

Нефть вязнет в трубах

РФ снижает экспорт из-за санкционных ограничений

По данным „Ъ“, на фоне эмбарго ЕС и потолка цен на нефть экспорт нефти из РФ за первые две декады декабря снизился более чем на 10%. Нефтяники заранее готовились к эмбарго и переориентировали поставки ЕС на азиатские рынки, а эффект потолка пока не так заметен из-за предусмотренного санкциями переходного периода. Добыча нефти в РФ пока не пострадала на фоне роста переработки. Власти РФ планируют ввести ответные меры на потолок цен, но их содержание и эффективность пока неясны. Эксперты ожидают, что добыча в РФ начнет снижаться с января из-за экспортных ограничений.

Экспорт нефти РФ в дальнее зарубежье по трубопроводам и морю рухнул за две с половиной недели декабря на 11% относительно прошлого месяца, до примерно 560 тыс. тонн в сутки, рассказывают собеседники „Ъ“, знакомые с ситуацией. Это происходит на фоне введения с 5 декабря странами ЕС эмбарго на российскую нефть, а также потолка цен на сырье (установлен на уровне \$60 за баррель). Пока эффект потолка не столь заметен, поскольку в течение переходного периода в 45 дней можно осуществлять отгрузки нефти без применения потолка по сделкам, заключенным до 5 декабря.

РФ готовит ответные меры на потолок цен, но пока неясно, в чем они могли бы заключаться, учитывая, что страны, вводившие потолок (государства G7 и ЕС), и так уже отказались от российской нефти. Пресс-секретарь президента РФ Дмитрий Песков 19 декабря заявил, что разработка соответствующего указа близка к завершению, но пока рассматриваются «дополнительные предложения».

Введенные западными странами новые ограничения пока сильно не повлияли на добычу. Так, российские компании добывают около 1,49 млн тонн в сутки, что даже немного выше уровня ноября. Таким образом, РФ имеет все шансы приблизиться по итогам года к уровню добычи в 535 млн тонн, увеличив добычу на 2% по сравнению с 2021 годом. Согласно оценкам Центра стратегических разработок, следует из презентации центра (есть у „Ъ“), добыча в РФ



Ограничение экспорта вынуждает российских нефтяников увеличивать переработку ФОТО ДМИТРИЯ КОРОТАЕВА

из-за потолка цен и эмбарго может снизиться в 2023 году на 10–25% относительно результатов этого года.

Ограничения на экспорт вынуждают российские нефтекомпании увеличивать нефтепереработку. Так, загрузка российских НПЗ увеличилась на 1,5%, до 794 тыс. тонн в сутки. Несмотря на снижение цен на нефть, нефтекомпании получают демпферные выплаты из бюджета за поставку дизтоплива на внутренний рынок, при этом в декабре бензиновый демпфер войдет в отрицательную зону (минус 5 тыс. за тонну, по оценкам «Петромаркета» на 20 декабря).

За счет выплат по дизтопливу нефтяники все равно останутся в плюсе. Однако снижение нефтяных котировок может привести к дальнейшему снижению демпферных выплат, а значит, ухудшению экономики НПЗ на фоне экспортных ограничений.

Сейчас может повториться ситуация, которую мы уже наблюдали в марте 2022 года, когда экспорт снижался при стагнации добычи, полагает Сергей Кондратьев из Института энергетики и финансов. По мнению эксперта, это связано с тем, что снижение добычи требует времени — компании должны определиться со стратегией и провести необходимые технические мероприятия.

У России нет больших нефтехранилищ, которые позволяли бы регулировать поставки, не допуская сокращения добычи, подчеркивает господин Кондратьев. По мнению эксперта, с большой вероятностью РФ снизит добычу уже в январе 2023 года и она останется на низких уровнях до весны — из-за относительно слабого спроса на мировом рынке и вводимого странами ЕС с 5 февраля 2023 года запрета на импорт российских нефтепродуктов.

В апреле—мае 2022 года наиболее сильно снизила добычу и экспорт «Роснефть», пострадавшая от санкций ЕС и «самоограничений» западных трейдеров, добавляет господин Кондратьев. Сейчас позиции «Роснефти», переориентировавшей поставки в Азию, выглядят достаточно устойчивыми, но в непростой ситуации может оказаться ЛУКОЙЛ — из-за остановки поставок на его собственные НПЗ в Италии и Румынии.

Дмитрий Козлов

ГЕРМАНИЯ РАСКАЧИВАЕТ КАЗАХСТАН

ПО «ДРУЖБЕ» ПЛАНИРУЕТСЯ ИМПОРТ НЕРОССИЙСКОЙ НЕФТИ

Германия подала заявку на 2023 год на прокачку по системе «Транснефти», но импортировать по нефтепроводу «Дружба» собирается не российскую, а казахскую нефть. Таким образом Берлин сможет заместить не более 7 млн тонн нефти, что почти втрое ниже традиционных закупок из России. Пока, впрочем, Германия и Казахстан не договорились о поставках, по-

скольку у казахстанских компаний почти нет свободных объемов.

