территориальных требований России. А их инициаторами неожиданно стал канцлер Германии.

Что ужасного случилось в ФРГ за последнее время? Вроде бы отдельно взятого — ничего. Да, падение объемов производства впечатляет: в июле оно сократилось на 2,4% по сравнению с июнем, или на 5,3% в годовом выражении.

Но в целом экономика Германии еще далека от серьезного кризиса: Кильский институт мировой экономики (IfW) прогнозирует снижение ВВП Германии в 2024 году на 0,1%, а по итогам прошлого года экономика страны сократилась на 0,3%. Для сравнения: во время мирового финансового кризиса в 2009 году падение германского ВВП составило 5,7%, а в 2020-м, когда правительства пытались победить COVID-19, запрещая людям выходить на работу, ВВП упал на 5%.

Цены на энергоресурсы нельзя называть низкими, но они не идут ни в какое сравнение с рекордами 2022 года, когда, например, биржевая цена тысячи кубометров газа в ЕС превышала три тысячи долларов. Сегодня она опустилась до 700 долларов.

Однако ни в 2009 году, ни в 2020-м, ни даже в 2022-м германское общество не пребывало в таком унынии, как сегодня. Тогда немцы верили, что финансовый кризис когда-нибудь закончится, пандемия коронавируса будет побеждена, а в 2022 году казалось, что конфликт между Западом и Россией не может длиться долго.

Немцы погрузились в депрессию не потому, что они стали очень бедными, а из-за осознания, что рецессия, в которую погрузилась их страна, — это очень надолго, поскольку власти даже не предлагают внятного пути выхода из нее. Если ранее прижимистые немцы, уверенные в своем светлом завтрашнем дне, снисходительно смотрели на то, как правительство тратит их деньги на мигрантов, на поддержку Польши, Греции, а затем и Украины, то сегодня эти траты кажутся им издевательством над здравым смыслом. Особенно странно выглядит продолжение финансовой и военной помощи Киеву после того, как выяснилось, что украинские власти стояли за подрывом «Северных потоков».

Согласно последнему опросу института Infratest Dima, 85% жителей Германии недовольны работой правительства федерального канцлера Олафа Шольца. На фоне неспособности действующего правительства решить накопившиеся проблемы растет популярность партии «Альтернатива для Германии» (АдГ), которая предлагает перестать идти на поводу у американцев и восстановить отношения с Россией, что снова даст экономике доступ к дешевым энергоресурсам и вернет немецкие товары на российский рынок. АдГ начинает побеж-

дать на местных выборах, в то время как Социал-демократическая партия Олафа Шольца получает не более 6–7% голосов избирателей.

В итоге федеральный канцлер решил, что лучшая защита — это нападение и если в стране существует запрос на правую повестку, то следует сделать вид, что правительство совершает резкий поворот вправо. С 16 сентября Германия как минимум на полгода возвращает контроль на всех своих сухопутных границах с целью сокращения притока нелегальных мигрантов. Хотя Шенгенское соглашение предусматривает такую опцию «в экстренных случаях», на практике Берлин уничтожает один из главных символов объединенной Европы.

Насколько серьезно Шольц подошел к делу, можно судить по его недавнему выступлению в бундестаге. Канцлер явно хотел предстать в образе жесткого правого политика, но подсознание выдало ему хотя и верный, но, мягко говоря, неполиткорректный образ германского руководителя первой половины прошлого века. Шольц, стоя на парламентской трибуне, отчаянно размахивал руками, даже слегка подпрыгивал на месте, почти кричал, часто заявляя о необходимости лидерства Германии. А поскольку слово «лидер» по-немецки *Führer*, это лишь усиливало трагикомический эффект происходящего.

Шольц понимает, что либо он выведет Германию из экономического кризиса и вернет себе симпатии избирателей, либо гарантированно потеряет власть на парламентских выборах, которые состоятся через год. Однако ни восстановление контроля над границей, ни попытки заставить мигрантов работать не смогут вернуть экономике Германии конкурентоспособность — в США цены на газ в четыре раза ниже, чем в ЕС.

А вот прекращение войны на Украине и восстановление поставок российского газа может вернуть германской экономике утраченную конкурентоспособность.

Следовательно, информация газеты *La Repubblica* о желании Шольца надавить на Киев, заставив его смириться с потерей ряда территорий, вполне укладывается в список первоочередных задач германского лидера.

