

Торопливый демпфер

Правительство спешит доплатить нефтяным компаниям за поставки на внутренний рынок

Власти могут ускорить принятие законопроекта о корректировке параметров топливного демпфера — механизма, который компенсирует потери нефтяных компаний от продажи топлива на внутреннем рынке при увеличении цен на нефть. По данным „Ъ“, проект должен быть одобрен 10 февраля на заседании правительства. По словам собеседников „Ъ“ в отрасли, скорректированный механизм может заработать уже с 1 апреля, хотя в январе Минфин прогнозировал его вступление в силу с июля. Изменение параметров демпфера, по оценкам аналитиков, может увеличить выплаты нефтяным компаниям на 200–300 млрд руб. в зависимости от того, когда поправки вступят в силу.

Правительство на заседании 10 февраля рассмотрит законопроект Минфина о корректировке параметров демпфера, рассказали источники „Ъ“, знакомые ситуацией. По мнению источников „Ъ“, проект будет одобрен и уже на следующей неделе внесен в Госдуму. Два источника „Ъ“ сообщили, что в начале этой недели проект прошел одобрение комиссии по законопроектной деятельности правительства. В пресс-службе правительства сказали „Ъ“, что «проект будет внесен в Госдуму после рассмотрения в установленном порядке на заседании». В Минфине и Минэнерго от комментариев отказались.

Демпферный механизм придуман для того, чтобы стабилизировать стоимость топлива на внутреннем рынке при скачках цен на нефть. В рамках него НПЗ получают компенсации, которые рассчитываются как 65% от разницы между экспортной ценой и индикативной (фиксированной) внутренней ценой топлива. Взамен НПЗ не допускают резкого роста оптовых цен, удерживая их в определенном коридоре. Так, компенсации по демпферу перестают выплачиваться, если реальная оптовая цена превышает индикативную более чем на 10% для бензина и на 20% для дизтоплива. Наличие демпфера важно, поскольку правительство неформально сдержи-



Чтобы удержать в руках традиционный рост оптовых цен на топливо весной, власти могут скорректировать демпфер уже с 1 апреля ФОТО АЛЕКСАНДРА КОРЯКОВА

вает розничные цены на заправках, настаивая, чтобы они не росли быстрее инфляции. Но оптовые цены на топливо могут увеличиваться гораздо быстрее — на десятки процентов в год, — что ставит АЗС перед необходимостью работать с нулевой рентабельностью или даже в убыток.

По данным „Ъ“, согласно проекту Минфина, индикативные цены на бензин и дизтопливо в демпфере сохранятся в 2022 году на прежнем уровне 55,2 тыс. руб. и 52,25 тыс. руб. за тонну соответственно. При этом размер компенсации вырастет с 65% до 83%. По словам источников „Ъ“, проектом

также предлагается сузить коридор действия для дизтоплива до 15%.

По словам источников „Ъ“, у правительства и отрасли есть понимание о необходимости ускорить принятие законопроекта, чтобы скорректированный демпфер заработал уже с 1 апреля, перед уходом НПЗ на весенние ремонты.

В этот момент также сезонно увеличивается спрос на топливо, что обычно приводит к существенному росту оптовых цен. Кроме того, существуют риски дальнейшего увеличения цен на нефть, что может стать дополнительным фактором для роста цен на топливо. Тем не менее, по словам источников „Ъ“, срок вступления в силу поправок «будет зависеть от конъюнктуры». В конце января замглавы Минфина Алексей Сазанов говорил, что поправки заработают только с 1 июля.

Для Минфина более ранняя корректировка демпфера означает снижение поступлений в ФНБ. Из-за высоких цен на нефть размер демпфера стал весьма значительным и в январе, по оценке Reuters, составил рекордные 120 млрд руб.

Новые параметры демпфера должны остановить рост топливных цен за счет дополнительного снижения суммы выпадающих доходов НПЗ от реализации топлива на внутреннем рынке, отмечает партнер KPMG Виктория Тургенева. Дополнительным фактором обеспечения адекватной доходности АЗС должно стать сужение коридора изменения оптовой цены на дизтопливо. По оценке Виктории Тургеновой, при текущих макропараметрах дополнительные выплаты за счет увеличения коэффициента компенсации могут составить 200–300 млрд руб. в 2022 году в зависимости от того, когда поправки вступят в силу. Как анонсировал Минфин, компенсация бюджетных потерь от ожидаемых корректировок будет осуществляться поровну за счет увеличения нагрузки на нефтедобытчиков и средств ФНБ, напоминает она.

