

# Коммерсантъ

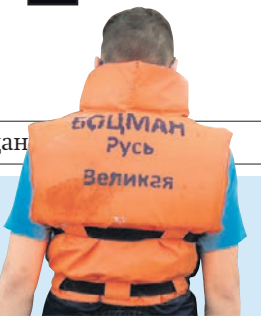


Пятница 8 сентября 2023 №166 (7611 с момента возобновления издания)

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

новости | **Признание «нежелательной» Международной федерации транспортных рабочих может ослабить защиту моряков из РФ —3**



новости | **В московских поликлиниках заработает искусственный интеллект —3**

От Русфонда —6

## Чем меньше рубль, тем больше денег

Профессиональные аналитики увидели в его августовских колебаниях в основном хорошее

Опубликованные Банком России данные макроэкономического опроса за сентябрь демонстрируют, как фактически за два месяца достаточно быстрого ослабления рубля изменились прогнозы независимых экспертов о будущем макроэкономических показателей до 2026 года. Ослабление рубля, по данным ЦБ, вполне случайное, в расчетах аналитиков сопровождалось улучшением краткосрочных ожиданий по ВВП 2023 года, уровня реальных зарплат и безработицы — при увеличении ожиданий инфляции на 0,5%.

Напомним, в июльском опросе (сентябрьские данные, предыдущий опрос 30 крупнейших аналитических групп РФ проводился в июле) аналитики предполагали среднегодовой курс рубля к доллару США в 81,8 руб./\$ с ослаблением в 2024–2025 годах до уровня 85 руб./\$, спустя два месяца их ожидания — среднегодовой курс 85,5 руб./\$ в 2023 году, около 90 руб./\$ — в 2024–2025 годах и 92 руб./\$ — в 2026 году. Де-факто это единственная новая крупная «водная» в расчетах, помимо некоторого ускорения инфляции, следы которой аналитики видели в июне—июле 2023 года. ЦБ объяснял снижение курса рубля преимущественно ослаблением платежного баланса, впрочем, данные о внешней торговле с учетом сильного усложнения расчетов между юрисдикциями и закрытости части таможенной статистики уже с конца 2022 года не позволяли достаточно точно оценивать такое влияние и его связь с финрынками. Оценки профицита торгового баланса эксперты также практически не пересматривали.

Изменение в оценках аналитиков будущей инфляции невелики: по их мнению, в сравнении с предыдущими оценками события лета 2023 года добавляют к оценкам инфляции по итогам этого года 0,5 процентного пункта (п. п., новая оценка 6,3% декабрь 2023 года к декабрю 2022 года, но оценка среднегодовой инфляции практически не поменялась), в 2024 году разница меньше 0–0,2 п. п., то есть почти весь проинфляционный дополнительный эффект будет «отработан» экономикой в этом году. Эксперты считают, что среднегодовая ключевая ставка Банка России в 2024 году составит 10% (ранее предполагалось 7,7%), оценки ими нейтральной ключевой ставки для РФ практически не изменились, хотя ЦБ теперь оценивает ее на 0,5 п. п. выше прежних оценок.

Предполагается о том, что слабость рубля вызвана будущими скрытыми проблемами федерального бюджета, аналитиками не разделяется: за два месяца они понизили ожидания его дефицита и на 2023-й, и на 2024 год. Оценки динамики импорта и экспорта остались, по сути, неизменными, тогда как прогнозы фактических цен на экспортную нефть РФ выросли. Эксперты также верят в более высокую динамику ВВП РФ 2023 года — 2,2% против предыдущих прогнозов



Обратной стороной тревожащего всех в августе ослабления национальной валюты эксперты видят больший рост ВВП и зарплат  
ФОТО ЯРОСЛАВА ЧИНГАЕВА

в 1,5%. Из этого следует и другой прогноз: восстановление уровня ВВП к показателям 2021 года произойдет в этом, а не в следующем году. Наконец, аналитики увидели в трендах этого лета более низкую, чем предполагалось, среднегодовую безработицу (3,2%),