Немецкие НПЗ в 2023 году не намерены закупать российскую нефть, заявили в Министерстве экономики Германии. Но, по словам представителя ведомства Сузанне Унград, акционеры завода в Шведе подали «Транснефти» заявку для резервирования мощностей в трубопроводной системе «Дружба» для прокачки нефти из Казахстана. Заявление стало ответом на интервью

главы «Транснефти» Николая Токарева, в котором он заявил, что Германия подала заявку на прокачку сырья с 1 января. «Вот объявили, что не будут брать с первого января у России нефть, а к нам пришли заявки сейчас от польских потребителей: на следующий год 3 млн тонн дайте нам, и на декабрь 360 тыс. тонн, и на первый квартал Германия уже подала заявку — тоже дайте», — заявил господин Токарев. О каких объемах прокачки просила Германия, он не уточнил.

Казахстан прокачивает нефть через Россию по двум направлениям: по Каспийскому трубопроводному консорциуму до порта Новороссийск, и по нефтепроводу Атырау—Самара в направлении портов Балтики (проектная мощность — около 17 млн тонн). Поставки по нефтепроводу идут в рамках межправительственного соглашения, в котором объемы транспортировки ограничены 15 млн тонн.

с9

Ничего личного — чисто ядерное

Россия перенимает военную практику, которую раньше активно критиковала

Россия и Белоруссия перенимают практику США и их союзников по НАТО в ядерной сфере — это следует из последних заявлений президентов Владимира Путина и Александра Лукашенко. По итогам их встречи в Минске было объявлено, что самолеты военно-воздушных сил Белоруссии уже переоборудованы для приращения боеприпасов со специальной — то есть ядерной — боевой частью, а их экипажи сейчас проходят необходимую переподготовку. Между тем Россия на протяжении многих лет упрекала НАТО в том, что подобное сотрудничество противоречит «духу и букве» Договора о нераспространении ядерного оружия. В МИД РФ „Ъ“, впрочем, заверили, что российско-белорусский проект ДНЯО не противоречит, и раскрыли его суть.

«Все готово»

О новой составляющей сближения РФ и Белоруссии в военной сфере президент двух стран рассказали в понедельник в ходе совместной пресс-конференции в Минске. «Считаю возможным продолжить реализацию предложений президента Белоруссии по подготовке экипажей боевых самолетов армии Белоруссии, которые уже переоборудованы для возможного применения боеприпасов воздушного базирования со специальной боевой частью», — заявил

Владимир Путин. И подчеркнул: «Такая форма сотрудничества — не наше изобретение. США, например, проводят аналогичные мероприятия со своими союзниками в рамках НАТО на протяжении десятилетий».

Александр Лукашенко, в свою очередь, назвал эту тему «очень щепетильной» и тоже счел нужным подчеркнуть, что ни Белоруссия, ни Россия не являются ее «авторами». «Мы подготавливали самолеты, оказалось, что у нас с советских времен такие самолеты есть. Мы тестировали их в России, сейчас мы вместе с россиянами готовим экипажи, способные управлять этими самолетами, несущими специфические боеприпасы», — сообщил он. И добавил: «Это не угроза кому-то. ...У нас вызывает большие опасения... напряжение по периметру границ Союзного государства (РФ и Белоруссии. — „Ъ“), прежде всего на западе. И нам надо было бы обезопасить белорусское государство».

Впервые о переоборудовании самолетов и обучении экипажей работе с ядерными боеприпасами Александр Лукашенко публично попросил своего российского коллегу в конце июня на встрече в Санкт-Петербурге. «Нас очень беспокоят полеты самолетов США и НАТО, которые тренируются нести ядерные боеголовки», — сказал он тогда. И призвал Владимира Путина «рассмотреть вопрос зеркального ответа на эти вещи».

И все-таки оно вертится

Экономисты ЦБ подтверждают теоретическую работоспособность нового бюджетного правила

Экономисты Банка России совпали с Минфином в оценке новой фактической конструкции бюджетных правил для России. По расчетам исследователей из ЦБ, вариант бюджетной политики, реализуемый сейчас правительством — сбережение части нефтегазовых доходов с балансированием расходов внутренними займами, — на моделях демонстрирует большую эффективность с точки зрения общего благосостояния в сравнении с доступными для РФ альтернативами: их после введения взаимных санкций с Западом осталось немного.

