

Газ отклонился от штрафов

Принятие новых правил поставки могут отложить до марта 2025 года

По данным „Ъ“, правительство вновь переносит сроки принятия новых правил поставки газа, теперь на полгода — до 1 марта 2025 года. Основная причина — разногласия между генерирующими компаниями и поставщиками газа из-за отсутствия в новой редакции правил штрафов для энергетиков за отклонение от суточных контрактных объемов. Поставщики считают это обременением, а компании традиционно ссылаются на зависимость от команд диспетчера энергосистемы и невозможность заранее прогнозировать спрос на газ. Споры должны быть решены к декабря, но собеседники „Ъ“ считают это недостижимым.

На совещании у вице-преьера Александра Новака 29 августа решено снова перенести ввод новой редакции правил поставки газа на внутренинем рынке — с 1 сентября 2024 года на 1 марта 2025-го, говорят источники „Ъ“, знакомые с обсуждением вопроса. Основная причина, по их словам, в противоречиях между генерирующими компаниями и поставщиками газа: «Газпромом» и НОВАТЭКом. Все разногласия должны быть сняты до 1 декабря, говорят источники „Ъ“, но сомневаются, что стороны достигнут компромисса к этому сроку.

Новые правила поставки газа согласуются рынком уже около трех лет. Последние изменения, казалоь, уже были одобрены всеми сторонами и должны были вступить в силу 1 сентября. Но, как говорят собеседники „Ъ“, поставщики газа и Минэнерго на прошлой неделе вновь подняли вопрос о переносе сроков. Замглавы Минэнерго Павел Сорокин, по данным „Ъ“, предлагал перенести ввод новых правил на год, до 1 сентября 2025 года, но инициатива не прошла «регуляторную гильотину». По версии господина Сорокина („Ъ“ видел письмо чиновника в правительство), перенос требуется, чтобы российский газовый комплекс в условиях санкций «мог обеспечить необходимый объем газа для внутренних потребителей, исполнить контрактные обязательства поставщиков перед покупателями». В Минэнерго „Ъ“ не ответили.

На совещании у Александра Новака стороны в основном обсуждали ответственность генкомпаний за небалансы в газотранспортной



Из-за разногласий между генерирующими компаниями и поставщиками новые правила поставок газа не могут принять около трех лет

системе (ГТС), говорят источники „Ъ“. При заключении договора поставки газа всем потребителям, включая энергетиков, разрешено в отдельные сутки недобирать до 20% или перебирать до 10% от суточного контрактного объема. Это так называемая гибкость, которая, по сути, бесплатна для потребителей, но обременяет поставщиков, так как «Газпром» вынужден держать в резерве лишние мощности. При отклонениях от среднесуточных объемов генкомпания платит штраф. В обновленных правилах с генкомпаний полностью снимается ответственность за неравномерность поставок газа в течение суток, что вызвало негативную реакцию «Газпрома» и НОВАТЭКа, говорят собеседники „Ъ“.

По мнению источника „Ъ“ в «Газпроме», в новой редакции правил поставки газа нарушен баланс интересов поставщиков и потреби-

телей. Он отмечает, что отсутствие ответственности покупателя за выборку газа перекладывает риски на поставщика и создает дополнительные издержки как для транспортировщика, так и для поставщика, «что не является справедливым и не отвечает интересам развития газовой отрасли». По его мнению, сейчас у потребителей существует достаточный набор инструментов для корректировки плановых объемов поставки, в том числе через биржу. «Если существует потребность неравномерного потребления, дополнительный объем газа можно купить на бирже в любые сутки, но потребители за долгие годы привыкли к отсутствию ответственности за соблюдение договорной дисциплины и не хотят ничего менять», — считает собеседник „Ъ“.

В «Газпроме», НОВАТЭКе и «Совете производителей энергии» (объединяет крупнейшие генкомпании)

„Ъ“ не ответили. Позиция генкомпаний традиционно заключается в том, что загрузка ТЭС зависит от команд диспетчера энергосистемы, а также от сезонного потребления, погодных условий, ремонтов, водности и т. д. По этой причине энергетика не могут заранее определить фактический уровень загрузки энергоблоков и потребления газа, а любое увеличение нагрузки на них будет транслироваться в цену для конечного потребителя.

В Сообществе потребителей энергии (лоббист крупной промышленности) говорят, что в вопросе оплаты небалансов необходимо компромиссное решение. В случае разбалансировки из-за неадекватной ответственности генерации предприятия могут столкнуться с ограничениями поставок газа, а избыточные штрафные санкции увеличат цену электроэнергии, отмечают в ассоциации.

