ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФРОНТ СВО

Отраслевые итоги первого года постсанкционной экономической реальности.

www.sonar2050.org
expert@sonar2050.org
«Научно-исследовательский центр проблем интеграции стран-участниц Евразийского экономического союза "Союзный нарратив 2050"»

www.sonar2050.org

Автор доклада — руководитель направления политэкономических исследований Лизан Иван Юрьевич. E-mail: lizan@sonar2050.org. Страница автора: www.sonar2050.org/authors/ivan-lizan

Шеф-редактор — Уралов Семён Сергеевич. E-mail: uralov@sonar2050.org

Глава аналитического бюро — Лизан Иван Юрьевич. E-mail: lizan@sonar2050.org

«Научно-исследовательский центр проблем интеграции стран-участниц Евразийского экономического союза "Союзный нарратив 2050"»

Адрес: Российская Федерация, 143180, Московская область, г. Звенигород, мкр. Пронина, д. 2, офис 12

Директор — Боков Василий Сергеевич. E-mail: vb@sonar2050.org

Оглавление

Введение 4
Санкции 4
Банки 6
Машиностроение 7
Автомобильная промышленность 7
С/х машиностроение 10
Бытовая техника и микроэлектроника 11
Энергоносители 12
Металлургия 13
Удобрения 14
Сельское хозяйство 15
Контрсанкции 17
Выводы 18

Введение

21 февраля исполнился год с момента введения против России первого пакета санкций. Его ввели за три дня до начала СВО за признание Россией независимости ДНР и ЛНР. Две недели спустя — к 8 марта — Bloomberg назвал[1] Россию мировым лидером по количеству санкций: их количество превысило 5 530, опередив прежнего многолетнего рекордсмена в лице Ирана. Издание назвало вал санкций «финансовой ядерной войной», однако если учесть тот факт, что после первого европейского пакета последовали ещё девять, Россия уже пережила нечто хуже «финансовой термоядерной войны». Впрочем, количество не тождественно качеству и, несмотря на большее количество ограничительных мер, против Ирана и КНДР санкции всё же жёстче.

О санкциях за минувший год написано крайне много, однако материалы затрагивали преимущественно макроэкономический уровень, тогда как автор желает взглянуть на санкции с позиции отраслей экономики, а точнее, даже хозяйства. Поэтому в этом докладе автор оценит влияние антироссийских санкций и российских контрсанкций под весьма специфическим углом зрения и попытается оценить их степень разрушительности на примере конкретных предприятий и организаций.

Санкции

Привычное для СМИ деление европейских санкций на пакеты мало о чём говорит, так как каждый пакет санкций является комплексом из различных ограничительных мер: визовых, торгово-экономических и финансовых. Куда логичнее рассматривать санкции в зависимости от их цели, которые, к слову, менялись точно так же, как и цели СВО, несмотря на неизменность чеканной формулы о «денацификации и демилитаризации».

Первоначальной целью СВО, по всей видимости, было создание условий для государственного переворота в Киеве: этим объясняется быстрое занятие больших территорий (куда больших, чем можно было удержать ограниченной группировкой войск) на юге и севере, движение растянутых колонн к Киеву с обходом областных центров, удары по телецентрам, наличие в обозе группировок войск лиц, которых (как Виктора Януковича, Олега Царёва и так далее) пророчили в члены временного правительства Украины, а также промедление с созданием военно-гражданских администраций.

На этом этапе европейские санкции также преследовали в качестве цели создание условий для госпереворота, но уже в Москве. В экономике основные удары санкций пришлись на банковскую систему (под ограничениями оказались практически все системно значимые банки России), а также потребительско-развлекательная надстройка, созданная в России при активнейшем использовании западных брендов за тридцать лет.

Это как раз и есть первые четыре санкционных пакета, по итогам которых Россия осталась без доступа к:

- мировой финансовой системе (уход Visa и Mastercard, санкции против банков);
- половине ЗВР ЦБ РФ в эквиваленте 300 млрд долларов;
- части активов коммерческих банков, попавших под ограничения (заморозка счётов или их закрытие);
- небу ЕС и стран G7 (запрет на продажу самолётов и запчастей к ним, закрытие воздушного пространства, расторжение лизинговых соглашений);
- мировой науке и культуре (приостановка контактов в сфере науки и образования, уход стримингов и иных цифровых сервисов, прекращение кинопроката);
- европейскому рынку сбыта для металлургической продукции;
- западным товарам (одежда, косметика, автомобили, цветы, предметы роскоши).

[1] Bloomberg назвал Россию мировым лидером по количеству санкций. // РБК. 2022. 8 марта. URL: https://www.rbc.ru/economics/08/03/2022/6226867a9a7947db2e9e223b

Удары по банкам вместе с заморозкой 300 млрд ЗВР должны были дезорганизовать финансовую систему России, а массовые корпоративные бойкоты должны были за счёт исключения России из общества потребления показать россиянам цену СВО в виде лишения привычных благ, брендов и возможностей совершать трансграничные денежные операции.

На этом этапе санкционная машина начала пробуксовывать: пятый санкционный пакет — один из наиболее чувствительных — был принят 5 апреля, но уже давал европейским странам определённую отсрочку во введении ограничительных мер, позволяя правительствам подготовиться.

Западная санкционная машина перешла из режима сокрушения в режим удушения, попрощавшись с иллюзиями о бунте «хороших» русских против их «плохой» власти. Заодно визовыми ограничениями были наказаны «хорошие» русские за их неспособность этот самый бунт организовать. Русских перестали делить на сорта: они все стали «плохими».

Но и СВО формата 1.0 также забуксовала: Россия впервые оставила часть освобождённых территорий Украины, выведя войска с севера Украины. На фронте наступила стабилизация, которая продлилась вплоть до конца августа, когда ВСУ перешли в наступление сперва на Херсонском направлении, а затем и на Харьковском.

В этом промежутке заработал пятый санкционный пакет, лишивший Россию возможности экспортировать уголь в ЕС (с 10 августа), древесину, морепродукты и алкоголь, а также запретивший российским кораблям входить в порты ЕС, а грузовикам — въезжать на территорию ЕС. Следующий — шестой — санкционный пакет согласовывался с большим скрипом, так как включал частичное эмбарго на российскую нефть с 1 декабря и на нефтепродукты с 1 февраля. Седьмой пакет ударил по экспорту золота, запретив операции с ним.

В конце августа ВСУ переходят в контрнаступление, и ВС России приходится оставить Харьковскую область, а также часть освобождённой территории ДНР. Становится очевидным, что СВО 1.0 со ставкой на госпереворот нужно сменить на СВО 2.0 со ставкой на длительные боевые действия. Вероятно, где-то в сентябре — первой половине октября принимается решение о проведении частичной мобилизации, так как мобилизация ОПК началась ещё в конце лета, и львиная доля военных предприятий перешли на круглосуточный режим работы.

Европейские санкции выдыхаются. Седьмой санкционный пакет с запретом на обслуживание криптокошельков согласовали лишь 6 октября с ещё большим скрипом, чем предыдущий шестой пакет.

В октябре Россия интегрирует в свой состав четыре территории постУкраины — ЛНР, ДНР, Херсонскую и Запорожскую области, на что ЕС отвечает восьмым пакетом с «потолком цен» на российскую нефть для поставок в третьи страны. С принятием этого санкционного пакета становится очевидно, что прямые санкции со стороны Запада своего эффекта не достигли: ни сокрушить, ни удушить Россию не вышло, поэтому предпринята попытка экономической изоляции России, принудив другие страны (в первую очередь Индию и Китай) к добровольно-принудительному присоединению к ограничительным мерам за счёт абсолютного доминирования Запада на мировом банковском и страховом рынках.

