

Мониторинг актуальных событий в области международной торговли

№ 80

25 апреля 2022 года



**ВСЕРОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ
ВНЕШНЕЙ ТОРГОВЛИ**

ИНСТИТУТ МЕЖДУНАРОДНОЙ ЭКОНОМИКИ И ФИНАНСОВ

КЛЮЧЕВЫЕ ВОПРОСЫ

Введенные ЕС и другими странами ограничения на импорт российского угля уже охватывают 46% российского экспорта угля. Вероятна дальнейшая переориентация поставок на рынок КНР, однако она может ограничиваться политикой регулирования цен на уголь в стране и в долгосрочной перспективе экологической повесткой. В то же время существуют перспективы увеличения экспорта и в другие страны, в том числе вследствие роста цен на энергоносители на мировых рынках. Среди конкурентных преимуществ российской продукции – **низкая экспортная цена и высокое качество угля**.

После введения Великобританией 35%-ной пошлины на импорт меди, свинца, алюминия и алюминиевых сплавов из РФ, Лондонская биржа металлов установила запрет на их размещение. В наибольшей степени запрет коснется российского импорта необработанной меди, однако ущерб может быть снижен за счет повышения уровня переработки внутри РФ и переориентации поставок на другие страны. Экспорт алюминия из РФ будет затронут ограничениями LME в меньшей степени, для него критическими могут стать проблемы с доступностью глинозёма.

Помимо запрета на импорт угля из России, в ЕС обсуждается эмбарго в отношении российской нефти и природного газа. Германия планирует отказаться от российского угля и нефти уже в течение этого года, природного газа – не ранее чем к концу 2024 г. **Представители министерства экономики и немецкой химической отрасли не поддерживают введение дальнейших ограничений на российские энергоносители** в ближайшей перспективе ввиду ожидаемых негативных последствий для промышленности.

Санкции, введенные против России рядом развитых стран, и ограничение своей деятельности на территории РФ со стороны более чем 90 технологических компаний в значительной степени затронули ИТ-отрасль. Среди уже наблюдающихся эффектов – рост цен на ИТ-продукцию и масштабный отъезд программистов и высокотехнологичного бизнеса. Эксперты прогнозируют сокращение объема российского ИТ-рынка в этом году на 39%. Несмотря на усиление мер поддержки отрасли, полное решение проблемы импортозамещения не представляется возможным в обозримой перспективе ввиду **значительной зависимости от зарубежных технологий и инвестиций**.

I. Запрет ЕС на импорт угля из России

8 апреля страны-члены ЕС **согласовали** пятый пакет санкций против России, предусматривающий среди прочего запрет на импорт и транспортировку в ЕС угля и других твердых видов ископаемого топлива из РФ с августа.

По данным ЕК, удельный вес России в импорте угля в ЕС составляет 45%, в том числе энергетического угля – 70%. Россия занимает третье в мире место по экспорту угля после Индонезии и Австралии и такое же место по экспорту энергетического угля.

По данным ФТС РФ, в 2021 г. из России в ЕС было поставлено 47,6 млн т угля на сумму \$3,6 млрд.

В последние годы наблюдалось снижение доли ЕС в общем объеме экспорта угля из России, и в 2021 г. на долю ЕС пришлось 22,6% в экспорте российского угля по физическому объему и 20,5% по стоимости.

Средняя экспортная цена при поставках угля в ЕС в 2021 г. была ниже по сравнению со средней экспортной ценой российского угля и составила \$75,6 за т против \$83,4 за т по российскому экспорту угля в целом.

Череда запретов

Запрет ЕС на импорт угля из России может охватить около 20% всех экспортных поставок угля из РФ. Следует отметить, что ранее об отказе от импорта энергоносителей, в том числе угля, из России объявили США, Канада, и Великобритания (к концу года), осуществившие в 2021 г. его импорт на сумму \$25 млн, \$23 млн долл. и \$164 млн соответственно. Доля этих стран в стоимости экспорта угля из России составляет примерно 1,2%.

Вслед за ЕС, Япония, являющаяся крупнейшим после Китая импортером российского угля, также заявила о постепенном отказе от него. Кроме того, ширятся отказы от российского угля в Республике Корея, где ряд электроэнергетических компаний объявили, что по истечении действующих контрактов на поставку угля из России они не станут закупать в России уголь по «спотовым» сделкам, а также заключать с российскими компаниями новые кратко- и долгосрочные контракты. В 2021 г. импорт в Японию угля из России составил 21,8 млн т на сумму \$2,2 млрд, импорт в Республику Корею – 20,0 млн т на сумму \$1,7 млрд. Суммарная доля этих стран в стоимости экспорта угля из России составила 22%.

В целом под запрет на санкционных рынках потенциально попадает около 46% всего российского экспорта угля по базе 2021 г.

Высвобождающиеся объемы угля можно попытаться перенаправить в Китай, Индию и другие азиатские страны АТР, насколько это позволяют возможности транспортной инфраструктуры и платежных операций по поставкам товаров в условиях санкций.

Возможности переориентации: Китай

Китай является крупнейшим в мире импортером угля, в 2020 г. импорт угля в Китай составил в стоимостном выражении \$16,4 млрд при снижении по сравнению с 2019 г. на 13,4%. В 2020 г. Россия заняла третье место по экспорту угля в Китай после Австралии и Индонезии. Другими крупными экспортерами угля в Китай являются Монголия и Канада. Кроме того, экспорт угля в Китай осуществляют также США, Колумбия, Казахстан, Мозамбик, Новая Зеландия, ОАЭ, Иран, Кыргызстан, Малайзия, Лаос.