Последние опубликованные в 2022 году научные работы сотрудников Банка России довольно убедительно демонстрируют возросшую способность ЦБ разрабатывать прикладные аналитические методики для практического применения. В декабре опубликованы сразу три работы, касающиеся важнейших проблем в этой сфере. Статья Михаила Андреева из ДИП ЦБ «Влияние бюджетного правила и модельных предположек на реакцию инфляции на шоки условий торговли» несколько постфактум отвечает на вопрос о том, что думают экономисты Банка России о новом наборе бюджетных правил, реализуемых отчасти в 2023–2025 годах по инициативе Минфина. Несмотря на то что вопрос о конфигурации нового бюджетного правила после начала военной операции РФ на Украине, приведшей к аресту части меж-

дународных резервов РФ и взаимным ограничениям с крупнейшими экономиками операций с капиталом, выглядит предметом исключительно внутривополитических дискуссий, готового «научного» ответа на него нет. Нет и ни общего, ни оптимизированного под экономику России ответа на вопрос, что такое бюджетное правило в целом, и довольно мало работ экономистов, сравнивающих эффективность правил, ограничивающих влияние цен сырьевого экспорта на ключевые макропоказатели в разных юрисдикциях. Иными словами, в той или иной мере все бюджетные правила в мире разрабатывались «вслепую», в том числе российская конструкция, которая должна полностью заработать с 2025 года (бюджет на 2023–2025 годы содержит правила в переходным периодом, отступающим от постоянных формулировок), — работа Михаила Андреева сравнивает теоретические альтернативы для РФ на маломодели, откалиброванной для этой экономики, и показывает, что сделанный де-факто выбор выглядит оптимальным.

Одной из особенностей работы Андреева является включение в моделирование так называемых рикардиянских домохозяйств, то есть домохозяйств, имеющих и использующих альтернативы потребления и сбережений: в расчетах для РФ используются два типа домохозяйств.

ДЕЛОВЫЕ НОВОСТИ

07 **Мессенджеры вписали в объявления**
Госдума одобрила ограничения для платежных интеграций в зарубежные сервисы

07 **Люксембург потеплел к российским инвесторам**
Иностранные активы подвергнут быстрой разморозке

07 **И в просвещении стать с сайтом наравне**
В России растет спрос на онлайн-обучение новым профессиям

08 **Аукционы ждут дефолтов**
Число непрофильных активов на балансах банков может резко вырасти

09 **Газ взорвался при экспорте**
Авария на трубопроводе Уренгой—Помары—Ужгород не повлияла на поставки

10 **Девелоперы пристраиваются в номера**
ГК ФСК будет управлять гостиницами и апарт-отелями

Упивственный аргумент

Импортное пиво могут обложить пошлинами за недружественность

Импорт пива в Россию, заметно сократившийся с начала военных действий на Украине, может еще больше осложниться. В министерствах обсуждают повышение ввозных пошлин на напитки из «недружественных» стран, к которым относятся все члены ЕС, Великобритания и США. Это должно поддержать местных производителей, но может негативно сказаться на магазинах и ресторанах.

В Минэкономике и Минфине обсуждают повышение ввозных пошлин на пиво из «недружественных» стран, рассказали „Ъ“ три источника в отрасли. По их словам, пока оценивается целесообразность меры, а возможная ставка пошлины, перечень позиций и стран не назывались. К «недружественным» странам правительство РФ относит всех членов ЕС, США, Великобританию, Японию, Австралию.

Источник „Ъ“ в одной из участвующих в обсуждении госструктур подтвердил, что инициатива рассматривается. По его словам, окончательного решения пока нет. В Минэкономике и Минфине комментарии не предоставили.

Импорт пива в Россию уже заметно сократился после начала военных действий на Украине и ужесточения западных санкций. Совладелец дистрибутора SVAM Group Игорь Хавский говорит, что за первые три квартала 2022 года в РФ было ввезено около 23 млн дал пива, что примерно на 34% меньше год к году. По его словам, Великобритания, США и Канада прекратили поставки, отгрузки продолжают некоторые компании из Чехии, Германии и Бельгии.

Ассоциация производителей пива (АПП; включает AB InBev Efes, «Балтику», Heineken) со ссылкой на NielsenIQ сообщала, что с января по сентябрь доля импортного пива в ассортименте сократилась с 15% до 9%, а нишу занимают локальные бренды и напитки, выпускаемые по лицензии. По данным Росалкогольрегулирования, в РФ производство пива за три квартала 2022 года выросло на 3%, до 634,8 млн дал, год к году.

В конце 2021 года с предложением установить пошлину на импорт пива и пивных напитков в размере €1 за 1 л текущих €0,018–0,04 за 1 л в зависимости от кода в Минэкономике обращался Союз российских пивоваров (СРП), писали СМИ. Тогда в СРП отмечали, что действующие ставки пошлин создают преференции зарубежным производителям, а их повышение поддержит местных пивоваров и в целом положительно скажется на экономике РФ. В СРП, АПП, AB InBev Efes, «Балтике» и Heineken комментарии не предоставили. В Ассоциации компаний розничной торговли от комментариев отказались.

Как отмечает Игорь Хавский, в этом году импорт пива еще поддерживал сильный рубль.

деловые новости — c10

Подписной индекс 50060 П1125

мировая политика — c6

экономическая политика — c2