

Коммерсантъ

24 124

4 601865 000240

Четверг 13 июня 2024 №101/Ч (7791 с момента возобновления издания)

Газета издательского дома «Коммерсантъ» Издаётся с 1909 года. С 1917 по 1990 год не выходила по независящим от редакции обстоятельствам. С 1990 года выходит в еженедельном режиме. С 1992 года — в ежедневном.

kommersant.ru | КоммерсантъFM 93,6

деловые новости | Угольщики готовятся к росту налогов: ставку НДС для отрасли намерены привязать к мировым ценам —7

новости | Столичные власти прекращают финансирование капремонта и ремонта дорог к СНТ в Подмосковье —5

Жить не по бирже

Торги долларом и евро в РФ полностью ушли на внебиржевой рынок

Новые санкции США фактически лишили Россию основной части биржевого валютного рынка. Теперь сделки с долларом и евро, на которые в мае приходилось более 50% общего объема торгов, уйдут на гораздо менее ликвидный и прозрачный внебиржевой рынок. В обменниках Москвы доллар уже вечером 12 июня продавался по 200 руб. ЦБ заверяет, что с валютой на счетах граждан ничего не произойдет, и обещает формировать официальные курсы доллара и евро на основе котировок банков и цифровых платформ. Но эксперты говорят о рисках проблем с расчетами и в других иностранных валютах, а также по ряду финансовых инструментов.

Власти США ввели жесткие санкции против последней крупной финансовой структуры РФ, на которую до сих пор не распространялись ограничения,— группы Московской биржи. Помимо самой торговой площадки, в SDN-List включены Национальный клиринговый центр (НКЦ), выполняющий расчеты по сделкам на разных рынках и функции центрального контрагента, а также Национальный расчетный депозитарий (НРД, находится под санкциями ЕС с 3 июня 2022 года). Одновременно Минфин США ввел санкции против банка «Точка» и расширил их на иностранные подразделения Сбербанка, ВТБ и ПСБ.

Санкции против биржи не стали неожиданностью: о такой возможности на рынке говорили с 2022 года, в том числе меньше месяца назад (см. „Ъ“ от 13 мая). Поэтому сценарии действий на этот случай и у площадки, и у ЦБ РФ явно есть. Первым шагом биржи стал запрет с 13 июня торгов долларом и евро, а также инструментами, в расчетах по которым используются эти валюты. В мае на долю биржевых операций с долларом и евро пришлось 51,57% биржевых торгов.

ЦБ при установке официального курса доллара и евро теперь будет руководствоваться разработанным еще осенью 2022 года указанием «О порядке установления... официальных курсов иностранных валют по отношению к рублю». В частности, курсы будут определяться на основе сделок, «представленных в Банк России в составе отчетности кредитных организаций» либо полученных «в рамках доступа к цифровым платформам внебиржевых торгов». То есть с внебиржевого рынка, который продолжит функционировать. Как поясняет управляющий крупной УК, такой механизм возможен: банки, у кого остались корсчета в долларах или евро, определяют курс с 10 до 11 утра на межбанковских тор-



Основной части валютного рынка России теперь придется уйти в тень
ФОТО ВИКТОРА КОРОТАЕВА

В САНКЦИИ ПОДБРОСИЛИ ТОПЛИВА

США РАСШИРЯЮТ ОГРАНИЧЕНИЯ ПРОТИВ СПГ И УГЛЯ ИЗ РФ

Минфин США расширяет блокирующие санкции против российского ТЭК. В SDN-List включены все будущие проекты НОВАТЭКа, строящиеся на верфи «Звезда» танкеры для перевозки СПГ с «Арктик СПГ-2», а также угольные «Коулстар» и «Эльга». СПГ-сектор, вероятно, будет развиваться по модели уже подпавшего под санкции «Арктик СПГ-2», говорят эксперты.

США расширяют санкции против российских СПГ-проектов и угольной отрасли, следует из опубликованного 12 июня сообщения Управления по контролю за иностранными активами Минфина (OFAC). Так, в SDN-List включены все будущие проекты

НОВАТЭКа: как планировавшиеся на ближайшую перспективу «Мурманский СПГ» и «Обский ГХК», так и на более отдаленную — «Арктик СПГ-1» и «Арктик СПГ-3».