По предварительным данным, в 2021 г. импорт угля в Китай вырос на 6,6% до 323,2 млн т, но при этом из-за неофициального запрета на импорт угля из Австралии, являющейся крупнейшим в мире экспортером коксующегося угля, а также закрытия границ с Монголией из-за Covid-19, импорт коксующегося угля в Китай сократился по сравнению с 2020 г. на 24,6% до 54,7 млн т.

Китай является крупнейшим импортером угля и из России, по данным ФТС РФ, в 2021 г. экспорт в Китай угля из России увеличился по сравнению с 2020 г. на 47% до 43 млн т, в стоимостном выражении более чем в 2 раза до \$3,9 млрд при росте средней экспортной цены на 39% до \$89,7 за т.

Рост экспорта угля из России в Китай произошел в результате ограничений, наложенных Китаем на импорт угля из Австралии, а также благодаря высокому качеству российского угля. По мнению экспертов, китайский запрет на австралийский уголь может продлиться еще не менее двух лет, хотя в конце прошлого года Китай осуществил разгрузку австралийского угля, «арестованного» в китайских портах.

В настоящее время в условиях роста цен на энергоносители на мировом рынке Китай стимулирует рост потребления, добычи и запасов угля в стране, не взирая на обязательства по Парижскому

соглашению. В то же время он ограничивает рост импорта, установив довольно низкие цены на уголь на внутреннем рынке страны.

В Китае принято решение «строго ограничивать» потребление угля во время текущего 14-ого пятилетнего плана (2021 – 2025 гг.) и перейти к сокращению его потребления в течение следующего 15-го пятилетнего плана (2026 – 2030 гг.).

Возможности переориентации: Индия

Индия занимает третье место в мире по импорту угля после Китая и Японии, в 2020 г. импорт угля в Индию составил в стоимостном выражении \$15,9 млрд (при сокращении по сравнению с 2019 г. на 29,8%). В 2020 г. Россия была на пятом месте по экспорту угля в Индию после Австралии, Индонезии, Китая и США. Кроме того, экспорт угля в Индию осуществляют также Сингапур, Мозамбик, Колумбия, Швейцария, ОАЭ, Новая Зеландия, Испания, Тайвань, Китай.

В Индии в последние годы наблюдается сокращение импорта угля. По оценкам, в связи с ростом цен на уголь на мировом рынке и расширением собственной добычи угля в 2021/2022 финансовом году, закончившемся 31 марта 2022 г., в Индии произошло сокращение импорта угля на 35 – 40 млн т. При этом эксперты не исключают роста импорта угля в Индию в следующем 2022/2023 финансовом году.

По данным ФТС РФ, в 2021 г. экспорт угля в Индию из России сократился по сравнению с 2020 г. на 21,6% до 5,9 млн т, в стоимостном выражении на 7,2% до \$495 млн, при росте средней экспортной цены на 18,3% до \$83,9 за т.

Перспективы

По прогнозу МЭА, в среднесрочной перспективе ожидается сокращение мирового импорта угля, из-за снижения импортного спроса на энергетический уголь. При этом, по данным МЭА, спрос на

российский энергетический уголь должен был остаться стабильным благодаря его низкой экспортной цене, при условии своевременного расширения в России экспортной инфраструктуры. (Прогноз был сделан до событий в Украине в 2022 г.)

Перспективы мирового рынка коксующегося угля более благоприятны по сравнению с рынком энергетического угля, поскольку пока что он менее подвержен влиянию экологических факторов. По прогнозу МЭА, в ближайшие несколько лет мировой импорт коксующегося угля будет расти. Россия находится на третьем месте в мире по экспорту коксующегося угля после Австралии и США.

В начале 2022 г. наблюдался резкий рост цен на уголь на мировом рынке. В первом квартале 2022 г. средние цены на уголь ЮАР были на 153% выше по сравнению с аналогичным периодом 2021 г.

После начала спецоперации России в Украине цены на энергетический уголь существенно выросли как на европейском, так и на азиатском рынках. В настоящее время цена высококачественного австралийского угля в Азии составляет \$265 за т, ранее она доходила до \$400 и более за т.

Выводы

Россия занимает значимое место как поставщик энергетического и коксующегося угля на мировой рынок, среди конкурентных преимуществ российской продукции – низкая экспортная цена и относительно высокое качество.

Введенные ЕС и другими странами ограничения на импорт российского угля уже охватывают почти половину российского экспорта. Вероятна дальнейшая переориентация поставок на рынок КНР, однако она может ограничиваться политикой регулирования цен на уголь в стране и в долгосрочной перспективе экологической повесткой. В то же время существуют перспективы увеличения экспорта и в другие страны, в том числе вследствие роста цен на энергоносители на мировых рынках.

II. Цветная металлургия: ограничения LME

Вслед за введением Великобританией дополнительной 35%-ной пошлины на импорт меди, свинца, алюминия и алюминиевых сплавов из РФ, 1 апреля Лондонская биржа металлов (LME) [установила](#) запрет на их размещение. Если продолжать размещать такие металлы на складах LME с уплатой нового дополнительного тарифа, то при дальнейшей реализации этого металла произойдет несоответствие между ценой торгуемого металла (на LME) и ценой базового физического металла (на складе). Строго говоря, такой металл уже должен быть отгружен в какое-либо другое место сильно дороже (с учётом тарифа) и со значительными финансовыми затратами, способными привести к существенному изменению его стоимости, что автоматически сделает металл с этого склада мало ликвидным на мировом рынке. И бирже просто нет экономического резона связываться с торговлей подобными металлами из РФ.