В остальных странах Евросоюза ситуация обстоит ненамного радужнее. А если Берлин в один прекрасный момент не сможет перечислять деньги в общесоюзный бюджет, экономическое положение юго-восточного фланга ЕС резко просядет.

Ярким примером того, как высшие европейские чиновники оценивают состояние дел в Евросоюзе, пути выхода из сложившегося кризиса, а самое главное — в каком темпе они предпочитают работать, стал доклад бывшего главы ЕЦБ, экс-преьера Италии **Марио Драги** о конкурентоспособности ЕС на период 2024–2029 годов. Документ был представлен в сентябре, ровно через год после того, как глава Еврокомиссии **Урсула фон дер Ляйен** поручила его подготовить. Согласно исследованию, главными угрозами для ЕС стали замедление мировой торговли, протекционизм Китая, прекращение энергопоставок из России и необходимость платить за собственную безопасность «впервые со времен Второй мировой войны».

Европейские элиты наконец приходят к пониманию, что Евросоюз находится в кризисе, выхода из которого в привычной парадигме не существует. Более того, они замечают, что мир стремительно меняется, но пока не спешат делать резких геополитических шагов, опасаясь перспективы окончательно поссориться с США, не имея при этом гарантий благоприятствования торговли со стороны Китая.

Как показывает практика, ЕС трудно дается выработка общей позиции, особенно по кризисной повестке. Инициатива Германии по Украине может стать спасительным кругом для брюссельской бюрократии, но та вряд ли быстро оценит перспективу спасения. ■

Идея новой «ялтинской конференции» возникла не на пустом месте — кажется, что это самый короткий и простой путь для выработки хоть каких-то договорённостей между большими державами. Это формализованный закат американоцентричного мира

«Трасса» — отличный пример сериала, когда все складывается так, что язык не поворачивается назвать его продуктом для телика. Фильм отлично придуман, написан и снят

Родион Чемонин Телесериал «Трасса»: а судьи где?

На онлайн-платформе Okko начался показ сериала «Трасса». Первая реакция, которая может возникнуть как у неподготовленного зрителя, так и у прожженных критиков: почему такую красоту и такой ужас нельзя увидеть в кино?

Он — нелюдимый сторож Виктор с говорящей фамилией Чужих, многие соседи по поселку, расположенному где-то в глухих лесах под Ставрополем, чураются его и предпочитают обходить стороной. Она — успешный судья из Санкт-Петербурга Светлана Незнамова, любящая выпить в нерабочее время и ведущая несколько странную личную жизнь. Общее у них одно: они потеряли близких людей. У Виктора девять лет назад пропала жена, но он и спустя долгое время не теряет надежду ее найти. У Светланы только что исчезла приемная восемнадцатилетняя дочь. Следы пропавших ведут в темные леса Минеральных Вод, которые разделяет трасса, где регулярно исчезают люди. Недаром местные, от простых жителей до сотрудников правоохранительных органов, называют этот отрезок шоссе Бермудским треугольником. И теперь Виктор и Светлана, понимая, что следствие не на их стороне, вынуждены действовать самостоятельно.

Кто-то мог вкратце ознакомиться с «Трассой» еще в апреле на 46-м Московском кинофестивале, где телешоу удостоилось быть приглашенным в качестве участника программы сериалов «Первая серия». Проект тогда лично представила творческая команда сериала: режиссер-постановщик Душан Глигоров, автор сценария и продюсер Олег Маловичко и другие продюсеры и члены съемочной группы. Странно, что на премьере не

было Александра Цекало, ведь это первый совместный проект его компании «Среда», специализирующейся на драматически сложном материале, и Okko, любящей зрительские истории.

Отчасти так и получилось. Для начала это захватывающий триллер, который очень любит массовая аудитория. Совсем недавно медиахолдинг Rambler & Co совместно с Okko провели исследование, из которого узнали, почему россияне предпочитают смотреть остросюжетные детективы. 60% опрошенных считают, что главное в триллере — напряженный и интригующий сюжет, а 76% отметили, что смотрят остросюжетные фильмы и сериалы в любом настроении.

