

23119

4 601865 000257

Пятница 12 мая 2023 №82 (7527 с момента возобновления)

коммерсант. ru | КоммерсантъFM 93,6

спорт | Российских саблистов лишили возможности отобраться на Олимпиаду —12

новости | По пять лет условно получили обвиняемые в хищении 76 млн рублей при поставках Минобороны —4

От Русфонда —6

Упал, очнулся — рост

Банк России описал сценарий двухлетнего восстановления экономики до стабильного

Банк России в докладе о денежно-кредитной политике дал достаточно подробный прогноз основных движений в макроэкономике на ближайшие кварталы. «Импульс» изменений в экономике, созданных весной 2022 года, предположительно исчерпает себя в 2024 году. В 2022 году основой роста экономики была загрузка мощностей промышленности, сейчас рекордная. В 2023 году ею является потребительский спрос. В 2024 году рост поддержат сделанные в предыдущие два года инвестиции — они активно производятся и сейчас. Картина адаптации экономики, ожидаемая ЦБ, далека и от ожиданий серьезных проблем, и от оптимизма: вынужденная перестройка экономики стоит денег, эти потери в благосостоянии видны в цифрах Банка России.

Ежеквартальный доклад о денежно-кредитной политике, опубликованный Банком России, является развернутым комментарием к логике решения совета директоров ЦБ от 28 апреля: последние расчеты к нему аналитики ЦБ делали накануне, 27 апреля, в тексте даны лишь отдельные майские комментарии о последних событиях в экономике, не повлиявшие на расчеты. Тем не менее смысл доклада ЦБ несколько шире: пересмотр базового прогноза в конце апреля описан экономистами Банка России подробно, в объяснениях впервые дана их развернутая точка зрения на то, как выглядит в их глазах текущее состояние адаптации экономики к изменениям, вызванным военной операцией РФ на Украине, к санкционному давлению G7 на РФ в этой связи — и к долгосрочным последствиям логистических и внешнеторговых шоков 2021–2022 годов. В предыдущей версии, в феврале 2023 года, достаточных данных для такого прогнозирования



По оценкам команды главы ЦБ Эльвиры Набиуллиной, немалая доля проблем адаптации экономики уже исчерпана — примерно половина

ФОТО АЛЕКСАНДРА КАЗАКОВА

у Банка России не было. Это, напомним, был пик ожидающих снижения основного предмета экспорта РФ, нефти и газа, и период локального ослабления рубля. Единственной принципиально новой цифрой доклада стала оценка экономистами ЦБ динамики ВВП во II квартале 2023 года — Банк России оценивает его в 4,2% роста год к году после спада в 2,3% в I квартале 2023 года. Это типичный «эффект базы» после пикового падения год назад, из прогноза ЦБ следует, что с большей вероятностью динамика ВВП стабилизируется на невысоком (двухпроцентном) поквартальном приросте до 2025 года. В силу того же эффекта базы в 2023 году цифры

динамики поквартального ВВП к концу года будут несколько снижаться, и в последнем квартале года ЦБ допускает даже небольшое (на 0,5%) снижение ВВП, которое, впрочем, сложно кому-либо почувствовать. Инфляция этого квартала ЦБ прогнозируется в 3,6%, и до конца 2023 года она будет медленно нарастать до 4,5–6,5% в IV квартале, а в 2024 году стабилизируется.

При этом Банк России объясняет и причины, по которым он скорректировал ожидаемую динамику макропоказателей в прогнозе. С начала 2023 года деловая активность выросла в большом круге отраслей, чем можно было ожидать. Перестраивается российская эконо-

мика быстрее, чем предполагалось, и влияние этой перестройки на темпы роста цен снизилось — вместе с урожаем это превратило в чуть завышенные ожидания ЦБ динамики инфляции. Все негативные для динамики ВВП факторы, влияние которых в альтернативных прогнозах обычно преувеличивается, Банк России учитывал: так, снижены прогнозы нефтегазового экспорта, повышены прогнозы импорта, утучнено краткосрочное улучшение прогнозов мировой экономики на 2023 год и небольшое их ухудшение на 2024–2025 годы. В Банке России также уверены в том, что темпы роста при перестройке экономики значимо ниже, чем они были бы в обычных

условиях, — это цена вынужденной перестройки. Но, видимо, главное изменение в оценках ЦБ — изменение знака в динамике инвестиций 2023 года: еще в феврале Банк России ждал их сокращения, теперь же — роста. Интересно в этом свете объяснение более сильной, чем предполагалось ранее (Росстат пересматривал этот показатель), динамики промышленности в 2022 году: экономисты регулятора констатируют, что после некоторой нестабильности в 2020–2022 годах уровень загрузки мощностей в 2023 году достиг рекордного уровня в 80,2%, это абсолютный максимум за всю историю наблюдений. Загрузка начала расти с 2017