Роль биржи

Торговля цветными металлами является формой обмена стандартизированной взаимозаменяемой продукцией единого качества. По установленным правилам, заводы, производящие металл, для допуска на мировой рынок могут получить от той или иной биржи сертификат соответствия для своей продукции, принимаемый всеми участниками рынка. Взамен биржевой сертификации производители металла обязаны поддерживать на биржевых складах оговоренный объём своей продукции. В отношении металлов из РФ такой биржей является LME, склады которой имеются в Великобритании, Нидерландах, Германии и других странах мира. Российские металлы обычно поступают на склады в г. Роттердам (Нидерланды). Российские заводы не обязаны поставлять весь свой металл на биржевые склады. Однако несертифицированный биржей металл труднее продать и дисконт к мировым ценам в его отношении может быть существенным. Возникает трудность – если склад совсем перестанет принимать металл из РФ (работать с металлом из РФ), то не встанет ли затем вопрос об отзыве сертификатов на выпускаемый заводами металл.

Выгрузку на склады осуществляют в форме заготовок необработанного рафинированного металла и стандартных сплавов (ТН ВЭД 7601, 7502, 7403). А различные изделия из металлов, входящие в соответствующие товарные группы (ТН ВЭД 74 – 76), производители направляют покупателям вне биржевых торгов. Также и обычный необработанный металл может реализовываться вне биржевых торгов на внебиржевом рынке (минуя биржевые склады), но обычно с доплатой (премией) или скидкой к

официальным ценам, установленным на бирже, что отражает дефицит, сложность или срочность поставки партии металла в тот или иной регион планеты.

Биржевые торги решают основную задачу – хеджирование рисков участников рынка за счёт фьючерсных («бумажных») контрактов (например, если производитель потеряет деньги на продаже металла, то он заработает на фьючерсном контракте, так как фьючерсный контракт обычно «открывается» в противоположную сторону). Изначальная же функция биржи по обеспечению металлом всех участников торгов уже утратила свою важность в силу развития информационно-логистических систем в мире.

Объёмы физической торговли через склады LME

Реальные поставки металла через склады биржи составляют менее 1% от мировых объёмов потребления. Из всей массы фьючерсных контрактов (поставочные фьючерсы) на LME до фактической поставки (через склады по варрантам) доходит ничтожное количество – в частности, 0,01% для меди и 0,15% для алюминия. По расчётным фьючерсам складских поставок не предусмотрено. Биржевой склад держит металл под фактическую поставку, если фьючерс поставочный, а не расчётный, согласно срокам исполнения обязательств (например, немедленная поставка, трёхмесячная, шестимесячная). Наличие достаточного количества металла, имеющегося на складах биржи, является гарантией поставки реального товара (физического металла) в рамках исполнения обязательств по контрактам, заключённым на бирже (фьючерсы, опционы). Поскольку ничтожная часть контрактов доходит до реального исполнения в форме физической отгрузки, то нет смысла держать здесь полное обеспечение по всем сделкам, достаточно небольших объёмов. К тому же на биржевых складах нужно держать некоторые объёмы под спотовые сделки, когда требуется быстрая покупка партии металла с квазинемедленной отгрузкой. Однако можно стать владельцем варранта (складского свидетельства биржи, дающего право распоряжаться металлом), но не забирать металл со склада, а взять под его залог банковский кредит (что часто происходит на биржах в КНР).

Алюминий

Запрет по работе с необработанным алюминием (ТН ВЭД 7601) может коснуться примерно 260 тыс. т российского металла, что составит около 7,5% от всего экспорта (по итогам 2021 г. – 3,5 млн т). Так, в 2021 г. в Нидерланды было поставлено 267,8 тыс. т необработанного алюминия, или 7,7% от всего экспорта

по товарной позиции 7601 (что составило 96,1% от всех поставок в эту страну по всей «алюминиевой» группе товаров ТН ВЭД 76). Очевидно, во многом это поставки именно на склады LME, для сравнения в 2021 г. в США было экспортировано 276,8 тыс. т алюминия, что по факту сопоставимо с уровнем небольшого королевства Нидерланды. Учитывая, что акции «ОК «Русал» торгуются на Гонконгской бирже и склады LME есть в Азии (Сингапур) и Европе (Бельгия), то максимально потенциальный дополнительный объём металла из РФ, который теоретически может подвергнуться ограничениям (помимо Нидерландов), можно оценить ещё в 0,5 тыс. т, что принципиально не меняет общей картины.