### НА СЛОВАХ И НА ДЕЛИ

ВОПРОК ЗАЯВЛЕНИЯМ ИНДИЯ НЕ МОЖЕТ ОБОЙТИСЬ БЕЗ ДОРОЖАЮЩЕЙ URALS

По данным „Ъ“, благодаря сокращению экспорта нефти РФ удалось добиться снижения дисконта основного сорта российской нефти Urals к Brent в портах Индии до \$5 за баррель. Тем не менее Urals останется наиболее дешевым из доступных для Индии несанкционных сортов. Индийские власти в последние месяцы неоднократно обещали снизить зависимость от российской нефти, тем не менее страна, видимо, сохранит место крупнейшего потребителя морских партий из РФ.

Urals сохранит конкурентные преимущества среди сортов нефти средней плотности на рынке Индии, несмотря на снижение дисконтов Urals к Brent до \$4–5 за баррель с доставкой в порт, следует из обзора Kpler (есть у „Ъ“).

После того как ЕС ввел санкции против РФ за начало военных действий на Украине, Индия стала крупнейшим потребителем морских партий российской нефти, получая ее на условиях DES (delivery ex ship, поставка в порт назначения). Вторым по величине импортером морских партий российской нефти остается Китай (крупнейший импортер с учетом трубопроводных поставок по ВСТО). Морской экспорт нефти в Китай и Индию составлял в августе 1,1 млн баррелей в сутки (б/с) и 1,6 млн б/с соответственно и, возможно, сохранится на этом уровне и в сентябре.

и из их данных следует также более быстрый рост не только номинальных и реальных заработных плат в экономике РФ в 2023 году.

Обновленный фактически одновременно с консенсусом ЦБ консенсус-макропрогноз аналитиков FocusEconomics, опирающихся в основном на данные западных институтов и инвестбанков, хотя и остается заметно консервативнее, но фиксирует более позитивные изменения основных индикаторов за последний месяц. Консенсус-прогноз го-

дового роста ВВП по сравнению с июльским был повышен сразу на 0,8 п. п., до 1%, на 2023 год и на 0,1 п. п. на 2024 год — до 1,2%. Заметно были повышены и оценки роста промышленного производства — на 0,8 п. п. (до 1,6%) на 2023 год и на 0,3 п. п. (до 1,4%) на 2024 год и импорта — до \$311 млрд (на \$17 млрд в 2023 году и на \$9 млрд в 2024 году) в текущем и будущем годах. На фоне не столь значительных подвижек в оценках экспорта профицит внешней торговли в 2023 и 2024 годах может составить \$138 млрд против \$151 млрд и \$144 млрд по предыдущим оценкам соответственно, а профицит текущего счета платежного баланса — 3,1% ВВП (прежняя оценка — 4,3% ВВП) в этом и 2,9% ВВП (было 3,4% ВВП) в следующем году.

Вместе с этим консенсус FocusEconomics видит размер ключевой ставки в 2024 году в 9,57%, хотя на уровне больше 10% индикатор будет оставаться вплоть до второго квартала 2024 года и снизится до 9,27% в четвертом квартале 2024 года. При этом средний среднегодовой курс доллара в 2023 году будет на уровне 84,27 руб./\$ и вырастет до 91,66 руб./\$, а евро — 100,5 руб./евро и 106,42 руб./евро при среднегодовой инфляции в 5,7% (6% на конец года) и 5,2% (4,4%).