Девятый санкционный пакет также укладывается в логику изоляции России от мировой экономики.

Итак, обобщаем антироссийские экономические санкции:

1. С первого по пятый санкционные пакеты включительно — логика сокрушения и принуждения как физических, так и юридических лиц из России к бунту против власти.
2. Шестой и седьмой санкционные пакеты — переход от логики сокрушения к логике удушения, т. е. лишения России основных источников заработка (эмбарго на нефть и нефтепродукты).
3. С восьмого санкционного пакета к удушению добавляются попытки изолировать Россию, навязав нейтральным странам необходимость следования санкциям против России.

Теперь стоит на конкретных примерах оценить влияние санкций на отрасли экономики и отдельные предприятия.

Банки

Банковский сектор от санкций пострадал, пожалуй, сильнее всего, так как именно по нему пришёлся основной удар. Из 13 системно значимых банков 10 — под санкциями, а наиболее крупные отключены от системы SWIFT, некоторые банки, включая Tinkoff, которому пока удалось избежать попадания в санкционные списки, столкнулись с закрытием корреспондентских счетов в евро.

Главный итог санкций против российской банковской системы состоит в том, что санкции не сработали — банковская система сохранила устойчивость, и ни один из крупных банков не обанкротился, однако изменили модель развития российский банков, поставив жирную точку в попытках заграничной экспансии Сбербанка и ВТБ.

Сразу же после начала СВО у чешской «дочки» Сбербанка забрали лицензию, а немецкий регулятор запретил VTB Bank Europe SE следовать указаниям материнской компании, а следом — и проводить любые операции с участием ВТБ.

Плюс на волне «заморозки» золотовалютных резервов России, прекращения работы платёжных систем VISA и Mastercard ЦБ РФ вводит ограничения на вывод капиталов из России, и европейские «дочки» ВТБ и Сбербанка лишаются возможности получать финансирование из России. Вкладчики банков принимаются штурмовать европейские отделения, а те сталкиваются с острым дефицитом ликвидности. Как итог — ВТБ и Сбербанк лишаются контроля над своими европейскими «дочками», теряют свои многолетние инвестиции.

А в апреле 2022 года США ввели против Сбербанка полные блокирующие санкции, а затем ЕС отключил Сбербанк от SWIFT. Впоследствии Сбербанк ушёл даже из Казахстана.

Экспансия Сбербанка и ВТБ

К середине 2021 года Sberbank Europe AG («Сбербанк Европа»), чьими 100 % акций владел отечественный Сбербанк, управлял активами восьми европейских стран: Австрии, Германии, Чехии, Боснии и Герцеговины, Хорватии, Венгрии, Сербии и Словении. Группа обслуживала 715 тыс. клиентов в Европе, её совокупные активы составляли 12,94 млрд евро. 3 ноября 2021 года Sberbank Europe AG продала свои «дочки» в Боснии и Герцеговине, Хорватии, Венгрии, Сербии и Словении сербскому бизнесу за 0,5 млрд евро. Но у Сбербанка остались активы в Австрии, Германии и Чехии.

У ВТБ также была развитая банковская сеть. В январе 2018 года ВТБ реструктуризовал свои европейские подразделения. Австрийская, немецкая и французская «дочки» были объединены в единое юридическое лицо VTB Bank (Europe) SE. В сентябре 2021 года активы VTB Bank Europe SE оценивались в 7,95 млрд евро.

Первым в новой экономической реальности сориентировался не ВТБ, и не Сбербанк, а «Промсвязьбанк» — опорный банк для ОПК, занимающий седьмое место среди российских банков по активам. ПСБ угодил под американские блокирующие санкции, но обрёл возможность стать первым и пока единственным банком на территории новых субъектов России, открыв уйму новых отделений и поглотив центробанки ДНР и ЛНР.

Вторым нашёл выход из сложной ситуации ВТБ. В конце 2022 года ВТБ поглотил крымский банк РНКБ (31-е место), а также банк «Открытие» (8-е место). Благодаря этому ВТБ не просто зашёл в Крым, а стал там крупнейшим субъектом на крымском банковском рынке. Эти действия позволили ВТБ резко существенно усилить свои позиции на банковском рынке России.

И лишь в январе Сбербанк свыкся с новой реальностью: банк сообщил о том, что спустя почти восемь лет после вхождения Крыма в состав России он открыл первые — ещё мобильные — отделения на территории полуострова. Решение банку далось непросто и стало следствием финансовой катастрофы 2022 года: годовая прибыль банка упала на 75,7 % — с 1,24 трлн рублей в 2021 году до 300 млрд рублей по итогам 2022 года.

Собственно, главный итог санкций для российской банковской системы состоит в том, что российские банки перестали быть международными, а единственным местом, где они могут продолжать работать и зарабатывать, стала Россия.

Машиностроение

Автомобильная промышленность

Обзор влияния санкций на автомобильную промышленность необходимо разделить на две части: производство грузовых и коммерческих автомобилей (LCV) и выпуск легковых машин.

К концу 2022 года под санкции, как американские, так и европейские, попали все отечественные производители грузовых и коммерческих автомобилей: КамАЗ, ГАЗ и «Урал». ГАЗ в американский санкционный список угодил задолго до начала СВО, однако срок вступления санкций постоянно переносился. КамАЗ под европейскими[2] санкциями — с 26 февраля, а под американскими[3] — с 28 июня. «Урал» в санкционный список угодил[4] последним — 17 декабря.

Акционеры КамАЗа после попадания компании в санкционный список приняли решение отказаться от выплаты дивидендов — в 2021 году чистая прибыль компании выросла в 1,5 раза, превысив 4,6 млрд рублей, — **направив деньги на реализацию инвестиционной программы.**

[2] КамАЗ попал под санкции Евросоюза. Чем это грозит автогиганту. // РБК. 2022. 26 февраля. URL: https://www.autonews.ru/news/621a147c9a79471b03c24763

[3] КамАЗ нагрузился санкциями. Крупнейший производитель грузовиков в РФ попал в SDN-list. // «Коммерсант». 2022. 29 июня. URL: https://www.kommersant.ru/doc/5435457

[4] Челябинский депутат Госдумы Максим Гулин и автозавод «Урал» попали под санкции Евросоюза. // «Коммерсант». 2022. 17 декабря. URL: https://www.kommersant.ru/doc/5732737

2022 год[5] стал для компании временем испытаний: иностранные партнёры, которые были для КамАЗа технологическими донорами, ушли из России, экспорт сократился, возникли проблемы с поставкой автокомпонентов. Однако за счёт грамотной работы по импортозамещению, которую компания начала проводить задолго до начала СВО, автогигант успел оперативно перестроиться, лишь минимально скорректировав свои производственные планы. В 2022 году объёмы производства автотехники КамАЗ ожидаются примерно на уровне 2021 года — 43,8 тыс. машин, а компания по своему признанию завершила 2022 год с «более высокими финансовыми показателями, чем в самом успешном за свою историю 2021 году».

Бизнес-планом на 2023 год предусмотрена выручка в размере более 300 млрд рублей, показатель EBITDA — на уровне 24 млрд рублей, чистая прибыль — 5 млрд рублей. В 2023 году компания продолжит импортозамещение и возобновит производство грузовиков нового модельного ряда: планируется выпустить 10,6 тыс. грузовиков поколения К4 и К5.

Автозавод «Урал» в 2022 году и вовсе поставил рекорд по производству грузовиков. В 2021 году «Урал» собрал 8,6 тыс. грузовиков. В 2022 году автозавод «Урал» планировал выпустить 9,4 тыс. грузовиков, в марте производственный план сократили до 8,4 тыс. машин, а в октябре подняли до 9,5 тыс. машин.