Гораздо большей проблемой для российского экспорта алюминия станут ограничения в поставках сырья (глинозёма) для плавильных предприятий «ОК Русал». Остановлены поставки из [Украины](#) («Николаевский глиноземный завод») и из [Австралии](#), могут быть трудности с доступностью глинозёма с завода «Aughinish Alumina» в Ирландии, куда фирма «Rio Tinto» поставляет бокситы для выработки глинозёма, она уже объявила о планах приостановки поставок. Таким образом, российская индустрия может потерять около 40% всех необходимых плавильным предприятиям РФ поставок глинозёма. Отечественный выпуск глинозёма в силу природной бедности сырьевой базы (сиенито-нефеленовая группа) и сложности в технологиях (достаточно вспомнить проблемы Пикалёво, где идёт переработка кольского нефелинового концентрата с получением глинозёма) не в состоянии заменить «выпадающие» поставки. Поэтому отрасль реально поставлена перед серьёзной проблемой – резкого снижения выработки металла уже в ближайшие месяцы, что окажет более заметное влияние на доходы от экспорта алюминия, нежели ограничения LME. Тем не менее, предпринимаются попытки реэкспорта глинозёма из Австралии через китайские порты в терминалы Приморья, и пресса уже сообщила о трёх судах, которые осуществляют данную перевозку в тестовом режиме.

Медь

Запрет по работе с необработанной медью (ТН ВЭД 7403) может напрямую коснуться примерно 108 тыс. т российского металла, что составит 23,3% от всего экспорта необработанной меди (по итогам 2021 г – 463 тыс. т). Данная цифра может быть оперативно и значительно снижена (до 60–70 тыс. т) за счёт обработки российскими заводами готовой меди в медную катанку и реализации её уже в рамках товарной позиции 7408.

По итогам 2021 г. из РФ в Нидерланды было отправлено почти 108 тыс. т необработанной меди, что составило 99,6% поставок от всей «медной» группы ТН ВЭД 74 (108,3 тыс. т). Небольшие Нидерланды, согласно таможенной статистике, в прошлом году оказались вторыми по объёмам покупателями российской необработанной меди после КНР (155 тыс. т), на третьем месте – Германия (84 тыс. т), далее – Турция (46 тыс. т). Можно предположить, что основу поставок российской меди в Нидерланды составляет именно пополнение складских биржевых запасов LME.

Отгрузки рафинированной меди на склады в Нидерландах ведут российские фирмы «Уральская горно-металлургическая компания» («УГМК») и ГК «Норильский никель» через морские торговые порты в агломерации Санкт-Петербурга и порты Северного Ледовитого Океана. На рынок КНР ориентированы грузопотоки металла с группы уральских медных предприятий холдинга «УГМК» и «Русской медной компании» посредством перевозок через железнодорожные узлы станций Свердловск и Челябинск.

Никель

Опубликованные данные позволяют считать, что ни правительство Великобритании, ни руководство биржи LME не подразумевают необработанный никель из РФ как объект для применения ограничений. Рынок никеля в последние месяцы находится в очень сильном напряжении и был дефицитным, торги этим металлом даже приостанавливались на неделю на LME после достижения котировками исторических максимумов в районе \$101 тыс. /т. Даже если бы тарифы и ограничения на российский никель были введены, при устоявшемся торговом диапазоне для цен металла в \$24–40 тыс./т никель из РФ смог бы найти покупателя (даже при завышенной цене) в условиях прогнозируемого многолетнего дефицита в мировых поставках высококачественного рафинированного никеля, составляющего основу российского экспорта.

Теоретически запрет по работе с необработанным никелем РФ (ТН ВЭД 7502) может затронуть до 90 тыс. т российского металла, что в таком случае составит 65% от всего экспорта необработанного никеля. Так, на склады в Нидерланды в 2021 г было поставлено 44,9 тыс. т необработанного никеля (товарная позиция 7502), что составило 98,9 всех зарубежных поставок из РФ данной продукции (ТН ВЭД 7502), то есть номинально Нидерланды – важнейший покупатель необработанного никеля из РФ. Экспортные поставки РФ по этой товарной позиции практически полностью (99,6%) составляют

совокупный экспорт по более широкой товарной группе (75) в Нидерланды (45 тыс. т в 2021 г).

На поставки за рубеж в 2021 г. (их низкие объёмы) повлияло затопление на двух подземных шахтах на Таймырском полуострове, в результате чего годовой выпуск металла у «Норильского никеля» оказался сильно меньше, чем в среднем за предыдущие годы. После устранения технологических проблем выпуск никеля в РФ способен вырасти в 2–2,5 раза к уровню 2021 года. Значительную часть продукции (изделий из никеля по группе ТН ВЭД 75) в основном в форме никелевого штейна и фэйлштейна (по объёмам превышающим даже поставки в Нидерланды) «Норильский никель» продолжит поставлять на подконтрольное предприятие «Norilsk Nickel Harjavalta OY» в Финляндию (в 2021 г. – 69,3 тыс. т) для

дальнейшей переработки уже в рафинированный металл и для реализации на внешних рынках, что позволит проводить часть экспортных поставок в обход биржевых складов LME.

Таким образом, запрет LME на размещение российской меди, свинца, алюминия и алюминиевых сплавов был введен в целях исполнения санкций Великобритании. В наибольшей степени запрет коснется российского импорта необработанной меди, однако ущерб может быть снижен за счет повышения уровня обработки меди российскими заводами и переориентации поставок на другие страны. Экспорт алюминия из РФ будет затронут ограничениями LME в меньшей степени, для него существенными являются проблемы с доступностью глинозёма.

III. Антироссийские санкции: позиция немецкого бизнеса

За короткий период, прошедший с начала военной спецоперации на Украине, западный мир пережил серьезную трансформацию. Наиболее значительные перемены коснулись настроений в Германии. Всего за несколько дней Германия не только ввела жесткие санкции, но и свернула крупнейший энергетический проект – запуск газопровода «Северный поток-2», кардинально изменила политику в области обороны. Помимо уже введенных санкций, рассматриваются различные варианты отказа от импорта российских энергоносителей.