По ее мнению, возможность отложить корректировку демпфера до июля во многом будет зависеть от динамики цен на нефть и конъюнктуры топливного рынка в ближайшее время. Эксперт напоминает, что изначально корректировка демпфера планировалась с января 2022 года, но сезонное снижение топливных цен позволило отложить этот вопрос.

Дмитрий Козлов, Татьяна Дятел

В Москву со своим Казахстаном

Касым-Жомарт Токаев едет в гости к Владимиру Путину на правах хозяина

Казахстанский лидер Касым-Жомарт Токаев впервые после январских протестов и погромов посещает Россию, сыгравшую важную роль в том, чтобы успокоить ситуацию в его стране. Он едет в Москву в прежней должности, но в новом качестве — транзит власти в Казахстане завершен, и господин Токаев обрел всю ее полноту. Но одновременно стал ответственным за решение проблем, которые и привели к взрыву. В России дают понять, что готовы поддерживать соседа и впредь.

Токаев 2.0

Рабочий визит казахстанского лидера в Россию продлится два дня. 10 февраля он проведет в Москве переговоры с президентом РФ Владимиром Путиным, а 11 февраля посетит Казань. Поездка плановая, но радикально обновился контекст. Нынешний Касым-Жомарт Токаев отличается от того, что приезжал в Россию 28 декабря, чтобы поучаствовать в неформальном саммите СНГ в Санкт-Петербурге. На той встрече он представлял Казахстан не один, а вместе со своим предшественником Нурсултаном Назарбаевым.

Первый казахстанский президент хоть и покинул в 2019 году высший пост, но сделал это только после того, как гарантировал себе и безопасности, и место в системе власти, и возможность участвовать в государственных делах и переговорах. Родственники господина Назарбаева и люди из его ближне-

го круга также остались на важных позициях в госструктурах и бизнесе, в том числе с участием государства. То, что сделал Нурсултан Назарбаев, до недавних пор считалось чуть ли не образцовым транзитом власти на постсоветском пространстве. А потом наступил 2022 год.

Сегодня все еще нет однозначного ответа на вопрос о том, кто именно стоял за январскими событиями. Уверенно можно говорить лишь о триггере, которым стало подорожание сжиженного газа, и о том, что в стране есть масса людей, недовольных своим экономическим положением. Очевидно, что итогом шокирующих потрясений с сотнями погибших стало серьезное изменение системы власти.

Теперь Касым-Жомарт Токаев — полновластный руководитель страны. Опекавший его почти три года Нурсултан Назарбаев лишился многих предпочтений: пожизненного председательства в Совбезе и поста лидера правящей партии «Нур Отан». На обе позиции заступил господин Токаев. Кроме того, отменена норма, согласно которой с первым президентом, носящим титул лидера нации — елбасы, на этапе разработки должны были согласовываться инициативы по внутренней и внешней политике.

Родственники первого казахстанского президента — его дочери, племянники, зятья — покинули ключевые позиции во власти и бизнесе.

Рост от отчаянного спроса

Разворот от потребительской к инвестиционной модели посткризисного роста пока под вопросом

Первые итоговые макроэкономические данные Росстата за 2021 год свидетельствуют о затухании роста реальных доходов и снижении темпов частного потребления к концу года. Впрочем, в январе 2022 года на фоне некоторого снижения инфляционных ожиданий потребительские настроения улучшились, но это пока однозначно нельзя утверждать в отношении деловых и инвестиционных настроений. В ближайшие месяцы станет понятно, какой будет посткризисная модель роста на 2022 год — инвестиционной или основанной на опережающем доходах потреблении. Пока аналитики предполагают, что заметный приток экспортной выручки не трансформируется в этом году в повышенный рост капиталовложений — но поддержит ожившую в январе динамику зарплат и частного потребительского спроса.

По оценке Росстата, рост реальных располагаемых доходов граждан в 2021 году «год к году» составил 3,1%. Динамика показателя заметно лучше 2020 года, когда он снизился на 2% (предыдущая оценка — минус 2,3%), и превысила показатели докризисного 2019 года на 1%.