План на 2023 год — 13,8 тыс. машин (+40 % к аппг), для чего потребуется нанять 2 тыс. человек. В августе компания заявляла, что планирует в ближайшие 2–3 года нарастить производство до 16 тыс. грузовиков в год, отняв рыночную долю у китайских грузовиков. В следующем году «Урал» начнёт производство собственных мостов: передних грузоподъёмностью 7,5–9 т и ведущих грузоподъёмностью от 10–16 т. Их будут ставить, в том числе, на новые машины Урал Next, которые были разработаны ещё до отделения «Урала» от ГАЗа в 2020 году. Единственное упрощение 2022 года — ярославский двигатель класса «Евро-3» вместо привычных ранее двигателей «Евро-5».

А вот «Горьковский автозавод» оказался среди наиболее пострадавших от санкций: по итогам 2022 года производство автомобилей сократилось с 70,3 до 38 тыс. штук, или на 46 %. Компании пришлось корректировать планы по запуску в массовое производство нового поколения грузовиков, автобусов, а также спешно искать замену агрегатам из недружественных стран.

В целом в грузовом сегменте автопрома 2022 год был характерен двумя тенденциями: технологическим даунгрейдом и сменой главного конкурента. За неимением доступа к современным агрегатам, включая двигатели, пришлось ставить на машины двигатели класса «Евро-2», а также спешно искать новых поставщиков из дружественных стран. Наименее пострадавшим от даунгрейда можно назвать КамАЗ — отличника и передовика по импортозамещению.

Вместо ушедших с российского рынка европейцев российские производители грузовиков получили нового злейшего врага в лице китайского автопрома. В 2022 году импорт китайских грузовиков по сравнению с 2021 годом вырос в четыре раза и подобрался к отметке в 31 тыс. машин. По итогам 2022 года на КамАЗ, ГАЗ, «Урал» и МАЗ приходилось совокупно 55,19 % рынка (37,41 %, 6,41 %, 6,13 % и 5,21 % соответственно), а китайские компании контролировали 42,66 % (ещё 2,15 % занимал Volvo). При этом «китайцы» демонстрировали рост продаж, а отечественные КамАЗ, ГАЗ и «Урал» — снижение.

Производство легковых автомобилей в России в 2022 году на фоне введения масштабных санкций и ухода из страны иностранных автоконцернов обвалилось[6] на 67 %, до исторического минимума в 450 тысяч

[5] «КамАЗ» ожидает рекордных финансовых результатов в 2022 году. // КамАЗ. 2022. 27 декабря. URL: https://kamaz.ru/press/releases/kamaz_ozhidaet_rekordnykh_finansovykh_rezultatov_v_2022_godu/

[6] Производство легковых автомобилей в России в 2022 году упало втрое. // Интерфакс. 2023. 1 февраля. URL: https://www.interfax.ru/business/884251

единиц. Самое глубокое годовое падение производства в современной российской истории до этого фиксировалось Росстатом в 2009 году. Тогда, в период кризиса в мировой экономике и автопроме, было выпущено 597 тыс. легковых машин (-59,4 % к 2008 году).

Заодно Россия осталась практически без всех сборочных производств, в том числе с высокой степенью локализации, кроме, пожалуй, Haval в Тульской области, который, впрочем, тоже на время приостанавливал работу и раздумывал об уходе.

Но уже с середины осени часть сборочных производств сменила собственников, а часть была перезапущена: вместо сборки европейских и корейских автомобилей места на конвейерах заняли преимущественно машины китайских государственных автогигантов. Однако локализация производства оставляет желать лучшего: строго говоря, практически везде производится крупноузловая сборка автомобилей из машинокомплектов. Понятно, что на первых порах — в силу смены модельного ряда — это неизбежно, однако на достижение того уровня локализации производства (а он часто оставлял желать лучшего) до СВО уйдут годы. В случае с машинами «Москвич» достичь высоких уровней локализации обещают за два–три года, но в остальном такие планы пока что не озвучиваются. Впрочем, уже хорошо и то, что нашлось, чем заменить ушедшие компании: случись такое лет 30 назад, китайский автопром ничем не смог бы помочь.

Заодно нормой стала аномалия в виде выпуска упрощённых автомобилей без подушек безопасности, ABS и прочей электроники, которую в России не производят.

Тем не менее в крайне грустной истории есть и проблески надежды.

АвтоВАЗ[7], для которого минувший год стал худшим в истории с момента основания завода в 1966 году, выжил — прежний собственник в способность предприятия выжить не верил — и даже закончил год с прибылью в районе 1,6 млрд рублей (при долгах в 120 млрд рублей). Продажи по итогам года упали на 46 % — до 189 тыс. машин. В итоге завод смог возобновить выпуск своих наиболее локализованных автомобилей: упрощённых версий Granta, а также двух внедорожников Niva: Legend и Travel. Весь год АвтоВАЗ боролся с дефицитом комплектующих, искал новых поставщиков, менял каналы поставок от старых, выпускал упрощённые и некомплектные автомобили (их затем доукомплектовывали), но продолжал работать. Заодно АвтоВАЗ купил сборочное производство ушедшего из России Nissan. В 2023 году АвтоВАЗ обещает возобновить производство Vesta NG и Lada Largus, а также продолжить работы над разработкой двух новых автомобилей класса B+, в которые только в 2023 году будет инвестировано 40 млрд рублей.

Случись СВО на пару–тройку лет позже, когда АвтоВАЗ перевели бы на новую платформу CMF-B вместе с румынской Dacia, вполне возможно, что шансы завода на выживание были бы сильно меньше из-за ещё более тесной интеграции с европейским автопромом и полным переходом на его технологическую базу.

Тяжело пришлось заводу УАЗ: он и раньше не отличался способностью производить конкурентоспособные автомобили, из-за чего его периодических «хоронили», отказывая в перспективах. Но по итогам 2022 года рыночная доля бренда УАЗ увеличилась[8] в 2,6 раза и составила внушительные 4,9 %, а автомобилей завод продал на 4,6 % больше, чем в 2022 году. Особенным спросом пользуются «буханки» у военных. Однако глобальной картины это не меняет: завод почти не разрабатывает новые модели, а рост его рыночной доли обеспечен уходом с рынка всех конкурентов и вполне укладывается в пословицу «На безрыбье и рак — рыба».

---

[7] «Это был худший год в истории». Что будет выпускать АвтоВАЗ в 2023 году. // РБК. 2023. 11 января. URL: https://www.autonews.ru/news/63be54129a79476f632a71ca

[8] УАЗ укрепил позиции на российском рынке. // УАЗ. 2022. URL: https://www.uaz.ru/blog/news/uaz-ukrepil-pozicii-na-rynke

В целом 2022 год для отечественного легкового автопрома стал если не катастрофическим, то крайне тяжёлым. В выигрыше от ухода иностранцев с российского рынка оказались китайцы. Импорт китайских легковых автомобилей вырос на 40 % по сравнению с 2021 годом и превысил 117 тыс. машин. В 2022 году доля легковых автомобилей из КНР в России выросла в 2,6 раза — с 7,5 до 19,4 %. По этому показателю китайские модели обошли конкурентов из Японии (12,4 %) и Европы (18,3 %), но несколько уступили корейским (19,5 %) и российским (29,4 %) брендам. К концу 2023 года китайский автопром будет контролировать порядка 35–40 % российского рынка.

Также в плюсе оказались автосборочные предприятия из стран ЕАЭС: белорусский Geely и казахстанские автозаводы. Последние и вовсе имеют все шансы получить импульс в развитии собственных сборочных производство за счёт переноса из России сборки «корейцев» и включения в кооперацию части российских заводов. Также выиграли мелкие автодилеры, получившие возможность вернуть времена, когда автомобили в Россию ввозились по параллельному импорту.