Вместе с тем, политическое руководство Германии делает попытки реалистично оценивать возможные последствия эмбарго на поставки в страну российских энергоресурсов. Так, в министерстве экономики [заявили](#), что эмбарго на поставки энергоносителей из России может поставить крест на процветании Германии, поскольку в стране отсутствует инфраструктура для импорта газа и нефти другими способами. Министр также подчеркнул, что бойкот российского газа мог бы повлечь за собой раскол в немецком обществе и нанести непоправимый удар по бизнесу. В наибольшей степени прекращение поставок российского газа вызовет крайне негативные последствия в работе предприятий химической, сталеплавильной и цементной промышленности Германии.

Химия под ударом

Руководство немецкого химического концерна **BASF** [указало](#), что отсутствие или даже сокращение поставок газа приведёт к потере рабочих мест и остановке производств. Даже если поставки газа будут сокращены наполовину, концерн будет вынужден остановить работу своего завода в Людвигсхафене – это крупнейший химический завод в мире, на котором занято почти 40 тыс. чел. Такой шаг приведёт к масштабным последствиям не только для Германии, но и для других стран. В частности, последствия ждут всю немецкую химическую отрасль: «в сравнительно короткий промежуток времени возможна потеря сотен тысяч рабочих мест».

Председатель правления BASF М. Брудермюллер [заявил](#) об отсутствии возможности в короткие сроки заменить российский газ, это может произойти не

ранее чем через 4-5 лет. Кроме того, BASF обратил внимание на опасность ограничения экспорта других российских товаров: в частности, Россия является крупным поставщиком в Германию аммиака, используемого в качестве сырья для изготовления азотных удобрений.

Кроме того, с [предупреждением](#) о масштабных последствиях эмбарго на поставки российского газа выступило Объединение предприятий немецкой химической промышленности (VCI). По [словам](#) руководителя VCI В. Энтрупа, в случае запрета на поставки стране грозит «катастрофический обвал промышленных цепочек». Он подчеркнул, что Германия понесёт от эмбарго большие убытки.

Показатели зависимости

Весьма актуальным является вопрос о сроках достижения Германией независимости от импорта российских энергоносителей. Как следует из последнего [заявления](#) Министерства по делам экономики и защиты климата (BMWK) ФРГ, страна будет стремиться стать независимой от поставок угля из России к осени 2022 г., нефти - к концу 2022 г., природного газа - к лету 2024 г.

Природный газ. По данным BMWK, на Россию приходится 55% импорта газа Германией, 30% - на Норвегию и 13% - на Нидерланды.

По мнению немецких экспертов, ослабить зависимость Германии от российского трубопроводного газа возможно только с помощью увеличения поставок СПГ, в частности из Катара и США. Однако для этого в ФРГ в ближайшие годы необходимо построить несколько крупных СПГ-терминалов (сейчас у страны нет ни одного). Согласно последним сообщениям, власти Германии намерены обеспечить строительство четырех СПГ-терминалов на севере страны, начало строительных работ после завершения разрешительных процедур [намечено](#) на конец 2022 г. Проблема, однако, состоит в том, что эти СПГ-проекты вряд ли смогут заместить по объему российский газ и цена такого топлива будет неподъемной для немецких потребителей.

Нефть. В 2021 г. Германия импортировала 81,4 млн т нефти, в т.ч. из России, крупнейшего поставщика -

27,7 млн т (34,1%), из США (второе место в импорте) - 10,2 млн т (12,5%). Планируется, что импорт российской нефти будет замещен быстрее по сравнению с газом: к середине 2022 г. ввоз из России сократится в 2 раза, а к концу 2022 г. Германия рассчитывает стать практически независимой от российских поставок.

Уголь. В 2021 г. импорт каменного угля в Германию составил около 18,5 млн т. Каменный уголь на 100% импортируется, 50% этого импорта обеспечивает Россия. Добыча бурого угля ведется в самой Германии. В настоящее время речь идет о замещении порядка 9,3 млн т российского каменного угля в 2022 г. Расчеты властей и бизнеса в Германии на быстрый рост использования ВИЭ в стране пока себя не оправдали. Так, в 2021 г. доли потребления первичных энергоносителей **распределялись** следующим образом: нефть – 31,8%, природный газ – 26,7%, ВИЭ – 16,1%, бурый уголь – 9,3%, каменный уголь – 8,6%, ядерное топливо – 6,2%, прочие - 1,3%. Маловероятно, что в обозримом будущем указанные выше доли в энергопотреблении Германии изменятся коренным образом вследствие ожидаемой пробуксовки «зеленого» энергоперехода.

8 апреля 2022 г. ЕС **принял** пятый пакет санкций против России. Он включает в себя, в частности, полное эмбарго на импорт российского угля. Это первые санкции ЕС в отношении импорта энергоносителей с начала спецоперации на Украине. Полный запрет на импорт в Евросоюз угля из России по новым контрактам будет введен с 10 августа, а не в июле, как планировалось ранее, из-за «давления Германии».

Уход из России

В условиях действия антироссийских санкций немецкий бизнес постепенно покидает Россию. В

число крупных концернов, которые сворачивают сотрудничество с Россией, входят, в частности, группа Siemens (строительство поездов, поставка ПО), автопроизводители Mercedes-Benz, BMW, "Фольксваген Груп Рус", Daimler Truck (заморозил сотрудничество с российским "Камазом"), Continental (производство шин и автокомпонентов), транспортно-логистические компании Kuehne+Nage и DHL, разработчик ПО компания SAP и др. Многие из немецких компаний объявили, что уходят из России временно.