Как поясняет Виталий Ермаков из ВШЭ, если покупатель не выбирает запрошенные ранее объемы и финансовой ответственности у него нет, то в ГТС появляется неоплаченный газ, который проблематично перенаправить. По его словам, возникают дополнительные затраты на транспортировку новому покупателю, который может находиться в другом регионе. «Снятие ответственности с покупателя за необдуманно заказанные объемы, конечно, приведет к полному бардаку», — говорит эксперт. Как отмечает господин Ермаков, ответственность и финансовые стимулы, предусмотренные механизмом коммерческой балансировки, минимизируют «безответственное поведение» и переносят затраты на агентов, которые либо плохо планируют, либо рискуют.

Татьяна Дятел

Частный сектор берет кадровый реванш

Мужчины выбирают заводы, женщины — науку

Данные Росстата о структуре рынка труда, заработных плат и прибылях корпораций за второй квартал фиксируют снижение занятости в госсекторе и ее переток в гражданские отрасли. На этом фоне внутригодовая динамика зарплат заметно охладилась, в том числе в промышленности, наряду с затуханием роста прибылей. Все это происходило при расширении потенциала экономики, о чем сообщил Банк России, а в промышленных компаниях в августе уже говорили о снижении спроса на труд в ближайшем квартале.

В июле, по данным Росстата, уровень безработицы второй месяц подряд оставался на новых исторических минимумах — 2,4% от рабочей силы против 2,6% в среднем с начала года. С учетом сезонности, по оценке Минэкономки, показатель в июле составлял 2,5% против 2,6% во втором и 2,7% в первом кварталах на фоне того, как численность занятых выросла до 74,2 млн человек в июле и втором квартале против 74 млн человек — в первом.

В структуре занятости за год произошли заметные изменения. Во втором квартале занятость выросла почти на 0,9 млн рабочих мест: на 110 тыс. — в торгуемых секторах (добыча, обработка и сельское хозяйство), на 400 тыс. — в неторгуемых и на 340 тыс. — в госсекто-

ре, подсчитали в Bloomberg Economics. При этом «оборона и безопасность перестали быть драйверами роста занятости в госсекторе», указывает автор расчетов Александр Исаков, указывая, что занятость в обороне и госуправлении снизилась во втором квартале в годовом выражении на 60 тыс. человек, а рост занятости в целом по госсектору генерировали образование и здравоохранение (по 200 тыс. новых рабочих мест; см. график на стр. 2). Донорами рабочей силы выступали торговля и сельское хозяйство, реципиентам же для женщин стали сектора исследований и профессиональных услуг, для мужчин — обработка, добыча и прочие сектора.

Ускоренный рост зарплат в частном секторе помог последнему конкурировать с государством за трудовые ресурсы. Но после прохождения пика в первом квартале номинальные зарплаты, в том числе и в частном секторе (они вносили львиную долю в прирост показателя), стали снижать темпы роста — до 15,3% в годовом выражении в июле. Из крупных разделов ОКВЭД в июне сильнее всего замедлилась динамика зарплат в финансах, где их годовые темпы прироста (6,3%) оказались минимальными с марта 2023 года, еще в мае они были равны 24,8%, отмечают аналитики Telegram-канала «Твердые цифры».

«Тут вся география скорби»

В Беслане уже в двадцатый раз встретили совсем другое Первое сентября

В Беслане (Северная Осетия) начались траурные мероприятия в связи с 20-летием трагедии, связанной с захватом заложников в школе №1. Для всех российских школьников первым днем учебы в этом году стало 2 сентября — День знаний выпал на воскресенье. И только в Беслане Первое сентября перенести невозможно. В воскресенье здесь началась трехдневная вахта памяти. Корреспондент „Ъ“ Полина Ячменникова пришла на нее вместе с теми, кто потерял близких 20 лет назад, и впервые плакала на школьной линейке.

В последний день лета во дворе школы №1 было пустынно и тихо. Лишь несколько человек стояли у высоких колонн, которые скрывают разрушенный спортзал. Помещение, где террористы три дня удерживали заложников, сразу после трагедии стало стихийным мемориалом. В 2012 году над залом соорудили кровлю, опирающуюся на кольцо колонн, которые, по замыслу авторов, должны символизировать памятный венок. Из-за этого здание поначалу кажется огромным. Но когда заходишь внутрь, постепенно осознаешь, что вот эти кирпичные развалины были сплошными стенами, что 20 лет назад весь зал уместился между двух баскетбольных колец, что здесь на самом деле было очень-очень мало ме-

ста. Ведь это был самый обычный школьный спортзал.