В целом российский автопром «откатили» до «базовых» настроек, обнулив итоги 20-летней истории европейских и корейских сборочных производств. Теперь всю работу нужно начинать сначала, локализовывая производство уже китайских автомобилей. Радует то, что теперь эту локализацию можно попытаться провести быстрее, а пугает то, что вместо европейских и корейских конкурентов отечественные автозаводы столкнулись с валом китайских машин.

С/х машиностроение

А вот для производителей сельскохозяйственной техники 2022 год оказался успешным.

Питерский «Кировец» от санкций не пострадал — локализация производства на заводе ещё до начала СВО подбиралась к 90 %, а после завершения реализации инвестиционных проектов превысит 96 %. ПТЗ в 2022 году более чем на 30 % увеличил объёмы производства — до 4,3 тыс. машин при потребности рынка в 8 тыс. тракторов — и намерен перенаправить экспорт (порядка 1 тыс. машин) с ЕС и США/Канады (20 % всего объёма) на рынки Азии и Африки.

Хорошо идут дела у «Ростсельмаша». Разрыв кооперационных связей с европейскими поставщиками ударил по заводу, однако уже к осени предприятие смогло восстановить объёмы производства, переключившись на других поставщиков.

Однако инвестиционные планы пришлось скорректировать: заводы по выпуску трансмиссий, тракторов и навесной с/х техники запустят в 2023 году. Также в 2023-м

ПТЗ и Тутаевский моторный

Заодно ПТЗ вытянул Тутаевский моторный завод: он в 2023 году модернизирует оборудование термического цеха, литейного производства и механообработки. Кроме приобретения новых станков, будет модернизировано и вновь введено в работу законсервированное оборудование. Причина — рост спроса на двигатели модели 8481.10, которые устанавливаются на тракторы «Кировец». Под рост производства и замещение двигателей Mercedes OM460LA, попавшие под санкции, ТМЗ необходимо нарастить объёмы производства до 6 тыс. моторов в год. На эти объёмы завод выйдет в ближайшие пару лет: в 2021 году ТМЗ собрал 2 754 двигателя, в 2022 году — 3 384, план на 2023 году — 4 тыс. моторов.

РСМ планирует[9] нарастить объёмы производства на 20 %, а также инвестировать в развитие производства 5 млрд рублей (инвестиционная программа до 2026 года — 30 млрд рублей).

По итогам 2022 года российское с/х машиностроение выросло на 13 %, избавившись от европейских конкурентов, но столкнувшись с увеличившимися поставками техники из Азии и Турции. Однако дальнейший рост продаж и производства будет зависеть не только от успехов с/х организаций, но и поддержки со стороны правительства. В 2022 году цены на с/х технику выросли[10] на 20–25 %, а продажи сократились на 20–30 %, в зависимости от вида с/х техники.

В целом у России осталось от четырёх до семи лет на импортозамещение ряда сельхозмашин европейского и американского производства, которые не могут быть заменены техникой из дружественных стран. Следовательно, необходимы резкий рост производства отечественных с/х машин, активизация мер господдержки (субсидии, льготный лизинг). В противном случае существующий дефицит с/х техники на российском рынке станет ещё сильнее, а страна окажется перед угрозой сокращения объёмов урожая зерновых и масличных из-за дефицита техники и возросших потерь при уборке.

Бытовая техника и микроэлектроника

Производство бытовой техники в России резко сократилось: если в 2021 году динамика была позитивной — плюс 12 %, то в 2022 году изготовление упало на 40 %. Падение в отрасли обусловлено тем, что иностранные бренды, которые расположили свои заводы в России, остановили работу. Плюс к этому у компаний возникли проблемы с поставкой зарубежных комплектующих.

По оценкам[11] экспертов Института развития предпринимательства и экономики (ИРПЭ), в пятёрку крупнейших производителей крупной бытовой техники и электроники, которые локализованы в РФ, входят LG, Electrolux, Indesit, Bosch и Samsung. В марте 2022 года все они объявили либо о приостановке поставок, либо о том, что притормозят работу в России. На продукцию этих брендов в РФ приходилось около 30–40 % продаж крупной бытовой техники в денежном и натуральном выражении, в зависимости от категории.

Electrolux продал бизнес местному менеджменту. В июне 2022 года Samsung вновь запустил часть производства, однако, по данным СМИ, продукцию поставляют в ближнее зарубежье, а не на российский рынок. Bosch не делал заявлений о том, что остановил поставки в Россию, однако компания не ввозит комплектующие из ЕС из-за экспортных ограничений. LG также притормозил ввоз деталей, в СМИ появлялась информация о том, что компания планирует перенести производство в Узбекистан или Казахстан. Что касается Indesit, то в июне прошлого года турецкая Arcelik подписала соглашение с Whirlpool EMEA S.p.A о покупке её российских активов.

Глубокая интеграция России в мировой рынок бытовой техники обернулась теми же проблемами, что и в автопроме. Выходом из этой ситуации может стать только освоение производства

---

[9] «Ростсельмаш» планирует увеличить объёмы производства техники в 2023 году на 20 %. // ТАСС. 2023. 5 января. URL: https://tass.ru/ekonomika/16742931

[10] В 2022 году аграрии снизили закупки сельхозтехники. Заметнее всего упали объёмы продаж тракторов. // Агроинвестор. 2023. 30 января. URL: https://www.agroinvestor.ru/markets/news/39673-v-2022-godu-agrarii-snizili-zakupki-selkhoztekhniki/

[11] В России сократилось производство бытовой техники. // «Известия». 2023. 8 февраля. URL: https://iz.ru/1466902/2023-02-08/v-rossii-sokratilos-proizvodstvo-bytovoi-tekhniki

большинства необходимых для выпуска бытовой техники компонентов. Альтернатива — замена корейских и европейских компаний на китайские, которые (например, Haier) с российского рынка не уходили. Однако это станет сменой одной зависимости на другую.

С производством полупроводниковой продукции ситуация ещё сложнее. 15 сентября США ввели санкции против 30 российских компаний, которые имеют отношение к производству микросхем и квантовым вычислениям. Под ограничение, среди прочего, попали разработчики российских процессоров «Байкал Электроникс», «МЦСТ» и НПЦ «Элвис». Санкции затронули и российского производителя компьютерной техники «Аквариус».

Заодно Россия осталась без тайваньской микроэлектроники — Тайбэй присоединился к санкциям и запретил поставки чипов в Россию, а заодно отказался отгружать уже изготовленные процессоры «Байкал» и «Эльбрус». «Байкал Электроникс» отменила[12] выпуск и продажу серверных CPU Baikal-S после разрыва отношений с тайваньской TSMC.

В целом ситуация в российской микроэлектронике крайне плачевна. Единственная надежда на развитие связана с госкорпорацией «Росатом», которая в начале февраля 2023 года купила[13] все акции МЦСТ — разработчика процессоров «Эльбрус». Госкорпорация сможет обеспечить МЦСТ достаточными кадрами, компетенциями и финансированием для разработки и выпуска отечественных процессоров.

Все планы по развитию отечественных процессоров «Байкал» и «Эльбрус» пошли прахом, государственные и корпоративные заказчики были вынуждены спешно переориентироваться на продукцию от Intel и AMD, а китайцы свои процессоры на российский рынок поставлять отказались.

Проблема лишь в том, что в России выпуск современных «Байкалов» и «Эльбрусов», способных конкурировать с иностранными аналогами, физически невозможен[14]. В стране нет ни одного завода, освоившего сравнительно актуальные техпроцессы. Компания «Микрон», называющая себя «чипмейкером № 1 в России», на июнь 2022 года могла обеспечить максимум 65-нанометровое производство. На мировой арене оно было актуальным около 20 лет назад. По плану властей в России появится 28-нанометровое производство, тоже далеко не самое современное, но лишь к 2030 году.