Ранее санкции США были введены в отношении строящегося проекта НОВАТЭКа «Арктик СПГ-2», где готова первая линия на 6,6 млн тонн. Из-за рестрикций проект так и не начал отгрузки, в том числе потому, что НОВАТЭК не смог получить шесть СПГ-танкеров Arc7 с южнокорейской верфи Hanjinha Ocean. Теперь под прямые санкции попали семь из 15 строящихся на судовой верфи «Звезда» танкеров Arc7 — «Алексей Косыгин», «Петр Столыпин», «Сергей Вите» и четыре непоименованных танкера.

07 По струйке смирно
Экспорт бензина восстанавливается осторожно

07 Ипотека на вырост
Высокие ставки диктуют повышенные требования к клиентам

08 Вышел инвестор погулять
Вложения в IPO остаются спекулятивными

09 «Интергео» просыпала медь
Структура группы лишилась лицензии на Ак-Суг

09 «Ростелеком» пошел ПО инвестиции
Компания создает новый венчурный фонд

10 Uniper закрывает вентиль
Немецкая компания расторгнет контракты с «Газпромом»

Санкции ПО полной программе

Под экспортный контроль попал софт для предприятий и промышленности

США запретили поставлять в Россию ПО для управления предприятиями и бизнес-аналитики без специальной лицензии от американского Минторга. Юристы видят в этом признаки гармонизации санкционного законодательства США и ЕС: европейские власти ранее запретили предоставлять доступ к такому софту в РФ. Новый запрет также касается обновлений ПО и сопутствующих услуг и затронет все российские лица, вне зависимости от отрасли и персональных санкций.

США расширяют санкции в отношении российского технологического сектора, следует из документа, подготовленного к публикации в Федеральном регистре 12 июня. Новые ограничения касаются нескольких аспектов работы IT-рынка. Это, в частности, поставки промышленного софта в Россию и Белоруссию, предоставление IT-услуг физлицам и юрлицам из РФ и ограничения для конкретных российских компаний. Так, по новым правилам, которые вступят в силу спустя 90 дней после опубликования, поставщики промышленного и бизнес-софта из США должны будут получать экспортные лицензии для поставки в РФ и Белоруссию как самого ПО, так и его обновлений. Речь идет о ПО для промышленных процессов и управления предприятием: САПР и CAD-системы, системы планирования ресурсов предприятия (ERP), управления и взаимодействия с клиентами (CRM) и бизнес-аналитики (BI) и т. п.

Также Минторг США ввел норму, запрещающую поставку в РФ без специальной лицензии программ класса EAR99 (к нему в целом относятся потребительские товары и продукты). США уже осуществляли контроль за поставкой товаров данного класса, но в случае поставок для военного использования или «военным конечным потребителям». В документе указано, что Бюро промышленности и торговли (BIS) ожидает пять заявок в год на получение таких лицензий.

Одновременно американский Минфин ввел блокирующие санкции в отношении компаний электронной промышленности: производителей печатных плат «Резонит» и телекоммуникационного оборудования «Микран», поставщиков «ДП Микрочип» и «ФабЦентр», производителя спутников SR Space и ряда других. Гендиректор SR Space Олег Мансуров сообщил „Ъ“, что «попадание компании в список указывает на то, что сам факт работы в РФ — повод оказаться под санкциями». В других компаниях не ответили на запросы.

ФРС все держится за ставку

Ее влияние на российский рынок не стоит недооценивать

Федеральная резервная система (ФРС) США 12 июня вновь сохранила ставку на уровне 5,25–5,5%, отметив, что борьба с инфляцией все же идет успешнее, чем ожидалось: в прошлый раз регулятор фиксировал «нехватку прогресса» в приближении к цели. Участники рынка теперь ждут начала снижения ставки в сентябре, предположение же о ее дальнейшей траектории расходятся. Российские эксперты подчеркивают, что, несмотря на новые санкционные ограничения США, влияние политики ФРС на российский рынок сохранится, хотя и опосредованно, через мировую экономику, сырьевые цены и курс юаня.