«А как здесь уместилось столько людей?» — пораженно шепчет женщина, застывшая у входа в мемориал. «Я не знаю», — одними глазами отвечает ее спутница. Точно так же завтра будут отвечать выжившие заложники. Все стены спортзала в детских портретах, и под ними указан только год рождения. 1992, 1998, 2001... Невольно начинаешь вычитывать эти цифры из текущего 2024 года и думаешь: «Как же рано погибли люди — 32 года, 26, 23». А потом со стыдом вспоминаешь, что отсчет надо вести от 2004 года — и получаются: 12 лет, 6 лет, 3 года...

● 1 сентября 2004 года в североосетинском Беслане 32 террориста захватили школу №1. В заложниках оказались 1128 человек, большинство — школьники. Их держали в школьном спортзале больше двух суток; днем 3 сентября в здании прозвучали взрывы, после чего начался штурм, в ходе которого погибли 334 человека (из них 186 — дети) и десять бойцов спецподразделений «Альфа» и «Вымпел».

В одной из стен — дверь. Тогда она вела в тренажерный зал, а сейчас закрыта и обклеена кучей стикеров.

07 Уголь придавило сталью
Металлургическое сырье
дешевеет из-за низкого спроса
со стороны Китая

07 Контейнеры
сходят на рельсы
Перевозка железной дорогой
стала выгоднее морской

08 Банк России
спешит на выручку
Регулятор готов взять
под контроль рынок инкассации

08 Без льгот не растет
Аналитики прогнозируют
падение спроса на ипотеку
и в 2025 году

09 Доставка продуктов
вышла из отпуска
Выручка операторов e-grocery
увеличилась на треть

09 Пиво потекло с Востока
Импортёры активизировали
поставки алкоголя из Вьетнама

Дивиденды зачастили

Инвесторы могут снова рассчитывать на промежуточные выплаты

В ближайшие два месяца российские компании могут заплатить акционерам дивиденды на сумму более 650 млрд руб. Две трети всех выплат обеспечит нефтегазовый сектор. Но более важно, что к практике промежуточных выплат возвращаются эмитенты, завершившие процесс редомициляции или бравшие вынужденную паузу из-за геополитических событий 2022 года. Важным трендом 2024 года стало увеличение частоты выплат дивидендов, что благоприятно для розничных инвесторов и рынка в целом.

По оценке „Ъ“, к концу августа советы директоров 28 эмитентов рекомендовали к выплате годовых (за 2023 год) и промежуточных (второй квартал или первое полугодие 2024 года) дивидендов на общую сумму 650 млрд руб. Окончательные решения о выплатах будут приниматься внеочередными собраниями акционеров, на которых их размер может быть увеличен или уменьшен. Лидер по размеру дивидендных выплат в рассматриваемый период — нефтяная компания «Газпром нефть», которая может заплатить по итогам первого полугодия 246,4 млрд руб., или 51,96 руб. на акцию. Это соответствует дивидендной доходности на уровне почти 8% (один из лучших показателей в отчетный период). На втором месте — 107,8 млрд руб. газовой компании НОВАТЭК, СД которой рекомендовал заплатить на каждую акцию 35,5 руб. (дивидендная доходность — 3,5%).

Среди эмитентов, собирающихся выплатить дивиденды в ближайшие месяцы, есть и компании, прошедшие редомициляцию — «Яндекс» (по итогам 2023 года, 30,36 млрд руб.), «МД Медикал Груп» (второй квартал 2024 года, 1,65 млрд руб.), ММЦД (первое полугодие 2024 года, 0,03 млрд руб.). Аналитик «Цифра брокер» Полина Шукина напоминает, что застройщик «Эталон» также планирует возобновить выплату дивидендов в конце 2024-го — начале 2025 года, после завершения процесса редомициляции. После переезда в РФ, возможно, также возобновит выплаты дивидендов «Руссатро», считает она. Возвращаются к практике уплаты промежуточных дивидендов «Северсталь» (второй квартал 2024 года, 26,02 млрд руб.) и ММК (первое полугодие 2024 года, 27,87 млрд руб.).

Фундаментально более важное значение для рынка имеют регулярные — поквартальные — выплаты дивидендов новыми эмитентами (которые провели IPO в 2023–2024 годах) — «Диасофтом», «Займером», «Евротрансом».

деловые новости — С8

Подписной индекс

50060
П1125

БОЛЬШЕ НОВОСТЕЙ
О ПОЛИТИКЕ, ЭКОНОМИКЕ,
БИЗНЕСЕ И МЕЖДУНАРОДНЫХ
ОТНОШЕНИЯХ
В TELEGRAM-КАНАЛЕ
«КОММЕРСАНТА»

