

Коммерсантъ



Вторник 2 апреля 2024 №57 (7747 с момента возобновления издания)

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

kommersant.ru | КоммерсантъFM 93,6

деловые новости | Антироссийские санкции
осложняют поставки подушек безопасности
на АвтоВАЗ —7

новости | Предъявлено обвинение
по делу о хищениях в «Роснано»
на общую сумму более 1,6 млрд рублей —4



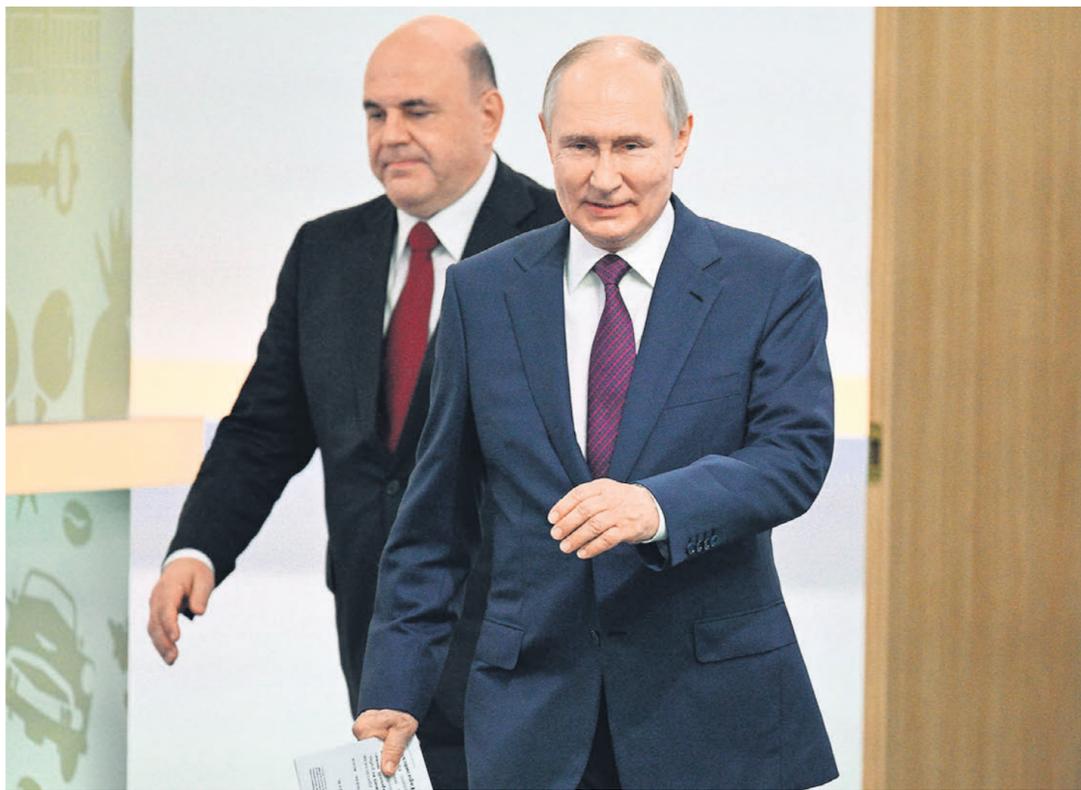
Прейскурант шестилетки Правительству спущен план работы на новый срок

Кремль опубликовал перечень поручений Владимира Путина правительству. Де-факто это детализированная администрацией президента и Белым домом программа работы исполнительной власти до 2030 года, в целом описанная в послании Федеральному собранию. Она обойдется в 6 трлн руб. дополнительных бюджетных расходов, большая часть этих средств вернется в экономику за счет вложений в строительство школ и больниц, снижение бедности и снятие остроты кадровой проблемы. 2,2 трлн руб. поручено потратить на адаптацию экономики — промышленную и экологическую модернизацию и внутренний туризм, чтобы удовлетворить растущий спрос, и на развитие цифровизации госуправления. Макроэкономически такая модель развития потребует одновременного роста налоговых сборов, выпуска, зарплат, инвестиций и экспорта при сокращении импорта — что, по мнению экономистов, будет сложным в условиях неопределенных внешнеполитических обстоятельств РФ.