## Стрех до одного

В России стартует единый день голосования

В пятницу в большинстве субъектов РФ стартует трехдневное голосование на выборах всех уровней (кроме региональных и муниципальных, в четырех округах проходят довыборы в Госдуму). Накануне в Москве открылся информационный центр Центризбиркома (ЦИК), который в этом году впервые за много лет сменил локацию, переехав из-за ремонта в здании комиссии на площадку агентства «Россия сегодня». Председатель ЦИКА Элла Памфилова напомнила, что выборы-2023, как и прошлогодние, проходят в условиях специальной военной операции, что уже привело к переносу голосования в двух подвергающихся обстрелам районах Белгородской области. Из-за опасений, связанных с атаками на цифровые элементы избирательной системы, на этот раз голосовать онлайн не смогут россияне, находящиеся за рубежом. Зато госпожа Памфилова отмечает снижающееся количество жалоб на организацию выборов и низкий процент отказов в регистрации кандидатов.

Выборы разного уровня, включая довыборы в Госдуму по четырем округам, пройдут в 85 российских регионах. В 21 регионе, включая Москву и Подмоскowie, состоятся прямые выборы глав, а в 20 субъектах (в том числе на новых территориях) изберут депутатов региональных парламентов. В большинстве случаев голосование будет длить-

ся три дня — с 8 по 10 сентября. Два дня (9 и 10 сентября) выборы продлятся в Свердловской области и Хабаровском крае, один день (10 сентября) — в Башкирии, Бурятии и Тюменской области.

Информационный центр ЦИКА на этот раз открылся в пресс-центре МИА «Россия сегодня». Изменения в локации связаны с ремонтом в здании ЦИКА в Большом Черкасском переулке в центре Москвы: его обновляют к президентской кампании-2024. Традиционно информцентр ЦИКА представляет собой пространство для работы журналистов, оборудованное цифровыми панелями и экранами, на которых в режиме онлайн транслируется информация о явке избирателей и результатах голосования в каждом регионе. Кроме того, периодически там проходят брифинги членов ЦИКА о ходе выборов. На площадке МИА «Россия сегодня» все эти функции сохранились: в холле между залами для брифингов расположена большая цифровая панель, на которой будет отображаться ход голосования на всех региональных кампаниях и на довыборах в Госдуму по четырем одномандатным округам.

Работа информцентра по традициям открылась брифингом председателя ЦИКА Эллы Памфиловой, доложившей о готовности избирательной системы к старту голосования.

## Станционные риски

Китайское оборудование вызвало вопросы у российских операторов связи

Российским операторам связи для полноценного строительства сетей не хватает около 50 тыс. базовых станций, оценили в «Сколтехе». Чтобы закрыть дефицит, участники рынка с начала года тестируют китайское оборудование «третьего эшелона» (выпускаемое не двумя основными производителями). Пока оно не отвечает нужным критериям обслуживания и функционалу, говорят операторы. Некоторые китайские поставщики выражают готовность доработать оборудование. Однако эксперты сомневаются, что эта техника сможет полноценно заменить Huawei, Nokia и Ericsson.

Для развития мобильных сетей связи в России только в 2023 году операторам не хватает порядка 50 тыс. базовых станций (БС), сообщил „Ъ“ заместитель руководителя Центра компетенций НТИ на базе «Сколтеха» по технологиям беспроводной связи и интернета вещей Александр Сиволобов. По его данным, сейчас в распоряжении «Большой четверки» (МТС, «МегаФон», «Вымпелком», Tele2) на весь год есть около 20–30 тыс. станций, тогда как необходимо минимум 80 тыс.

«Основными причинами дефицита остаются резкое увеличение стоимости оборудования и прекращение официальных поставок. При этом снижение доли капзатрат (CAPEX) в выручке операторов указывает

на долгосрочное ухудшение экономической эффективности их бизнеса», — отметил господин Сиволобов. По итогам первого полугодия операторы снизили инвестиции в сети (см. „Ъ“ от 23 августа).

Эксперт отмечает, что операторы на протяжении последнего года тестируют оборудование производителей «третьего эшелона» из Китая (за пределами основных поставщиков в лице ZTE и Huawei) и других стран (см. „Ъ“ от 9 февраля), но результаты неудовлетворительные. «Это связано с закрытостью систем китайских вендоров — они несовместимы с решениями других компаний, не удовлетворяет операторов также стабильность работы и функционал», — говорит господин Сиволобов.