«Трасса» начинается с шок-контента, затягивающего любого поклонника жутких историй. В деревне Ставропольского края рано утром тринадцатилетняя девочка Вита берет отцовское ружье и убивает всю мирно спящую семью, после чего пытается повеситься. Из петли ее вынимает Виктор Чужих, случайно проходивший мимо. Первый же вопрос Виктору и следствия, и зрителей: «Почему ты? Ведь у тебя давно пропала жена и твоя непричастность к ее исчезновению до сих пор не доказана». На это сторож и бывший полицейский дежурно бубнит: «Оперативно среагировал на звуки выстрелов, быстро сориентировался в ситуации».

Хорошо, детективную часть можно оставить в покое: она заведена, как бомба замедленного действия, с первых

же секунд сериала. Что у нас с личным? Вот что: в это же время в неполной семье Незнамовых происходят драматические события. Приемная дочь Светланы Кира отмечает свое восемнадцатилетие, и по уговору с мамой она должна узнать правду о своих биологических родителях. Светлана отделяется отговорками в стиле «не сейчас, потом-потом», после чего Кира тайком сбегает из дома, а последнее сообщение от нее приходит, согласно геолокации, с той самой трассы в ставропольских лесах. И судя по тому, что написала девочка, она в смертельной опасности. Светлана немедленно вылетает в Минеральные Воды, где знакомится с Виктором и следователем Эльвирой Бараевой. Последняя в один и тот же день получает сразу два сложных дела: с Витой, расстрелявшей семью, и с Кирой, каким-то образом оказавшейся в непролазных лесах. Надо ли объяснять, что через какое-то время эти два разных дела окажутся одним общим?

«Трасса» — отличный пример сериала, когда все складывается так, что язык не поворачивается назвать его продуктом для телика. Фильм отлично придуман, написан и снят. Камера Батыра Моргачёва так снимает леса, и с верхней точки, и проникая внутрь, и показывая бескрайние просторы Юга России, что хочется воскликнуть: это же нужно смотреть в кино, на больших экранах!

Но не только поэтому. У триллера выдающийся кастинг. Судью с темным прошлым играет Карина Разумовская.



«Трасса» — работа друга режиссера Душана Глигорова и сценариста Олега Маловичко, только что прекрасно выстреливших с «Хрустальным»

Роль бывшего мента Виктора — Александр Ильин-младший, бегущий прочь от сыгранного им в «Интернах» образа Лобанова. Упертую следовательницу, ведущую одновременно два дела, сыграла Анна Михалкова. В других ролях менее известные, но не менее талантливые артисты. У всех них свои тараканы.

Впрочем, здесь у каждого, даже у эпизодических персонажей, не все в порядке. В фильме все чего-то недоговаривают. Светлану не хотят вводить в курс дела, чтобы не волновать судью: еще вчера выносила жесткие приговоры, не думая о дальнейшей судьбе подсудимых, а сегодня в растерянности, запивает снотворное коньяком и сидит в номере отеля, упершись взглядом в одну точку. Выясняется, что Светлана многих знает в этом городке, а еще больше жителей помнят и знают ее. Она встречается в городке свою мать и почему-то грубо отталкивает ее. Местные проститутки знают ее как Свету Стрелку: «Мы же все проститутки. Ты трахаешься с мужем за еду, а мы — за деньги».

Здесь каждый за себя. Волонтеры-поисковики не находят общего языка с полицейской Эльвирой и работают по своим методикам. Жители села сторонятся Виктора Чужих. Сам нелюдимый вдовец, оказывается, все девять лет маниакально собирает случаи пропажи людей в тех краях. Многие думают, что он до сих пор разыгрывает спектакль и его косвенная причастность к страшному убийству семьи не случайность. Врачи-психиатры не пускают следователей к девочке Вите. Сотрудники детского дома не идут на контакт.

Тут еще выясняется, что на последнем видео, запечатлевшем питерскую потеряшку, видно, как Кира садится в машину, принадлежащую убитому отцу Виты. Светлана сомневается в компе-

тентности местной полиции и начинает вести отдельное расследование вместе с Виктором, постоянно вступая с ним в споры, перерождающиеся в сексуальное насилие, при этом непонятно, кто кого насилует. Она обвиняет Чужих в том, что тот пользуется ее уязвимым ослабленным положением. Он ее — в том, что спит с каждым встречным. Но друг без друга они не могут. Как говорит герой Ильина, когда следствие отказывается работать с ними, «они нас саботируют. Их надо постоянно дергать. Мы с вами можем хоть что-то сделать, если будем друг другу помогать».