Поручения президента правительству на 2025–2030 годы описывают перестройку экономики РФ и ее развитие с опорой на собственное производство. Система мероприятий, «упакованная» в поручения Кремля, предполагает поддержку спроса, который проще удовлетворить сейчас, ради трансляции его в инвестиции компаний на внутреннем рынке и их технологическое перевооружение с последующим ростом предложения, который компенсирует сокращение импорта и будет поддерживать увеличение несырьевого экспорта. Интриги в документе две: это подробности налоговой реформы, которая потребует для финансирования такого проекта, и способность регуляторов одновременно увеличить спрос, предложение, инвестиции, зарплаты и экспорт и удержать эту конструкцию в динамическом равновесии. Формально большинство поручений даны лично Михаилу Мишустину как главе правительства.

Спрос подождет предложения

Расходы, упомянутые в поручениях президента в качестве дополнительных затрат бюджета в 2025–2030 годах, в сумме составляют 6 трлн руб. Из них новые социальные нацпроекты (см. стр. 2) обойдутся в 2,7 трлн руб., дополнительные расходы в целом (учитывая планы по поддержке бедных и т. п.) составят 3,7 трлн руб., еще 2,2 трлн руб. правительству поручено потратить на адаптацию экономики к «новым условиям» — технологическую и промышленную модернизацию, потребность в которых вызвана усиливающейся изоляцией российской экономики от мировой (в т. ч. 500 млрд руб. Фонду развития промышленности), цифровизацию,



Владимир Путин описал в поручениях Михаилу Мишустину, чего экономика ждет от правительства в ближайшие годы
ФОТО ПРЕСС-СЛУЖБЫ ПРЕЗИДЕНТА РФ

которая поддерживает эту адаптивность (700 млрд руб. на нацпроект «Экономика данных»), еще в 600 млрд руб. обойдется нацпроект «Экология» (прежде всего — траты на физическую инфраструктуру, которые, впрочем, по традиции могут быть перенаправлены на другие проекты в случае проблем с финансированием), отчасти те же задачи адаптации к изоляции решают 600 млрд руб. трат на нацпроект по поддержке внутреннего туризма. В целом модель работы правительства, описанная поручениями, выглядит как использование дополнительного бюджетного стимула, вливаемого в экономику по каналам капитального строительства и социальных расходов, в расчете на ее перестройку на удовлетворение внутреннего и экспортного спроса при «точной» поддержке проектов его удовлетворения — а поддержка бедных, как и дополнительные госрасходы на строй-

ку, поддерживают спрос в наименее импортозависимых отраслях, в т. ч. производства строительных материалов и АПК.

Дополнительные расходы бюджета, растущие в последние годы, однако, пока вызывают озабоченность Банка России. В резюме заседания совета директоров 22 марта регулятор отмечает, что сомневается в достаточности скорости и устойчивости замедления инфляции, выражая обеспокоенность перегревом рынка труда и ростом зарплат выше производительности, а также неопределенностью источников финансирования новых госрасходов (налоги или займы) — в сочетании с ограниченным рынком труда и большими прибылями корпораций это заставляет его удерживать жесткую денежную политику для возвращения к целевой инфляции в 4%.

Макромодель без инноваций

Отметим, макроэкономически поручения традиционно ставят правительству количественные, а не качественные цели — хотя без статистически значимого качественного рывка выпуска в основных секторах экономики их достижимость может оказаться под вопро-

сом. Одной из ярких «целей для телевизора», например, выступает требование вхождения РФ в топ-4 мировых экономик по объему ВВП, рассчитанному по паритету покупательной способности (ППС): экономического смысла в этом немного — ППС придуман не для того, чтобы сравнивать с его помощью объем ВВП разных стран, а ради возможности сопоставления его отдельных компонент, например, инвестиций, потребления, расходов на образование или здравоохранение и т. д. Сравнивать страны в целом по показателю ВВП по ППС некорректно, так как в него входит чистый экспорт, который потребляется не в стране производства и по мировым ценам, а также инвестиции, которые не потребляются совсем и завязаны на производительность труда, которая и является (наряду со степенью открытости экономики и налогами) основным фактором, который влияет на ППС. Более того, за счет разницы в методиках даже сейчас во Всемирном банке и МВФ Россию формально располагают на разных местах среди других экономик по ППС.