Как **заявил** председатель Восточного комитета немецкой экономики О. Хермес, немецкий бизнес считает полный уход из России нецелесообразным, так как дверь обратно будет для них в этом случае закрыта. Актуальность этой темы руководитель бизнес-ассоциации объяснил давлением в Германии со стороны некоторых кругов на фирмы, ведущие бизнес в России, несмотря на соблюдение ими режима санкций. По словам О. Хермеса, «полный разрыв экономических контактов между Европой и Россией не является целью санкционной политики. Это было бы совершенно контрпродуктивно для надежды на более мирное будущее на нашем континенте».

Выводы

ЕС ввел запрет на импорт угля из России, обсуждается также эмбарго в отношении других российских энергоресурсов. Германия планирует отказаться от российского угля и нефти уже к концу этого года, природного газа – до конца 2024 г. Представители министерства экономики и немецкой химической отрасли не поддерживают введение ограничений на российский газ в ближайшей перспективе ввиду ожидаемых негативных последствий для промышленности.

IV. Санкции и ИТ-сектор

Российский ИТ-сектор

Информационные технологии (ИТ) играют важную роль в современном обществе. Вклад ИТ в развитие российской экономики уже в 2020 г. **оценивался** на уровне 5-13% в зависимости от сектора.

Согласно «**Прогнозу** долгосрочного социально-экономического развития РФ на период до 2030 г.», объем российского рынка ИТ¹ при консервативном сценарии должен составить к 2030 г. более 4 трлн руб., показав рост в 2,7 раза в сравнении с 2011 г.

В 2021 г. объем ИТ-рынка России (учитывает расходы населения и корпоративного сектора) **оценивался** на уровне \$31,2 млрд (около 2,5 трлн руб.). Мировой ИТ-рынок **достиг** в 2021 г. \$4,2 трлн, таким образом на Россию приходится менее 1%.

Доля ИТ-услуг в структуре российского ИТ-рынка **составляет** около 27%, ПО – почти 18%, на оборудование приходится более 55%. Российская ИТ-отрасль характеризуется значительной зависимостью от зарубежных технологий: так, по состоянию на 2021 г. независимость РФ в области промышленного ПО **была** на уровне 15%, а доля российского софта, используемого госкомпаниями, **не превышала** 35%. Несмотря на наличие отечественных аналогов в таких ключевых секторах, как производство микрочипов, решения 5G, операционные системы и облачные вычисления, - они **являются** недостаточными для обеспечения потребностей российского ИТ-сектора либо производятся с использованием зарубежных составляющих.

Санкции и ограничения в ИТ-секторе

Введенные против РФ санкции и ответные меры самой РФ в значительной степени затронули ИТ-отрасль. Так, ограничения, связанные с экспортом в РФ технологий, ввели США, Тайвань, Сингапур, Япония, Южная Корея, Швейцария, ЕС, Великобритания, Новая Зеландия. Помимо запрета на экспорт критических технологий и высокотехнологичного оборудования, США **будут** применять экспортный контроль в отношении поставок в Россию товаров, произведенных в других странах с использованием американских технологий или оборудования.

Россия **ввела** разрешительный порядок в отношении вывоза за пределы ЕАЭС отдельных видов ИТ-продукции, включая печатные и электронные

интегральные схемы, полупроводниковые приборы, вычислительные машины, аппаратуру для производства полупроводников.

Многие крупные зарубежные технологические компании полностью или частично остановили деятельность в России (см. таблицу ниже). Более 90 фирм, занятых производством электронных изделий и оборудования, разработкой ПО и предоставлением услуг в сфере ИТ, ввели ограничения в отношении своих текущих либо будущих проектов в России. Так, поставки своей продукции на российский рынок прекратили такие значимые бренды, как Microsoft, Apple, Intel, Samsung, HP, LG, Dell, Sony.

Компании ИТ-сектора, частично или полностью прекратившие работу в РФ

Сфера деятельности	Код ОКВЭД	Примеры компаний
Производство компьютеров, электронных и оптических изделий	26	Dell, IBM, Sony, Lenovo, Acer, AMD, Qualcomm, LG Electronics, Xerox
Производство электрического оборудования	27	Apple, Cisco, Intel, Siemens, Nokia, Canon, Panasonic
Разработка компьютерного ПО, консультационные и другие услуги в данной области	62	Microsoft, Nintendo, Samsung pay, Google Ads, Oracle, YouTube, Adobe
Деятельность в области ИТ	63	ESET, Play Station, BlaBlaCar, Tinder, Instagram

Введенные ограничения влияют на работу российских технологических компаний и несут в себе значительные риски для бизнеса. По этой причине **стали** активно уезжать из страны представители высокотехнологичного бизнеса, ориентированного на международный рынок. В то же время ряд компаний столкнулся с препятствиями со стороны других стран. Так, Литва **запретила** релокацию действующих в РФ ИТ-предприятий исходя из соображений «национальной безопасности».

Последствия для потребителей и компаний

Запрет на поставки высокотехнологичного оборудования отразится на многих секторах. Так, полупроводники **участвуют** в производстве продукции 169

¹ Включает в себя рынки аппаратных средств, программных средств и услуг.