От серии к серии ни один из вопросов не разрешается, наоборот, клубок тайн без решений только нарастает. Причастны ли к исчезновению людей власти? Кто тот маньяк, на которого наткнулись волонтеры, но он умудрился сбежать, и почему нам не показывают его лицо? Почему в черном мешке оказывается только тело безымянной жертвы, без головы и без рук? Что скрывает директор детдома,



Анна Михалкова сыграла упертую следовательницу, ведущую одновременно два дела

где жила Вита? И почему она активно начинает сжигать дела своих давних приемышей? Что знают одноклассники Виты и о чем шепчутся на переменах? И так далее и так далее.

Все чего-то недоговаривают, и это работает на атмосферу сериала и усиливает интригу сюжета. В конце концов, персонажи «Собаки Баскервилей» тоже говорят полунамеками, и это делает Конан Дойла мастером литературного триллера.

Волонтеры, леса, отсутствие ответов — все это напоминает «Нелюбовь» Андрея Звягинцева. Есть даже похожая и столь же безумная сцена в морге. Дуэт режиссера Душана Глигорова и сценариста Олега Маловичко, только что прекрасно выстреливших с «Хрустальным», в «Трассе» снова показывает, что в российском обществе есть неуютные темы, о которых надо говорить. Здесь все работает на кошмарный липкий страх, корни которого следует искать не в ставропольских лесах, а в людях, населяющих «Трассу». В первую очередь Глигоров и Маловичко исследуют не равнодушные людей, а их страх оказаться внутри любого неудобного случая. Обывателям важно, чтобы был безопасен путь из дома в магазин и обратно. Все, что находится поодаль, вызывает ощущение дискомфорта.

Организованные группы людей ничего не добиваются и готовы бросить важное дело, повторяя, как мантру, что бывали случаи, когда людей находили после скольких-то часов — дней — недель — лет. Но за ответами упорно следуют одиночки. В связи с этим вспоминается фраза кого-то из великих: «Двадцать первый век будет веком непрофессионалов и одиночек». И, как ни печально, это так. Во всяком случае, выводам Глигорова и Маловичко почему-то веришь. ■

Дефицит федерального бюджета на 1 сентября — всего 0,2% ВВП

Текущий счет платежного баланса снова в плюсе

Вес внешней торговли в ВВП продолжит снижение

Институт народнохозяйственного прогнозирования (ИНП) РАН на прошлой неделе выпустил свежий квартальный прогноз, в котором повысил оценку роста экономики в текущем году до 3,7% против 3,4% в предыдущем, июньском, выпуске прогноза. «В период 2025–2027 годов мы ожидаем замедления темпов экономического роста, — комментируют авторы прогноза. — Это связано с тем, что дальнейший рост выпуска будет возможен за счет расширения производственных мощностей, что в условиях высоких процентных ставок и ограничений во внешней торговле является более сложным и длительным процессом, чем рост на основе быстрой загрузки существующих мощностей. Вопрос остается только в том, насколько сильным будет это замедление». Помимо высоких процентных ставок ключевыми рисками для экономической динамики в среднесрочной перспективе в ИНП РАН считают замедление роста доходов госбюджета, ужесточение вторичных санкций и связанное с этим снижение доступности импорта.

Обновленная версия макроэкономического прогноза Института ВЭБ.РФ дает оценку

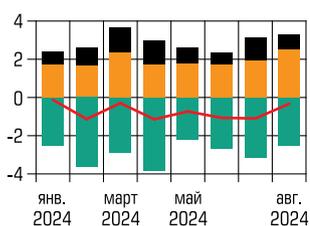
роста в 2024 году в диапазоне 3,7–3,9%. Однако и здесь ждут среднесрочного замедления: «В последующие годы высокие процентные ставки, а также торможение роста доходов населения приведут к замедлению роста инвестиций и потребления. В результате темпы экономического роста могут уменьшиться».

Расходы федерального бюджета по итогам восьми месяцев текущего года выросли на 22%, до 23,36 трлн рублей, что означает рост в реальном выражении на 13%. В условиях санкций опережающий рост государственных расходов стал эффективным стимулом наращивания конечного спроса и экономического роста. При этом рост нефтегазовых доходов и ограничения на вывоз капитала способствовали адекватному расширению доходной базы бюджета. Нефтегазовые доходы в январе–августе превысили прошлогодний уровень в полтора раза, нефтегазовые — на 27%. В результате совокупные поступления в федеральную казну достигли 23 трлн рублей, на 36% больше, чем годом ранее. А бюджетный дефицит опустился до гомеопатической отметки 331 млрд рублей, или всего 0,2% ВВП.