экономическая политика — с2

Возвращение «гаванского синдрома»

СМИ вновь обвинили российскую разведку в использовании секретного оружия против американцев

Консорциум американских и европейских СМИ утверждает, что выявил связь «гаванского синдрома» — загадочной болезни, якобы обнаруженной у сотен дипломатов, военных и госслужащих США, — с российской разведкой. В вышедших в ночь на понедельник материалах говорится, что спецслужбы РФ разрабатывали «акустическое оружие», а российские агенты бывали в тех местах, где впоследствии заболели американцы. В Кремле обвинения в адрес России назвали «беспочвенными» и «голословными». Впрочем, и американская разведка не видит никакой связи между зарегистрированными медицинскими инцидентами и иностранными спецслужбами.

Сфокусировались на Москве

Новая информация о «гаванском синдроме» появилась в нескольких СМИ, совместно проводивших расследование, включая американский телеканал CBS и немецкий журнал Der Spiegel (их материалы фактически идентичны по содержанию). CBS посвятил этой теме воскресный выпуск передачи «60 минут», объявив, что в теме, которую телеканал освещает уже более пяти лет, появились новые вводные, указывающие на источник атак на американских госслужащих. Среди жертв, как сказа-

но в сюжете, сотрудники Белого дома, агенты ЦРУ и ФБР, военные и дипломаты. Многие считают, что они были ранены секретным высокочастотным микроволновым или ультразвуковым оружием. У нас впервые появились доказательства, кто может быть ответственен за это», — объявляет ведущий.

Часть этих «доказательств» основана на интервью с отставным военным Греггом Эдгрином, который в 2021–2023 годах координировал в Пентагоне расследование «гаванского синдрома». В передаче подчеркивается, что он впервые публично высказывается на эту тему. На вопрос ведущего «На нас нападают?» он отвечает: «Да». На просьбу пояснить, кто именно нападает, Грегг Эдгрин уточняет: «Россия». «Мы собрали огромное количество данных: перехваченной информации, агентурных сведений, отчетов из открытых источников, записей о поездках и банковских операциях и прочего. К сожалению, я не могу вдаваться в подробности в силу секретности, но могу сказать, что на очень раннем этапе я начал фокусироваться на Москве», — заявил бывший военный далее. По его словам, большинство пострадавших так или иначе занимались Россией, некоторые «работали против нее», и за это их «нейтрализовали».

мировая политика — с6

От простоя к сложному

Трейдерам угрожают ростом штрафов за задержки цистерн

Как стало известно «Ъ», правительство поручило бирже СПБМТСБ проработать вопрос о двукратном увеличении штрафов для грузополучателя за сверхнормативный простой вагонов с нефтепродуктами. Эти штрафы после десятидневного простоя могут вырасти с 4 тыс. до 8 тыс. руб. за цистерну. По мнению владельцев АЭС, рост штрафов не решит проблему простоя цистерн, но несет риски роста цен на топливо на заправках.

Правительство рекомендовало СПБМТСБ изменить правила биржевых торгов так, чтобы штрафы для грузополучателей за простой железнодорожных цистерн выросли до 8 тыс. руб. в сутки, следует из протокола совещания вице-премьера Александра Новака с нефтекомпаниями от 22 марта (копия есть у «Ъ»). Такой величины штрафы могут достигнуть на 11-й день сверхнормативного простоя. По словам собеседников «Ъ», вопрос обсуждался на совете секции биржи в первой половине февраля, решения пока нет. В протоколе также рекомендуется бирже увеличить размер гарантийного обеспечения для покупателей по биржевым договорам с 5% до 15% при железнодорожных отгрузках. В СПБМТСБ не ответили на запрос «Ъ».