года с уровня менее 73% и падала краткосрочно ниже 71% в 2020 году. На практике, учитывая проблемы с учетом мощностей в РФ, эта загрузка, видимо, недалеко от теоретически возможной. Обеспечен эффект возросшим спросом, который нельзя было удовлетворить импортом из-за санкций и платежных ограничений. ЦБ приводит также декомпозицию инфляционного отклонения от собственного прогноза: всего это 7,7 процентного пункта (п. п.), из которых лишь 1,6 п. п. — вклад антикризисных мер ЦБ и правительства, 0,6 п. п. — изменения в мировой экономике, склонность населения к сбережениям в 2022 году снизила инфляцию в пределах 1,9 п. п., дорогая нефть — еще на 0,6 п. п., укрепление курса — 0,2 п. п.

Рост 2024 года может стать уже результатом инвеститивности 2022–2023 годов, спонсированной федеральным бюджетом. Отметим, в прогнозе по факторам ликвидности на конец года, несмотря на дисбалансы бюджетных расходов и доходов зимой-весной 2023 года, Банк России ожидает структурного профицита ликвидности в банковской системе на уровне 2,5–3,1 трлн руб. и остатков на счетах расширенного правительства в ЦБ в 2,8–3 трлн руб. Сейчас, по оценкам ЦБ, инвеститивность находится на уровне 2021 года и несколько выше, чем в 2018–2019 годах. Отрасли, где она концентрируется — стройка, обработка, АПК, розница и водоснабжение, инвестиции, — во многом вынужденные, вложения частного сектора останутся на уровне 2022 года до 2024 года и будут вносить отрицательный вклад в прирост ВВП, сдерживать его будут и экспорт, и снижающийся спрос. Дорогостоящая адаптация к новым условиям завершится в основном в 2025 году — когда стабилизируются и инвестиции, и рост.

Дмитрий Бутрин

ДЕЛОВЫЕ НОВОСТИ

07 У бензина позеленели котировки
Подорожание топлива началось с роста биржевых цен

07 Российские сим-карты стали ближе на «Микрон»
Завод займется выпуском чипов

07 «Атом» ждет своего часа
Сборка электромобиля начнется в середине 2025 года

08 Шлите VPN почтой
Банкиры опасаются утечек чувствительной информации

08 Гавань любит тишину
Пайщики переживают турбулентность в фондах денежного рынка

08 Западный лизинг уходит за полцены
Еще две компании на российском рынке сменили владельцев

09 Чип и трип
Логистика подняла цену российских процессоров

09 Оцифровано, так с плеч долой
Правительство хочет сдать в архив электронные дубликаты своих документов

О, диванный новый мир

Российские мебельщики ищут сбыта на Востоке

В условиях резкого сокращения экспорта российской мебели из-за санкций ЕС локальные производители начинают экспансию в страны Азии и Ближнего Востока. Магазины в Монголии, Азербайджане, Узбекистане, Казахстане, Турции и ОАЭ планируют открыть «Ангстрем», Divan.ru и «Аскона». Развитие на этих рынках потребует инвестиций и времени, а ассортимент придется подстраивать под предпочтения местных потребителей, предупреждают эксперты.

Крупные российские производители мебели начали активно выходить на новые иностранные рынки, рассказали „Ъ” в самих компаниях. Так, «Ангстрем» до конца весны откроет первый салон в Монголии, в перспективе также планирует выход на рынок Азербайджана. Divan.ru в этом году откроет магазины в Узбекистане и в нескольких городах Казахстана, говорит основатель компании Антон Макаров. Прошлой осенью Divan.ru запустил в Узбекистане производство садовой мебели, добавил он.

«Аскона» в третьем квартале планирует открыть магазины под основным брендом и под маркой Grether & Wells в премиум-сегменте в Турции и ОАЭ, где рассматривает два эмирата — Дубай и Абу-Даби. В «Асконе» добавили, что планируют развивать в этих странах и b2b-канал, включая поставку мебели в офисы, а также собственные онлайн-продажи. На рынке ОАЭ в компании также считают интересным возможность поставки мебели для обстановки квартир или апартаментов под краткосрочную аренду.

Компании ищут возможности для развития на новых иностранных рынках после введения в 2022 году ограничений на поставки мебели из РФ в ЕС в рамках санкций в ответ на военные действия на Украине. По данным Ассоциации предприятий мебельной и деревообрабатывающей промышленности России (АМДПР), в 2022 году экспорт мебели из РФ в денежном выражении сократился на 40%, до 29,5 млрд руб. год к году.

По итогам января—февраля 2023 года показатель снизился на 74%, до 1,9 млрд руб. год к году. Доля экспортных продаж у российских производителей сократилась с 16% в 2021 году до 8% по итогам 2022 года, уточнили в АМДПР.