Впрочем, все эти успехи — реалии скорее начала и середины, чем конца 2021 года. По оценке ЦМАКП, среднемесячный прирост реальных доходов в четвертом квартале 2021 года с учетом сезонности составил минус 2%, против 1% роста в третьем квартале и роста на 2,8% во втором квартале

2021 года. Там же оценивают годовой рост реальных зарплат по итогам прошедшего года в 2,5% (по данным Росстата, 2,8% за январь—ноябрь). Здесь картина была сложнее — среднемесячная динамика показателя в октябре—ноябре оказалась на уровне 0,1% роста против минус 0,4% в третьем квартале, плюс 0,2% во втором квартале и минус 1% в первом квартале 2021 года. То есть реальные доходы к концу года как минимум не росли, реальные зарплаты — стагнировали. Динамика пенсий схожа: по итогам года она выросла на 4,1%, но снижалась в среднем на 2,7% за каждый месяц четвертого квартала — годовые цифры сильно улучшились в сентябрьские разовые выплаты пенсионерам, без них пенсии упали бы по итогам года на 3,8%.

Ситуация с потреблением была схожей. Совокупные потребительские расходы домохозяйств (траты на потребление товаров, платных услуг и общепита) усиливались в силу и инфляционных ожиданий, и роста розничного кредита заметно быстрее доходов. Продажи в общепите, по данным Росстата, еще находятся ниже уровня 2019 года на 3,2%. Платные услуги по итогам 2021 года выросли к показателям 2019 года на 0,2%. Общий годовой прирост общих потребительских расходов в 2021 году составил 10,3%, подсчитали в ЦМАКП, превывсив уровень 2019 года на 3,4% (в 2020 году он снизился на 6,2%) главным образом за счет потребления непродовольственных товаров.

ДЕЛОВЫЕ НОВОСТИ

07 У аграриев прорастают ставки Для них ищут кредиты на посевную

07 Лигу интернета обезопасили от связи Организация по борьбе с вредным контентом в сети будет перезапущена

08 Микрозаймы притормозят регулированием Рынок МФО дорос до замедления роста

09 Газовозы рвутся в Европу на всех минусах Перевозки СПГ в Атлантике стали убыточными

09 Автодилеры разогрели шины Продажи в 2021 году резко выросли

10 Нога оставила след на Трехгорке Миноритарии спорят за недвижимость в центре Москвы

Товар — деньги — обзор

AliExpress будет платить за посты о продукции в российском приложении

«AliExpress Россия» начнет выплачивать комиссии пользователям приложения, которые выкладывают live-эфиры, видеоролики и фото с обзорами товаров. Так компания расширяет присутствие на рынке социальной коммерции: раньше она развивала партнерскую программу только с блогерами, которые рассказывают о товарах в соцсетях. Запуск программы поможет «AliExpress Россия» увеличить долю инструментов социальной коммерции в обороте, которая пока составляет 6%, говорят эксперты. Конкуренты ритейлера также планируют развивать подобные инструменты.

«AliExpress Россия» (принадлежит VK, USM International, Alibaba и РФПИ) запустит программу монетизации контента внутри российского приложения, рассказали „Ъ“ в компании. Закрытое тестирование программы проводилось со второй половины января, сейчас запускается открытое, коммерческий запуск планируется во втором квартале 2022 года, уточнил представитель ритейлера.

Программа будет реализована на базе «Ленты» — социальной платформы внутри приложения, в которой пользователи, блогеры и продавцы публикуют live-эфиры, видеоролики и фото с обзорами товаров. В среднем в месяц пользователи создают в ленте более 200 тыс. постов, говорят в AliExpress. В случае продажи товаров из постов их авторы получат комиссию в размере 1–90% от стоимости, в программе будут участвовать 90 млн товаров. Автором контента может стать любой пользователь, без затрат на собственную аудиторию и дополнительного инвентаря для создания контента, уверяют в компании.

По итогам тестирования новая лента в российском приложении «AliExpress Россия» уже показала рост продаж товаров через контент продавцов на 164%, говорят в компании. Обновление для ленты разработала собственная IT-команда, инвестиции не уточняются.

С апреля 2021 года «AliExpress Россия» уже выплачивает комиссии за заказы, оформленные по ссылкам на сторонних ресурсах (в приложениях «ВКонтакте», «Одноклассники» и других соцсетях). Эти продажи обеспечили 6% оборота площадки за полгода, а блогеры получили 568 млн руб. комиссионных (см. „Ъ“ от 2 ноября 2021 года). Ожидания по доходам новой программы в AliExpress не раскрывают.

Конкуренты ритейлера тоже используют подобные инструменты. Так, Wildberries в 2021 году представила приложение WB consultation, где продаются видеоруки, консультации и другой цифровой контент.

деловые новости — 8

Подписной индекс 50060 П1125