Энергоносители

Добыча угля осталась на уровне 2021 года, несмотря на европейское эмбарго (вступило в силу 10 августа). Уровень прошлого года — 439 млн тонн. Плюс у РФ теперь выросшие площади Донецкого каменноугольного бассейна, где добыто порядка 6,4 млн тонн угля (по 3,2 млн тонн в ДНР и ЛНР), что — с учётом того, что в республиках мобилизовано свыше 50 % шахтёров, — даёт РФ 1,5 % от общей добычи угля, компенсируя возможное падение (по оценке Росстата) на 1,3 %.

Добыча газа сократилась на 18–20 %, до 671 млрд м^3, из которых 470 млрд м^3 потребили внутри России, но за счёт роста мировых цен экспорт принёс в 2,5 раза больше денег, чем в 2021 году (1,405 трлн рублей за 11 месяцев 2022 года против 578 млрд рублей за 12 месяцев 2021 года). Как итог — «Газпром» стал

---

[12] «Коммерсантъ» узнал о риске заморозки выпуска процессоров Baikal. // РБК. 2022. 16 июня. URL: https://www.rbc.ru/technology_and_media/16/06/2022/62aa8fa39a79477a47e15338

[13] «Коммерсантъ» узнал о покупке «Росатомом» разработчика «Эльбруса». // РБК. 2023. 10 февраля. URL: https://www.rbc.ru/technology_and_media/10/02/2023/63e5c4179a79476d9481227d

[14] Россия остаётся без серверных процессоров «Байкал». Разработка новых моделей под угрозой. // CNEWS. 2022. 16 июня. URL: https://www.cnews.ru/news/top/2022-06-16_rossiya_ostalas_bez_servernyh

крупнейшим налогоплательщиком России (5 трлн рублей налогов), но экспорт у компании сократился на 45,1 %, до 97,8 млрд м^3 (минус 80,2 млрд м^3).

Добыча нефти выросла на 2 %, до 535 млн тонн. EBITDA «Роснефти» достигла рекордного девятимесячного значения (данных за четвёртый квартал пока нет), превысив 2 трлн рублей. Поставки нефти в адрес азиатских покупателей за отчётный период выросли примерно на треть — до 52,4 млн тонн. В третьем квартале 2022 года доля азиатского направления в структуре реализации нефти в странах дальнего зарубежья достигла рекордных 77 %. Средняя стоимость нефти марки Urals в январе — ноябре 2022 года сложилась на уровне 78 долларов/барр. За тот же период 2021 года она составила 68,66 доллара/барр.

Главными проблемами в случае с экспортом энергоносителей остаются скидки и логистика.

Скидка на нефть на пике доходила до 40 долларов/барр., а затем сократилась до 25–30 долларов/барр. Скидка на уголь при его поставках в Азию составляет порядка 50–60 %, тонна угля продаётся за 130–140 долларов.

По логистике ситуация несколько сложнее:

- Газопроводы СП-1 и СП-2 уничтожены, Ямал — Европа — под санкциями, поставки через Украину могут быть в любой момент прекращены.
- Отгрузки нефти — под «потолком цен» и будут ограничены мощностями созданного в 2022 году теневого танкерного флота (добыча нефти сократится на 5–6 % в следующем году, по оценкам вице-премьера Александра Новака).
- Отгрузки угля из ЛДНР затруднены из-за мобилизации шахтёров и отсутствующего ж/д сообщения между Донецком и Мариуполем.

Металлургия

По итогам 2022 года производство стали в России сократилось на 7,2 %, до 71 млн тонн. Ситуация оказалась лучше прогнозов первой половины 2022 года. НЛМК в июне 2022 года прогнозировали снижение производства в РФ по итогам года в 15 %. World Steel Association (WSA) в апреле прошлого года ожидала падения потребления стали на 20 %, но в октябре улучшила прогноз до снижения на 6 %.

Для сравнения по итогам 2022 года:

- Украина опустилась[15] с 14-го места в мировом рейтинге WSA на 25-е, а производство стали рухнуло на 70,7 % по сравнению с 2021 годом — до 6,26 млн тонн.
- ЕС сократил производство стали на 10,5 % в годовом исчислении — до 136,7 млн тонн.
- Общемировое производство стали упало на 4,3 % — до 1,83 млрд тонн.

По чёрной металлургии ударили европейские санкции, вынудившие уйти с европейского рынка на китайский, где и цены ниже, и расходы на транспортировку выше (у «Северстали» на 40 % выше), крепкий рубль, «срезавший» доходы от экспорта, и унаследованное от «тучного» 2021 года налоговое бремя. Последнее к концу года смягчили, а остальные проблемы остались нерешёнными. Плюс с октября частью России стала металлургия ЛНР и ДНР, которая ранее — на протяжении минувших восьми лет — была скована ресурсными (дефицит железорудного сырья), логистическими (не было доступа к Мариуполю), кадровыми (часть рабочих уехали в тот же Мариуполь) и прочими ограничениями.

По итогам 2022 года совокупные[16] убытки российских металлургов от санкций составят около 9 миллиардов долларов. Только «Северсталь» из-за европейских санкций потеряла треть выручки.

[15] Украина в 2022 году опустилась на 25-е место в глобальном рейтинге выплавки стали. // GMK. Center. 2023. 31 января. URL: https://gmk.center/news/ukraina-v-2022-godu-opustilas-na-25-mesto-v-globalnom-rejtinge-vyplavki-stali/

[16] Итоги года: российская металлургия испытала культурный шок от новых рынков. // РИА НОВОСТИ. 2022. 28 декабря. URL: https://ria.ru/20221228/metallurgiya-1841850987.html

В целом отечественной чёрной металлургии придётся привыкать к новой реальности с более скромными дивидендами, менее амбициозными инвестиционными программами и вместе с государством придумывать, куда девать дополнительные объёмы металла, а также заниматься импортозамещением оборудования, необходимого для производства стали.

А вот цветная металлургия практически избежала[17] введения прямых санкций. Персональные санкции против отдельных бизнесменов почти не отразились на работе компаний, поскольку в этой отрасли, в отличие от сталелитейной, они зачастую не имеют контрольного пакета. Исключение — производство цинка и золота.

«Норникель» смог не только избежать санкций, но и сохранить выручку: после прошлогодних аварий восстановление объёмов добычи и продаж палладия уравновесило снижение средних цен на него. За девять месяцев 2022 года производство никеля увеличилось на 22,6 % год к году, до 159,2 тыс. тонн, производство меди — на 10 %, до 317,1 тыс. тонн, палладия — на 11,2 %, до 2 128 тыс. тройских унций.

«Русал» под санкции не попал, но пострадал из-за прекращения поставок бокситов с Украины и из Австралии. Однако, судя по всему, компания смогла решить проблему обеспечения заводов сырьём, поскольку производство первичного алюминия в первом полугодии 2022 года увеличилось на 1,2 % год к году и составило 1 891 тыс. тонн.

Сектор золотодобычи оказался под комплексным давлением санкций — они ударили сразу по экспорту золота, аффинажным заводам, крупнейшим банкам с лицензией на операции с драгметаллами, поставкам тяжёлой техники и горнодобывающего оборудования. Всё это отразилось на себестоимости от сокращения объёмов добычи, падении продаж, отказе от дивидендов и отсрочек по работе инвестпроектов.

Дополнительный плюс для отечественных производителей цветных металлов — отказ Лондонской биржи металлов от прекращения торговли российской продукцией. А вот для «Русала» из рисков на 2023 год стоит отметить вероятную утрату американского рынка (-10 % экспорта).