Гендиректор АМДПР Тимур Иртуганов отмечает, что полностью заместить поставки в Европу российским производителям мебели пока не удастся, поэтому компании вынуждены «инвестировать новые средства в освоение новых для себя рынков».

деловые новости — 8

Подписной индекс 50060 П1125

Идеологические единогласия

Глава СКР и министр юстиции выступили против конституционного запрета на госидеологию

Дискуссия в рамках XI Петербургского международного юридического форума обернулась в четверг обсуждением целесообразности сохранения 13-й статьи Конституции, запрещающей государственную идеологию. Председатель Следственного комитета (СКР) Александр Бастрыкин заявил, что в России идеология была всегда и нужна сейчас. Его поддержал глава Минюста Константин Чуйченко, который сообщил, что вопрос с 13-й статьей «придется решить», поскольку она, как позже разъяснил министр „Ъ”, вступает в противоречие с принятыми государственными ценностями. При этом в администрации президента, по сведениям „Ъ”, до сих пор склонялись не к включению государственной идеологии в текст Конституции, а к продвижению набора ценностей, которые нужно прививать обществу.

Зачинщиком резонансной дискуссии стал Александр Бастрыкин. На Международной конференции Конституционного суда, традиционно открывающей Юридический форум, он выразил несогласие со статьей 13 Конституции, в которой говорится, что в России «признается идеологическое многообразие» и «никакая идеология не может устанавливаться

в качестве государственной или обязательной». «В России всегда была важна национальная идея, национальная идеология, — напомнил председатель СКР. — Если мы обратимся в прошлое, то мы найдем примеры, что еще до Октябрьской революции, которая установила идеологию коммунизма и социализма, в России уже существовала и национальная идея, и национальная идеология».

В частности, напомнил господин Бастрыкин, министр образования Сергей Уваров еще в первой половине XIX столетия сформулировал триаду: самодержавие как форма государственного правления, православие как религиозная основа и народность как смысл существования государства. «Я, Валерий Дмитриевич, просил бы вас: давайте проанализируем эту проблему национальной идеологии с точки зрения полномочий Конституционного суда, — воззвал глава СКР к председателю Конституционного суда Валерию Зорькину. — Это сегодня особенно важно с точки зрения подрастающего поколения. Я не призываю говорить о том, какая идеология лучше: капитализм, социализм, либеральная идеология... Но давайте начнем движение в этом направлении?»

Арктику передали викингам

Как Россия завершила непростое председательство в Арктическом совете

Вчера завершилось двухлетнее председательство РФ в Арктическом совете — региональной организации, считающейся «теневым правительством» Заполярья. Итоги последних двух лет получились для Москвы неоднозначными: с одной стороны, из-за военной операции на Украине остальные семь приарктических государств отказались от практического сотрудничества с РФ, но с другой — свои обязательства она выполнила и совет не развалился. Выйти на компромисс с Россией и сохранить эту важнейшую региональную структуру теперь будет задачей следующей страны — председателя совета — Норвегии.

Председательство в Арктическом совете российские официальные лица передали норвежским коллегам в ходе виртуальной церемонии. Такую процедуру члены совета задействовали впервые с момента создания этой структуры в 1996 году: ранее председательство традиционно передавалось в ходе встречи министерского уровня на территории страны-председателя. Глава МИД РФ Сергей Лавров в мае 2021 года получил из рук своего тогдашнего исландского коллеги Тора Тордарсона деревянный молоток — символ председательства в Арктическом совете — на торжественной церемонии в Рейкьявике. Предполагалось, что 11 мая он передаст его

главе МИД Норвегии Анникен Хюйтфельдт в ходе министерской встречи в Салехарде. Однако в марте 2022 года Дания, Исландия, Канада, Норвегия, США, Финляндия и Швеция в знак протеста против ввода российских войск на Украину объявили России бойкот, и эти планы пришлось подкорректировать: мероприятие в столице Ямало-Ненецкого автономного округа прошло на более низком уровне и без представительных делегаций из других приарктических стран.

Сергей Лавров тем не менее обратился к участникам встречи в Салехарде — по видеосвязи. «Россия уделяет приоритетное внимание Арктическому региону, значение которого в мировой политике и экономике неуклонно возрастает», — заявил он, напомнив, что важность Арктики для стратегических интересов РФ подтверждена и в обновленной Концепции внешней политики, утвержденной президентом Владимиром Путиным в конце марта.

На посту председателя Арктического совета в 2021–2023 годах Россия, по словам господина Лаврова, руководствовалась общими интересами обеспечения устойчивого и безопасного развития всего Арктического региона, благополучия его населения, включая коренные народы Севера.

мировая политика — 5

новости — 3