отраслей, включая потребительскую электронику, медицинское оборудование, стальные изделия, бетонные смеси и даже пиво. Отечественные предприятия уже ощутили на себе негативные эффекты: "АвтоВАЗ" **перейдет** на режим 4-дневной рабочей недели с 6 июня на 3 месяца из-за дефицита поставок электронных компонентов.

Ввиду того, что многие российские компании и потребители используют зарубежный софт, они могут столкнуться с трудностями, связанными с его обновлением уже в ближайшее время, что может повлечь за собой проблемы в области информационной безопасности. Могут возникнуть задержки и с гарантийным обслуживанием продукции компаний, ушедших с российского рынка.

Одним из основных негативных последствий введенных ограничений для потребителей стал резкий рост цен на потребительские устройства вследствие ажиотажного спроса. Так в розничных сетях **DNS** и **«Эльдорадо»** стоимость продукции выросла на 30-40%.

Цены на российское ПО в марте **увеличились** в среднем на 20% (аналогичный рост **был** зафиксирован за весь 2021 г.). Спрос на отдельные отечественные программные решения за первую неделю марта вырос более чем на 600%.

Российские поставщики услуг облачных сервисов для бизнеса **повысили** отдельные тарифы на 60-80%, в том числе вследствие ухода западных компаний и дефицита оборудования.

Одной из главных задач ИТ-отрасли становится поиск возможностей замещения продукции ушедших компаний на российском рынке. Текущие и будущие расходы компаний будут связаны с ростом цен как на оборудование, так и на ПО. Однако зависимость от качественной зарубежной ИТ-продукции является проблемой, решение которой вряд ли найдется в ближайшей перспективе.

Последствия для рынка труда

Российские ИТ-специалисты всегда были востребованными и конкурентоспособными на мировом рынке вследствие хорошей математической школы и дефицита квалифицированных программистов во всем мире. По данным Минцифры на февраль 2021 г. дефицит специалистов в различных сферах ИТ РФ **составлял** от 500 тыс. до 1 млн.

За период с 24 февраля из России **уехало** около 50-70 тыс. ИТ-специалистов. Согласно прогнозам

экспертов, в апреле могут уехать еще до 100 тыс. По результатам опроса сервиса «Хабр Карьера», каждый третий российский ИТ-специалист в марте 2022 г. **искал** работу в иностранных компаниях с возможностью релокации.

Масштабный отъезд специалистов ИТ-сектора является чувствительным для российской экономики. Уже резко вырос спрос на программистов в государственном секторе - вакансии со стороны министерств и ведомств за период с 24 февраля по 15 марта 2022 г. **увеличились** на 108%.

Господдержка ИТ-сектора

Поддержка инновационной деятельности в РФ осуществляется уже на протяжении многих лет. Так, с 1 января 2008 г. **действует** налоговая льгота по НДС для ИТ-компаний. Пониженная ставка страховых взносов для организаций, осуществляющих деятельность в области ИТ, **применяется** с 2011 г., с 2021 г. она **составляет** 7,6%. «Налоговый маневр» 2021 г. **предусматривал** также снижение налога на прибыль для ИТ-компаний (3% вместо 20%).

Политика импортозамещения ПО в государственном секторе реализуется с 2015 г., когда был принят **закон** о создании реестра отечественного ПО и введены ограничения на закупку ПО, не входящего в реестр. В 2021 г. на развитие новых производственных технологий до 2024 г. было **решено** направить 17,7 млрд руб.

С 2021 г. малый и средний бизнес (МСП) может покупать российское ПО с 50%-й скидкой – на финансирование данной программы **предусмотрено** 7 млрд руб. до 2024 г.

В этом году Правительство **выделило** дополнительно 21,5 млрд руб. из резервного фонда на поддержку ИТ-отрасли – из них 14 млрд руб. предусмотрены на гранты. Перечень **объявленных** мер помощи бизнесу и гражданам в ИТ-отрасли приведен в таблице ниже.

Аккредитацией российских ИТ-компаний занимается **Минцифры**. Меры поддержки могут получить организации, занимающиеся разработкой ПО, оказанием консультативных услуг в области компьютерных технологий, проектированием и сопровождением компьютерных систем, использованием вычислительной техники, созданием и использованием баз данных и информационных ресурсов. Для запуска маркетплейса российского ПО Минцифры **открыло** прием заявок от правообладателей на размещение их продуктов.

Меры поддержки российской IT-отрасли в 2022 г.	
Сфера	Мера поддержки
Для ИТ-компаний	
Налогообложение	Пониженная ставка налога на прибыль (0% до конца 2024 г., с 2025 г. – 3%)
	Возможность обнуления НДС
	Пониженные страховые взносы (7,6%)
Надзор	Освобождение от налоговых проверок, валютного и других видов контроля до 31 декабря 2024 г.
Финансовая поддержка	Льготные кредиты на текущую деятельность и новые проекты (по ставке не > 3%)
	Гранты, покрывающие 80% стоимости проектов (ранее было 50%)
Госзакупки	Запрет иностранного ПО на объектах критической информационной инфраструктуры с 2025 г.
	Стимулирование и упрощение порядка проведения закупок критических важных отечественных разработок в области ИТ для государственных и муниципальных нужд
Для МСП	
Финансовая поддержка	Компенсация половины стоимости покупки отечественного ПО
	Кредитные каникулы на полгода
Для ИТ-специалистов	
Социальная сфера	Отсрочка от призыва на военную службу до 27 лет
	Льготная ипотека (ставка 5%)
	Упрощенное трудоустройство иностранных граждан, получение ими ВНЖ
Образование	Компенсация от 50 до 100% стоимости обучения

Среди принятых на уровне ЕАЭС мер можно привести временное **освобождение** от таможенной пошлины товаров «критического импорта», включая товары, используемые для производства электронной продукции и в целях развития ИТ.