Комитет по открытым рынкам ФРС США по итогам июньского заседания вновь сохранил ставку на уровне 5,25–5,5% годовых. Глава ФРС Джером Пауэлл заявил, что для подтверждения, что инфляция приближается к таргету, нужны дополнительные данные, а комитет при принятии дальнейших решений будет учитывать баланс рисков. В то же время глава ФРС заметил, что условия на рынке труда улучшились — он останется жестким, но не таким «перегретым». Ключевым изменением в заявлении ФРС по итогам заседания стало появление фразы о том, что «в последние месяцы отмечалось скромное движение к цели по инфляции в 2%» (вместо «ослабления прогресса»). Оценка состояния экономики США при этом была сохранена: экономическая активность

по-прежнему расширяется «значительными темпами», прирост числа рабочих мест остается «сильным», а безработица низкой.

Инфляция в США в мае вновь стала показывать признаки замедления — к апрелю показатель не изменился (до этого он рос на 0,3–0,4%), в годовом выражении инфляция составила 3,3% против 3,4% месяцем ранее. Рост цен за вычетом энергии и продовольствия замедлился до 3,4% (3,6% в апреле), месяц к месяцу цены в мае выросли на 0,2% после 0,3% в апреле и 0,4% в марте. Заметим, еще в марте рост базовой инфляции составлял 3,8%, апрельский же показатель уже был самым низким за два года. Данные по дефлятору потребительских расходов, который использует ФРС, пока доступны только за апрель, когда рост цен остался на уровне 2,7%, а за вычетом энергии и продовольствия — 2,8% (помесячные темпы роста снизились с 0,3% до 0,2%).

Замедление инфляции сказалось и на смягчении ожиданий рынка — если после прошлого заседания снижения ставки ждали лишь в ноябре (до него — в сентябре), то теперь участники вновь ожидают начала процесса в сентябре и еще одного снижения ставки до конца года — до 4,75–5%. Обновленный точечный график ФРС при этом предсказывает лишь одно снижение ставки до 2025 года и ее выход на уровень 4–4,25% в следующем году.

Прошла перебалансировку

В администрации президента появились новые управления

В среду президент России Владимир Путин подписал два указа, касающиеся его администрации. В структуре появятся новые управления, которые, судя по всему, будут курировать ряд его помощников. Так, Алексей Дюмин, скорее всего, получит в свое ведение обновленное управление по вопросам мониторинга и деятельности Госсовета и управление по государственной политике в сфере оборонно-промышленного комплекса, Владимир Мединский — по государственной политике в гуманитарной сфере, Николай Патрушев — по вопросам национальной морской политики. Также теперь в администрации президента (АП) появится управление по вопросам мониторинга и анализа социальных процессов. Оно возьмет на себя часть функционала бывшего управления по обеспечению деятельности Госсовета, и его возглавит теперь уже бывший руководитель этого управления Александр Харичев.

„Ъ“ писал, что в администрации президента может пройти реформа, в результате которой некоторые ее новые или обновленные управления могут отойти под кураторство помощников президента. 12 июня Владимир Путин действительно подписал ряд указов, которые несколько меняют расстановку сил на Старой площади.

Реформе (фактически ликвидации) подверглось бывшее управление по обеспечению деятельности Госсовета (УГС): оно разделилось на новые управления по вопросам формирования и деятельности Госсовета и управление по вопросам мониторинга и анализа социальных процессов. Прощлое УГС входило в неформальный внутриполитический блок Кремля, курируемый первым заместителем главы АП Сергеем Кириенко. Его возглавлял давний подчиненный господина Кириенко Александр Харичев.

По факту сотрудники управления постоянно задействованы в работе на выборах (как региональных, так и федеральных), курируют социологические исследования, участвуют в формировании информационной политики внутриполитического блока АП. По словам одного из собеседников „Ъ“, в этом и кроется основная причина реформы: реальный функционал управления не соответствовал его официальным наименованию и функционалу. Вторая причина — в том, что в новую АП в качестве помощника президента пришел экс-глава Тульской области Алексей Дюмин в ведение которого как раз и были отданы Госсовет, оборонно-промышленный комплекс и спорт.

деловые новости — 8

Подписной индекс 50060 П1125

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