После начала военных действий на Украине основные мировые производители телекоммуникационного оборудования остановили официальные поставки в РФ, среди них Huawei, Nokia и Ericsson. Через год стало известно, что операторы связи более чем на 60% сократили объем установки новых базовых станций. (см. „Ъ“ от 6 февраля). Источник „Ъ“ в крупном операторе связи подтвердил, что компании рассматривают вариант закупки китайских БС «третьего эшелона», но «ко всем протестированным станциям был ряд претензий» по функционалу.

## ДЕЛОВЫЕ НОВОСТИ

07 **Нашли к чему полуприцепиться**  
Продажи полуприцепов за семь месяцев выросли на 36%

07 **Банкирам софт не дописан**  
Кредитные организации просят отсрочить импортозамещение

08 **Убедительная инверсия**  
Ставки по длинным и коротким ОФЗ поменялись местами

08 **НЛМК скинул арматуру**  
Холдинг продал сортовые активы структурам владельца ПМХ

09 **Лосось попал в клешни**  
Совладельцы ГК «Антей» вошли в капитал хабаровского рыбзавода

10 **Импортозамещение с осложнениями**  
К чему может привести лекарственный суверенитет

## Нейровязь

«Яндекс» планирует адаптировать продукты для арабских стран

«Яндекс» намерен в ближайшие месяцы представить свои продукты, использующие нейросети YandexGPT, на арабском языке в странах Ближнего Востока. Компания, которая готовится отделить часть международного бизнеса, пока представлена в ОАЭ лишь рядом юрилиц, развивающих логистику и публикующих мобильные приложения. По направлению сервисов для компаний «Яндекс» рассматривает возможность развивать в регионе специализированные нейросети и инструменты для служб поддержки. Эксперты полагают, что именно акцент на нишевых сервисах позволит компании конкурировать с OpenAI и Google.

«Яндекс» планирует в ближайшие полгода выйти на рынок арабских стран Ближнего Востока с локализованными продуктами, сообщил директор бизнес-группы поиска и рекламных технологий компании Дмитрий Масюк в ходе конференции Practical ML Conf. В пресс-службе «Яндекса» уточнили „Ъ“, что речь идет о «разных продуктах, использующих YandexGPT», не назвав разработки.

«У нас есть конкретные планы в ближайшие полгода появиться на Ближнем Востоке. Понятное дело, без арабского языка это сложно. И в ближайшие месяцы, максимум — кварталы, мы адаптируем продукты и технологии», — сказал господин Масюк. На карте, которая в это время презентации отображалась на слайдах, были отмечены площади, соответствующие границам Саудовской Аравии, ОАЭ, Кувейта и Омана.

В ходе конференции «Яндекс» представил вторую версию нейросети YandexGPT — она, в частности, способна генерировать ответы в разных стилях, жанрах и анализировать тексты. По словам господина Масюка, в отношении предоставления доступа к YandexGPT бизнес-компания акцентируется на трех направлениях: доступе к нейросети посредством программного интерфейса (API), инструментах для служб поддержки и продаж и инструментах автоматизации разработки (см. „Ъ“ от 1 сентября). В будущем речь может пойти «не только о внедрении наших продуктов, но и создании новых сущностей» — например, специализированных нейросетей для юридических или медицинских целей, добавил господин Масюк.

У «Яндекса» пока нет поисковых или контентных сервисов, локализованных для арабских стран Ближнего Востока. В феврале 2022 года, до начала военной операции России на Украине, «Яндекс» запустил в ОАЭ международный аналог логистического сервиса «Яндекс Маршрутизация» под брендом RouteQ.

деловые новости — 9

Подписной индекс

50060  
П1125

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