Перспективы развития российского ИТ-сектора

Массовый уход технологических компаний, снижение доступа к технологиям и инвестициям, отток высококвалифицированных кадров неизбежно повлечет за собой сжатие российского рынка ИТ. IDC **прогнозирует** сокращение объема российского ИТ-рынка в 2022 г. на 39% до \$19,1 млрд.

Дальнейшее развитие российской ИТ-индустрии в первую очередь предусматривает решение государством проблем, связанных с импортозамещением, созданием условий для привлечения и удержания высококвалифицированных кадров.

Политика предоставления льготных режимов по прямым налогам для стимулирования НИОКР и высокотехнологичных отраслей соответствует лучшим мировым практикам и широко распространена - например, от уплаты налога на прибыль освобождены: ИТ-компании в **Беларуси**, высокотехнологичные стартапы в **Армении**, парки высоких технологий в **Азербайджане**, экспортеры ИТ-услуг в **Грузии**.

Следует учитывать, что многие страны мира осуществляют значительные инвестиции в развитие цифровой инфраструктуры и создание стимулов для привлечения ИТ-специалистов и высокотехнологичного бизнеса.

Текущие меры поддержки российской ИТ-отрасли направлены преимущественно на развитие рынка программных средств и услуг, поддержку и привлечение программистов. Представляется необходимым рассмотреть возможность распространения новых льгот также на производителей ИТ-оборудования.

Новые меры поддержки ИТ-отрасли являются более масштабными в сравнении с применяемыми ранее, однако их может быть недостаточно для преодоления существенного технологического отставания российской экономики и нивелирования ограничений, введенных странами и компаниями.

Эффективность и качество создаваемого продукта российских ИТ-компаний по-прежнему в значительной степени зависит от их представленности и конкурентоспособности на международном рынке. В связи с этим целесообразным могло бы быть также увеличение поддержки экспорта российской ИТ-продукции.

Главные новости

- ВТО **прогнозирует** рост глобальной торговли на уровне 3% в 2022 г. и 3,4% в 2023.
- Всемирный банк **прогнозирует** падение ВВП Украины на 45,1%, России – на 11,2% в 2022 г.
- Генассамблея ООН **приостановила** членство РФ в Совете ООН по правам человека.
- МЭА **прогнозирует** снижение добычи нефти в России в апреле 2022 г. на 1,5 млн б/с к уровню предыдущего месяца, в мае - на 3 млн б/с.
- Государства МЭА **выпустят** 60 млн бар. нефти из своих стратегических запасов в дополнение к 180 млн, которые высвободят США.
- Мировые цены на продовольствие **достигли** рекордного уровня за всю историю.
- ЕС **согласовал** пятый пакет санкций против России, предусматривающий, среди прочего, запрет: импорта российского угля; захода российских судов в порты ЕС; транспортировки товаров российских автомобильных перевозчиков в ЕС; экспорта в Россию высокотехнологичной продукции и топлива для реактивных двигателей; импорта из РФ древесины, цемента, удобрений, шин, морепродуктов; участия российских компаний в госзакупках государств ЕС.
- Еврокомиссия **предупредила** страны-члены ЕС о том, что указ президента России об оплате газа в рублях нарушает санкции ЕС.
- В ЕАЭС временно **обнулены** ставки таможенных пошлин еще на 300 товаров критического импорта, среди которых отдельные виды органических химических соединений и продуктов неорганической химии, частей для машин, оборудования и механизмов, бобовых культур, бумаги и картона.
- Великобритания **ввела** запрет на экспорт в РФ квантовых технологий и передовых материалов.
- Минфин США **вывел** из-под санкций телекоммуникационное и интернет-оборудование.
- Япония **запретит** импорт угля из России; новые инвестиции в страну, а также поставку машин, водки и некоторых видов древесины.
- Украина **объявила** о полном прекращении торговли с Россией.
- Правительство **повысило** экспортные квоты для российских производителей минеральных удобрений (действующие с декабря 2021 г. до 31 мая 2022 г.) почти на 700 тыс. т.
- Белоруссия **ограничила** вывоз за пределы ЕАЭС отдельных видов круп, муки и консервов, соли, сахара, макаронных изделий и растительного масла.
- Moody's **сообщило**, что выплата купонного дохода Минфина по облигациям в рублях 4 апреля является «изменением условий платежей» и может быть расценена как дефолт, если ситуация не будет изменена к 4 мая (окончание льготного периода).
- Беспшлинный порог ввоза товаров для личного пользования в Беларусь, Казахстан, Кыргызстан и Россию **повышен** (до 1000 евро и 31 кг) до 1 октября 2022 г.
- Индия **отказалась** от сделки по закупке 48 (из 80) российских военно-транспортных вертолетов Ми-17В5 - контракт был заключен в 2011 г.

Выпуск подготовлен экспертами Института международной экономики и финансов ВАВТ:

Исмагилова О. Д., Кнобель А.Ю., Пономарева О.В., Французов В.В.