Рост штрафов за сверхнормативные простои не только не решит проблему, но и создаст дополнительные существенные из-

держки для грузополучателей и риски увеличения стоимости топлива для конечного потребителя, заявил «Ъ» гендиректор топливного трейдера «Уфаойл» Ринат Фаттахов. «Лишь в 20% случаев простои происходят по вине грузополучателей, а ключевые причины заключаются в ограниченной пропускной способности железнодорожной сети», — считает он. По оценкам Рината Фаттахова, для «Уфаойла» за последние два года число простоев уже выросло в шесть раз. Так, в первый-четвертый день сверхнормативного простоя штраф составляет 2 тыс. руб. за цистерну, с пятого дня — 4 тыс. руб., в среднем это порядка 2 тыс. за тонну нефтепродуктов в месяц, а стоимость хранения на нефтебазе значительно ниже — 700 руб. в месяц, поэтому «реликвии о том, что покупателям выгодно хранить топливо в вагонах, безосновательны». По оценкам другого собеседника «Ъ», «простой под выгрузкой биржевых нефтепродуктов является критичным». При доле биржевых отгрузок в РФ до 10% от общего числа перевозок нефтепродуктов с января 2023 по март 2024 года доля простоев на выгрузке по биржевым сделкам превысила 50% от всех простоев по выгрузке.

Ситуация с простоями сложная, согласен глава «Infoline-Аналитики» Михаил Бурмистров.

деловые новости — с9

07 Хакеры вскроют регулирование
Поиск уязвимостей в системах может стать обязательным для КИИ и госорганов

07 Рестораторы остаются при своих
Темпы открытия новых заведений сократились

08 Схемы обеспечат резервами
ЦБ предупреждает банки о рисках при выдаче ипотеки

09 Молдавия впервые получит СПГ из США
Страна закупила газ в тестовом режиме через Грецию

10 Бренды бутикают из России
Мировая роскошь закрывает магазины

В торгцентрах становится тише

Их посещаемость перестанет расти

После длительного периода умеренного восстановления прирост трафика в торгцентрах Москвы и Санкт-Петербурга может прекратиться из-за негативного влияния последствий теракта в «Крокус Сити Холле». Во втором квартале 2024 года аналитики прогнозируют стагнацию, хотя посещаемость крупных объектов все еще ниже на 10%, чем годом ранее. Очередная волна снижения трафика не позволит собственникам торговых центров повысить арендные ставки по действующим договорам, а новые магазины ритейлеры будут открывать реже.

Негативное влияние на рынок торговой недвижимости теракта в «Крокус Сити Холле» может привести к тому, что Mall Index (отражает количество посетителей на 1 тыс. кв. м торговых площадей) в Москве и Санкт-Петербурге во втором квартале не будет расти, прогнозируют аналитики Focus Technologies. По их данным, в первом квартале на рынке сохранялась тенденция к медленному восстановлению: посещаемость объектов выросла на 2% год к году. «При нормальном развитии ситуации позитивный тренд бы сохранился и по итогам апреля–июня мы также увидели бы увеличение Mall Index на 2–3%», — считает руководитель направления исследований и консалтинга Focus Technologies Михаил Васильев.

Теракт в «Крокус Сити Холле» и последующее закрытие в торгцентрах развлекательных зон привели к снижению посещаемости таких объектов в Москве на 30–35%, в целом по России — на 15–20% (см. «Ъ» от 25 марта). Сейчас, по словам господина Васильева, негативный эффект сохраняется в крупных торгцентрах: на минувшей неделе в Москве их посещаемость была на 10% ниже, чем за тот же период прошлого года. Хотя, по его словам, в небольших объектах небольшой прирост сохраняется.

По словам директора департамента торговой недвижимости Ascend Capital Светланы Кузьминой, в торговом центре «Сокольники» спад посещаемости после теракта ощущался одну неделю. Но негативные настроения покупателей пока сохраняются, отмечает она. Президент Magic Group (развивает универсамы Slava Concept) Александр Перематов считает, что теракт существенно отбросил назад рынок торговой недвижимости, нейтрализовав накопленный за прошлый год позитивный эффект.

Старший директор CORE.XP Марина Малахатко называет сокращение посещаемости публичных мест после крупных трагедий очевидной реакцией. Она обращает внимание на то, что трафик сократился не только в торгцентрах, но и, например, в театрах. Вице-президент Союза торговых центров Павел Люлин рассчитывает, что на восстановление посещаемости к уровню прошлого года у рынка в целом уйдет пара месяцев.

деловые новости — с10

Подписной индекс 50060 П1125

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