Удобрения

По данным Росстата, российские предприятия в 2022 году сократили[18] выпуск минеральных удобрений на 11,3 %, до 23,5 млн тонн (в пересчёте на 100 % питательных веществ).

- При этом сокращение выпуска хлористого калия составило 32 %, до 7,3 млн тонн. В физическом весе его выпуск упал на 35 % — такая динамика объясняется сокращением экспорта из-за санкций и низкой востребованностью продукта среди российских аграриев.
- Выпуск азотных удобрений в прошлом году вырос на 3,5 %, до 11,8 млн тонн.
- Производство фосфорных удобрений выросло на 1 %, до 4,4 млн тонн.

Сколько удалось заработать на экспорте удобрений, неясно. Financial Times в начале января подсчитала[19], что доходы российских экспортёров удобрений по итогам 2022 года выросли на 70 % из-за роста цен, несмотря на падение продаж в физическом измерении.

Газета со ссылкой на данные ООН пишет, что экспорт удобрений вырос за 10 месяцев прошлого года на 70 %, до 16,7 млрд долларов по сравнению с уровнем 2021 года. Поставки продуктов питания и удобрений из России к осени исключили из западных санкций в целях поддержки продовольственной безопасности.

[17] Экспорт на грани рентабельности: как металлурги пережили 2022 год. // Журнал «Компания». 2022. 28 декабря. URL: https://ko.ru/articles/eksport-na-grani-rentabelnosti-kak-metallurgi-perezhili-2022-god/

[18] Производство удобрений в России сократилось на 11,3 % в 2022 году — Росстат. // «Зерно-онлайн». 2023. 2 февраля. URL: https://www.zol.ru/n/382cf

[19] FT: Доходы России от экспорта удобрений выросли на 70 %. // «Ведомости». 2023. 15 января. URL: https://www.vedomosti.ru/business/news/2023/01/15/959086-udobrenii

Однако, несмотря на снятие санкций, экспорт проще не стал из-за проблем с логистикой: экспорт аммиака у «Уралхима» был завязан на аммиакопровод Тольятти — Горловка — Одесса, а по его перезапуску с Киевом договориться не вышло; ещё часть продукции экспортировалась через порты прибалтийских республик.

В качестве альтернативы украинскому и прибалтийскому транзиту «Уралхим» планирует уже к концу 2023 года запустить первый в России порт по перевалке аммиака в Тамани. Изначально его запустить планировали в 2025 году, но, похоже, решили ускориться. В порт «Уралхим» вложит 50 млрд рублей. На стройплощадке работают 500 человек. Запуск порта позволит «Уралхиму», занимающему второе место в мире и первое в России по производству аммиачной селитры, возобновить экспорт аммиака по морю, так как сейчас в России нет ни одного порта перевалки аммиака — все порты остались в Прибалтике и на Украине.

Сельское хозяйство

2022 год был успешным для российского сельского хозяйства, несмотря на неформальные санкции против экспорта зерновых.

Собран рекордный[20] урожай зерновых — 253,83 млн тонн, или на 26,6 % больше, чем в 2021 году. Экспорт зерна в 2022 году увеличился[21] на 3 %, тогда как экспорт продуктов переработки зерна вырос на 69 %, до 1,3 млн тонн. Это произошло, прежде всего, за счёт трёхкратного наращивания экспорта пшеничной муки до 722 тыс. тонн. Кроме того, на 37 %, до 163 тыс. тонн, увеличился экспорт российских круп.

Самым значимым событием 2022 года стало расширение торговли зерновыми культурами с Китаем. В феврале с главным таможенным управлением КНР были подписаны соглашения к протоколам по пшенице и ячменю, которые позволяют экспортировать эти культуры из всех регионов РФ. В настоящее время для поставок на рынок Китая допущены только яровые пшеница и ячмень. Россельхознадзор инициировал процедуру допуска озимых пшеницы и ячменя. В октябре РФ получила право на экспорт в Китай гороха. В настоящее время 110 предприятий одобрены для его поставок на китайский рынок.

Производство молока в России увеличилось[22] на 1,2 %, а товарного молока (производимого в с/х организациях для последующей реализации) — на 3,5 % против 1 % в прошлом году. Половина — 24,5 млн тонн — молока, производимого в России, является товарным.

За последние восемь лет — с 2014 года — производство молока в России увеличилось на 5 млн тонн, импорт молока и молочной продукции в РФ снизился на треть, а экспорт по итогам прошлого года вырос на 20 % и достиг отметки в 500 млн долларов.

Излишки молока, которые остаются невостребованными из-за сократившегося в этом году спроса со стороны населения, перерабатываются в продукты длительного хранения (сухое молоко, сыры и масло). Но складские запасы уже достигли максимального уровня за последние 10 лет. Из 5 млн тонн ежегодного дополнительного производства молока 3,2 млн тонн перерабатывают в сыры. Их потребление за последние пять лет выросло на 26 %, однако по сравнению с общеевропейским показателем в 15 кг на душу населения остаётся крайне низким и колеблется в районе 5 кг на душу населения. И если производство сыра растёт, то кефира, наоборот, падает.

---

[20] Россия в 2022 году собрала 153,83 млн тонн зерна. // «Коммерсантъ». 2023. 16 января. URL: https://www.kommersant.ru/doc/5772624

[21] Российское зерно в 2022 году покупали 126 стран. // Интерфакс. 2022. 29 декабря. URL: https://www.interfax.ru/business/879160

[22] Россия увеличила выпуск молока в 2022 году. // «Прайм». 2023. 24 января. URL: https://1prime.ru/Agriculture/20230124/839565201.html

Производство мяса выросло[23] на 6,6 % по сравнению с 2021 годом и составило 3,4 млн тонн. Экспорт мясной продукции увеличился на 13 %. Производство свинины выросло на 8–9 %, птицы — на 3–4 %, а индейки — на 3,5 %.

В 2022 году потребление (производство с импортом за вычетом экспорта) свинины в России выросло на 5,9 %, до 4,3 млн т в убойном весе, и достигло 30 кг на человека. Общий объём[24] производства мяса индейки в России в 2022 году во всех хозяйствах увеличился на 3,5 %, до 414,5 тыс. тонн в убойном весе. Группа «Дамате» увеличила производство с 200 тыс. т до 215 тыс. И только сектор говядины продемонстрирует снижение объёмов примерно на 4 %, до 1,57 млн тонн.

Глобальными вызовами для отечественного с/х остаются зависимость от импорта семян и животных, из года в год дорожающие с/х техника, средства защиты растений и ветеринарные препараты. Зависимость от импортных семян власти планируют преодолеть к 2025 году, а пока же по итогам 2022 года доля отечественных семян в АПК РФ составила[25] 60 %. Но эти 60 % (при 75 %-м нормативе доктрины продбезопасности) сродни средней температуре по больнице: доля отечественных семян сахарной свеклы — 1,8 %, а картофеля — 7 %. С обеспеченностью животными дела обстоят лучше: свиньи — 84,6 %, овцы — 98,5 %, КРС в части молочных и мясных пород — 64 % и 98 % соответственно.

Сократился импорт по племенным свиньям с 20 тыс. голов до 1,5 тыс., по КРС — со 120 тыс. голов до 30 тыс. Здесь всё так же вполне понятно: пик модернизации свиноводческих хозяйств пройден, а молочные фермы массово (за исключением Сибири) после 2014 года переходили на голштинцев. Но и по молочным хозяйствам пик модернизации пройден. Плюс за счёт импорта животных появилась возможность развивать собственную генетику и селекцию. Так что ввоз свиней и коров в ближайшие годы будет сокращаться, а коз — немного увеличится, так как реализуются несколько крупных проектов в сфере производства и переработки козьего молока, под которые ввозятся козы зааненской и тоггенбургской пород.