В августе инфляция на потребительском рынке замедлилась до 0,2% к предыдущему месяцу после скачка в июле на 1,16% из-за индексации тарифов ЖКХ. Продовольствие в августе подешевело на 0,01% вследствие дефляции плодоовощной продукции (–3,96% к предыдущему месяцу), на остальные продукты питания цены выросли на 0,56%. В сегменте непродовольственных товаров темпы роста цен составили 0,6%. Услуги в августе в среднем не дорожали. В годовом выражении инфляция в августе незначительно снизилась — до 9,05% с 9,13% в июле. Тем не менее ЦБ 13 сентября в очередной раз поднял ключевую ставку — до 19% годовых, ссылаясь на растущие инфляционные ожидания населения и сохраняющийся дефицит предложения товаров на рынке. Сальдо счета текущих операций в августе вернулось в положительную зону, составив 2,5 млрд долларов против дефицита 1,6 млрд долларов в июле. Изменение сальдо текущего счета обусловлено значительным сокращением дефицита баланса инвестиционных доходов, который образовался в июле вследствие дивидендных выплат. По итогам января–августа 2024 года профицит

счета текущих операций составил 40,5 млрд долларов против 29 млрд годом ранее. Основным фактором стало увеличение профицита торгового баланса на 11,7 млрд долларов, связанное главным образом с сокращением импорта товаров. В 2024 году наблюдается снижение объемов импорта товаров промежуточного и инвестиционного назначения. Дополнительное давление оказывают проблемы с проведением международных платежей за импорт. По оценке Института ВЭБ.РФ, доля импорта товаров и услуг в ВВП может снизиться до 17% по итогам нынешнего года. В среднесрочной перспективе объемы импорта будут восстанавливаться, но медленными темпами в условиях сохранения либо дальнейшего ужесточения санкционных ограничений. Сохранится дополнительное давление на динамику импортных цен из-за усложнения логистических маршрутов и их удорожания, а в части машиностроения — из-за возможного повышения утилизационного сбора. Экспорт товаров будет расти низкими темпами, в том числе из-за ТЭК. Это приведет к тому, что счет текущих операций в ближайшие годы не восстановится до докризисных значений. Таким образом, опережающий рост внутреннего спроса и импортозамещение будут способствовать снижению относительного веса внешнеэкономической деятельности в ВВП.

Федеральный бюджет сведен в августе с профицитом в 767 млрд рублей. По итогам восьми месяцев дефицит сокращен до 0,2% ВВП

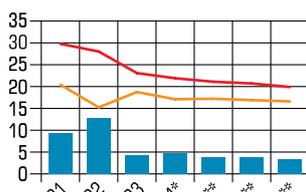


трлн руб. *Накопленным итогом с начала года.

■ Нефтегазовые доходы
■ Ненефтегазовые доходы
■ Расходы
■ Сальдо*

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

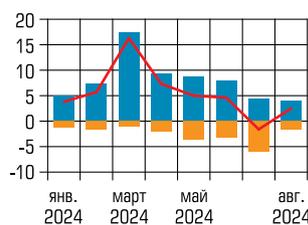
Согласно прогнозу Института ВЭБ.РФ, сальдо внешней торговли до 2027 года останется существенно ниже досанкционного уровня



% ВВП
■ Сальдо ■ Экспорт ■ Импорт
*Оценка.
**Прогноз.

Источник: Институт ВЭБ.РФ

В августе 2024 года сальдо счета текущих операций вернулось в положительную область

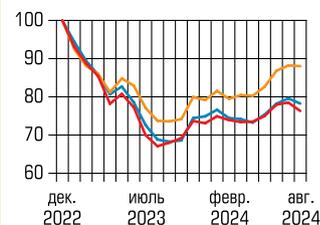


млрд долл.

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

Источник: Банк России

В августе курс рубля снизился после трех месяцев укрепления



индекс реального курса рубля, дек. 2022 = 100

■ K USD ■ K EUR ■ K CNY

Источник: расчеты «Монокля» по данным Банка России