Изменилась в лучшую сторону и ситуация с инкубационным яйцом. Если раньше импортировали по 800 млн яиц ежегодно, то теперь — 400 млн штук. Импорт удалось снизить за счёт роста собственного производства и запрета на ввоз инкубационного яйца (с 14 октября) из стран с неблагополучной эпизоотической ситуацией (Германия, Нидерланды). Плюс в последние годы примерно на 10 % ежегодно сокращались потребности в инкубационном яйце за счёт изменения структуры потребления мяса и роста производства свинины.

Пока из западных стран всё ещё завозятся прародители (в виде суточных цыплят) и СПФ-яйцо, необходимое для производства вакцин. Заменить прародителей получится за счёт массового разведения птицы российского кросса «Смена-9». «Смена-9» уже прошла испытания в условиях птицефабрик, ведётся работа по увеличению поголовья для комплектования птицефабрик. Потребности по инкубационному яйцу лидер по промышленному производству индейки — компания «Дамате» (производит 50 % товарной индейки) — планирует закрыть в четвёртом квартале 2023 года, построив племенной репродуктор на 12 млн яиц в год стоимостью 6,1 млрд рублей.

---

[23] Производство мяса в России в 2022 году выросло на 6,6 %. // ТАСС. 2023. 1 февраля. URL: https://tass.ru/ekonomika/16939865

[24] Производство индейки в 2022 году выросло на 3,5 %. // «Агроинвестор». 2023. 10 февраля. URL: https://www.agroinvestor.ru/markets/news/39756-proizvodstvo-indeyki-v-2022-godu-vyroslo-na-3-5/

[25] Доля отечественных семян в АПК РФ в 2022 году составила 60 %. // Интерфакс. 2022. 13 декабря. URL: https://www.interfax.ru/russia/876689

Контрсанкции

Россия занимает весьма специфическую нишу в мировой экономике, являясь экспортёром энергоносителей, а также продуктов их переработки, металлов и базовых с/х товаров. Отраслей российской экономики, от которых зависит мир, куда меньше. В первую очередь это атомная промышленность, включая добычу и обогащение природного урана, производство металлического титана и титанового проката, добыча редких газов. Из трёх перечисленных направлений ограничительные меры были введены лишь в части поставок на мировой рынок неона — газа, используемого при производстве микроэлектроники.

В ответ на заморозку российских ЗВР ЦБ РФ ввёл ограничения на продажу ценных бумаг нерезидентам, ограничив вывод капитала из России. Россия будет удерживать инвестиции иностранцев (порядка 10 трлн рублей, что эквивалентно замороженным активам ЦБ) из недружественных стран, пока они будут удерживать её золотовалютные резервы.

Продажа иностранцами своих активов стала возможна лишь в случае прямого одобрения со стороны профильного министерства России исключительно при предоставлении 50 %-й скидки новому покупателю. Деньги от продажи актива из России не могут быть выведены до снятия запрета ЦБ РФ, поэтому оказываются на специализированном банковском счёте.

На закрытие европейского неба Россия ответила зеркально, одностороннее расторжение лизинговых соглашений обернулось «национализацией» самолётов, которые, пусть и лишились возможности летать за рубеж, но и не достались их владельцам. Лизинговые платежи, в свою очередь, «зависли» на специализированных счетах.

Для предотвращения вывоза из России оборудования уходящими с рынка компаниями, 9 марта введён разрешительный режим вывоза оборудования.

Легализован параллельный импорт, в январе 2023 года параллельный импорт легализовала и Белоруссия, где это было сделать сложнее из-за наличия специмпортёров ряда товарных категорий.

Для предотвращения массового появления бесхозных и неработающих предприятий инвесторам пригрозили введением внешнего управления с последующим отчуждением у них предприятий в случае, если их трудовые коллективы оказываются брошенными на произвол судьбы. Однако на практике к этой мере не прибегали, так как автогиганты старались уходить из России упорядоченно, не бросая заводы и коллективы, а предприятия из сферы облуживания или ретейла бесполезно принуждать — они зависят от франшиз, заграничного сопровождения и поставок.

Для повышения платёжной дисциплины была изменена схема расчётов за газ (так называемый «газ в обмен на рубли»), представляющая собой 100 %-ю продажу валютной выручки Газпромбанком на Мосбирже при поступлении ему денег от европейских покупателей газа. Назвать изменение схемы оплаты за газ санкциями крайне сложно, в отличие от прямого запрета поставлять газ национализированным в странах ЕС «дочкам» компании «Газпром».

Для обеспечения функционирования критической транспортной инфраструктуры в управление государства была передана собственность компании Siemens в Ленобласти, которая используется для обслуживания скоростных поездов «Сапсан».

Часть иностранных цифровых сервисов были наказаны рублём в виде штрафов и запрета на ведение рекламной деятельности, а к осени отечественные кинотеатры стали показывать пиратские копии иностранных фильмов. До изменения законодательства в сфере интеллектуальной собственности и легализации пиратства (пусть и вынужденного) дело так и не дошло, несмотря на неоднократные публичные дискуссии и даже заявления, например, со стороны Дмитрия Медведева.

21 июня ГД приняла закон о запрете на разработку недр РФ для иностранных компаний. Для продолжения работы они должны будут создать юридические лица в РФ и передавать им права пользования участками недр.

В российскую юрисдикцию переведены проекты «Сахалин-1», «Сахалин-2» и Харьягинское месторождение, впоследствии права на разработку данных месторождений были переданы российскому оператору. А в середине декабря «Газпрому» запретили закупки[26] у СП с Wintershall и OMV по цене выше лимита.

Отечественный бизнес в 2022 году массово отказывался от публикации отчётности по МСФО, публикуя её по РСБУ либо вовсе отказываясь от публикации. Также ряд корпораций отказались от выплат дивидендов. Также стоит отметить засекречивание части статистической информации и принятие закона о «контрсанкционной информации».

Ограничен экспорт ряда товаров (зерно, масло, инертные газы, лес и лесоматериалы), сокращены физические объёмы поставок газа и нефти недружественным странам. Однако в случае с лесоматериалами ограничительные меры больно ударили по российским лесопереработчикам.

Как итог — российские контрсанкции были направлены, скорее, на саму Россию, чем на её недругов, и стали инструментом возвращения суверенитета и вынужденного реагирования на ограничительные меры недружественных стран.

Выводы

Итоги 2022 года для отдельных отраслей экономики	
Банковский сектор	Беспрецедентное санкционное давление с заморозкой активов, отключением от мировых финансов и закрытием корреспондентских счетов в долларах и евро. Резкое снижение прибыли. Отказ от валют недружественных стран в пользу юаня. **Доминирующая тенденция** Реструктуризация (ВТБ, ПСБ), освоение финансового рынка новых территорий, поиск внутренних источников развития вместо несостоявшейся и принудительно завершённой внешней экспансии. **Будущее** Зависит от способности найти новые источники роста прибыли, включая внебанковские, а также общего состояния российской экономики.
Пр-во удобрений	Сокращение объёмов производства калийных удобрений при росте производства азотных и фосфатных и общем росте доходов от увеличения мировых цен на удобрения. Попадание под ограничения и последующий вывод из-под них. Потеря доступа к традиционным логистическим маршрутам. **Доминирующая тенденция** Решение логистических проблем, вызванных потерей транзита через Украину и Прибалтику. **Будущее** Стабилизация рынка удобрений и возврат к привычной бизнес-модели.

[26] «Газпрому» запретили закупки у СП с Wintershall и OMV по цене выше лимита. // РБК. 2022. 22 декабря. URL: https://www.rbc.ru/economics/22/12/2022/63a486eb9a79470c7dd1f2c8

Автопром	Жесточайший кризис, вызванный уходом из России автогигантов из недружественных стран, а также разрывом действовавших десятилетия кооперационных цепочек. Легковой автопром оказался отброшен на добрых два десятилетия назад, грузовой автопром сумел перестроиться. В конце года производителям легковых автомобилей удалось найти новых технологических партнёров. **Доминирующая тенденция** Постепенное освоение крупноузловой сборки китайских автомобилей с перспективой углубления локализации. Расширение модельного ряда (АвтоВАЗ) и разработка новых моделей. **Будущее** Острая конкуренция с китайскими автомобилями и машинами из недружественных стран, ввезённых по параллельному импорту. Во многом будущее зависит от адекватности государственной политики и скорости локализации китайских автомобилей в России.
С/х машиностроение	Приостановка работы сборочными производствами из недружественных стран, разрыв кооперационных связей с российскими производителями. ПТЗ и «Ростсельмаш» перестроились и продолжают реализацию инвестиционных программ, планируя наращивать выпуск машин. МТЗ и «Гомсельмаш» закончили год с ростом производства. **Доминирующая тенденция** Импортозамещение узлов из недружественных стран, выстраивание новых кооперационных связей между оставшимися на рынке предприятиями. **Будущее** Зависит от мер господдержки (субсидирование покупки с/х, льготный лизинг, введение утилизационного сбора на турецкие и китайские с/х машины). Необходим резкий рост производства с/х техники для замещения ушедших СП и замены выпущенных ими машин по мере их износа.
Пр-во бытовой техники и микроэлектроники	Глубочайший кризис из-за приостановки работы СП из недружественных стран, а также санкций против фабрик, дизайн-центров и запрета на поставки в РФ чипов. **Доминирующая тенденция** Реструктуризация рынка, продажа СП инвесторам из дружественных стран. В микроэлектронике — приостановка работ и срыв почти всех проектов. **Будущее** Зависит от скорости движения по пути создания суверенных брендов бытовой техники с максимальной локализацией производства и способности оставшихся СП перестроить свою работу. В микроэлектронике зависит от способности «Росатома» перезапустить работу компаний, желания КНР производить чипы для РФ и скорости освоения отечественными инженерами собственных литографов.

Добыча энергоносителей	Потеря рынка ЕС по углю, нефти и нефтепродуктам и газу (из-за подрыва СП-1 и СП-2). Замещение рынка ЕС рынком Азии. Создание теневого флота танкеров. **Доминирующая тенденция** Вынужденная продажа энергоносителей со скидками из-за возросшего транспортного плеча и увеличившихся логистических издержек. **Будущее** Зависит от (не)способности ЕС заменить энергоносители из РФ, достаточности судов в теневом танкерном флоте и скорости прокладки трубопроводов в дружественные страны, включая Турцию.
Металлургия	Чёрная металлургия потеряла важнейший для себя европейский рынок сбыта, лишилась солидной части выручки и была вынуждена заменить потерю другими рынками. В середине осени в РФ появился ещё один центр чёрной металлургии. Окончание периода дивидендной аристократии. Цветная металлургия сталкивалась с давлением, но под санкции не попала, за исключением золотодобычи и производства цинка. **Доминирующая тенденция** В чёрной металлургии — корректировка инвестиционных программ, в цветной — замещение поставок сырья из недружественных стран (бокситы, ильменит и рутил). **Будущее** Зависит от способности найти новые сферы применения чёрных металлов внутри России.
С/х	Увеличило объёмы производства и экспорта, нарастив продажи продукции высокого передела, продолжило реализацию инвестиционных проектов. **Доминирующая тенденция** Попытки ускоренного импортозамещения семян, пород животных для обеспечения дополнительной антисанкционной устойчивости отрасли. **Будущее** Зависит от доступности с/х техники, достаточности мер господдержки. Не исключен рост налогового бремени.

В среднесрочной перспективе особое значение для России будут иметь вопросы, связанные с доступом к запчастям к уже поставленному и работающему оборудованию, а также доступ к западным технологиям, за счёт которых Россия на протяжении 300 лет проводила догоняющие модернизации. Теперь доступ к запчастям будет сильно затруднён, а к технологиям и вовсе ограничен. Как итог — России придётся впервые проводить догоняющую модернизацию за счёт технологий из Китая и иных стран Азии.

Exhibit 4: Our Projections Imply that China, the United States, India, Indonesia, and Germany Will be the World's Five Largest Economies in 2050

World's largest economies (measured in USD)

Ranking	1980	2000	2022	2050	2075
1	United States	United States	United States	China	China
2	Japan	Japan	China	United States	India
3	Germany	Germany	Japan	India	United States
4	France	United Kingdom	Germany	Indonesia	Indonesia
5	United Kingdom	France	India	Germany	Nigeria
6	Italy	China	United Kingdom	Japan	Pakistan
7	China	Italy	France	United Kingdom	Egypt
8	Canada	Canada	Canada	Brazil	Brazil
9	Argentina	Mexico	Russia	France	Germany
10	Spain	Brazil	Italy	Russia	United Kingdom
11	Mexico	Spain	Brazil	Mexico	Mexico
12	Netherlands	Korea	Korea	Egypt	Japan
13	India	India	Australia	Saudi Arabia	Russia
14	Saudi Arabia	Netherlands	Mexico	Canada	Philippines
15	Australia	Australia	Spain	Nigeria	France

Source: Goldman Sachs Global Investment Research

Именно поэтому Goldman Sachs прогнозирует[27], что Россия сохранит своё место в топ-10 мировых экономик к 2050 году, но затем — к 2075 году — окажется на 13-й строчке, пропустив вперёд Бразилию, Пакистан, Мексику и Египет.

Пока у России есть некий запас прочности в 1,5–3 года, на протяжении которых вопрос с запчастями будет стоять не так остро. Яркий пример — промышленность по производству строительных материалов, где практически всё работает на оборудовании из ЕС. Очевидно, что сперва придётся искать окольные пути по закупке запчастей, затем учиться обходиться без них, а после либо учиться всё делать самим, либо найти замену в Азии. В случае с автопромом удалось найти нового технологического донора в лице китайских государственных автогигантов. Станет ли этот пример модельным либо Россию ожидает ускоренное отставание от Азии и Запада, покажут ближайшие годы.

Долгосрочный эффект санкций направлен именно на накопление отставания с превращением России к 2050 году в фактическую, а не вымышленную Верхнюю Вольту (ныне — Буркина-Фасо) с ракетами, как того желали западные политики в 1980 годах, когда говорили про СССР.

---

[27] The Path to 2075 — Slower Global Growth, But Convergence Remains Intact. // Goldman Sachs. 2022. 8 декабря. URL: https://www.goldmansachs.com/insights/pages/the-path-to-2075-slower-global-growth-but-convergence-remains-intact.html

2050 СОНАР

Союз · Россия · Беларусь · Фабрика смыслов · Нарратив · Кооперация · Интеграция · Политэкономия · Идентичность · Будущее · Прогноз · Анализ · Обороноспособность · Наука и техника · Промышленность · Культура · Точки роста

«Научно-исследовательский центр проблем интеграции стран-участниц Евразийского экономического союза "Союзный нарратив 2050"»

Российская Федерация, 143180, Московская область, г. Звенигород, мкр. Пронина, д. 2, офис 12

Директор — Боков Василий Сергеевич. Тел.: 8-916-120-07-08. E-mail: vb@sonar2050.org

Шеф-редактор — Уралов Семён Сергеевич. Тел.: 8-916-215-72-02. E-mail: uralov@sonar2050.org

Глава аналитического бюро — Лизан Иван Юрьевич. Тел.: 8-999-714-12-40. E-mail: lizan@sonar2050.org