

Углю списали курсовую

Отмена пошлин и рост спроса стимулировали экспортные отгрузки

Жаркая погода и временная отмена «курсовых» экспортных пошлин сказались на поставках российского угля на внешние рынки. По данным агентства Platts, с мая по июль РФ экспортировала 37,3 млн тонн, на 27% больше, чем за предыдущие три месяца, за счет роста спроса в Азии и Средиземноморье. В годовом выражении портовая перевалка угля, впрочем, пока отстаёт от прошлогодних уровней. Эксперты связывают всплеск экспорта с низкими ценами относительно конкурентов и пока не готовы говорить о тренде на восстановление отгрузок.

Россия увеличила морской экспорт энергетического угля с мая по июль в сравнении с предыдущим тримесечным периодом на 27%, до 37,3 млн тонн, подсчитали в Platts. Как отмечают в агентстве, увеличение отгрузки связано с ростом импорта угля со стороны основных потребителей в Азиатско-Тихоокеанском и Средиземноморском регионах в сочетании со снижением экспортных пошлин правительством РФ. «Курсовые» пошлины на экспорт энергетического угля и антрацита временно отменены с 1 мая по 31 августа.

Основные азиатские потребители в лице Китая, Японии, Южной Кореи, Тайваня и Индии нарастили импорт в течение большей части периода с мая по июль из-за условий аномальной жары. Это привело к росту спроса на охлаждение и снижению поставок угля с высокой теплотворной способностью из альтернативных регионов, уточняют в Platts со ссылкой на участников рынка. Так, по данным собеседников агентства, Южная Корея могла сократить закупки угля в Колумбии, а Индия замедлала российский углем поставки из Австралии.

Улучшение рыночных условий для российского энергетического угля подтверждает руководитель направления консалтинга Neft



Рост экспорта угля из России в последние месяцы может оказаться кратковременным фото ВАСИЛИЯ ШИТОВА

Research Александр Котов. По его данным, нетбэк начал расти с середины июля после восстановления цен на Балтике и в Тамани. Нетбэк на уголь 5500 ккал на базисе FOB Восточный вырос с 5 по 11 августа неделя к неделе, до 1,52 тыс. руб. за тонну, добавляет он.

В годовом выражении экспорт угля пока остается ниже прошлогоднего уровня. По данным Ассоциации морских торговых портов (АСОП), по итогам января—июля объём перевалки угля снизился

на 11,4%, до 112,6 млн тонн. Хотя разрыв относительно прошлогоднего уровня несколько сокращается. В первом полугодии перевалка угля снижалась на 12% год к году, до 95,4 млн тонн.

Как следует из данных АСОП, январь—июль лучшую динамику по перевалке угля показывают дальневосточные порты, перевалившие 64,3 млн тонн, что на 2,5% ниже прошлогоднего уровня. А находящийся под управлением УТМК «Восточный порт» нарастил пере-

валку на 2,7%, до 19,9 млн тонн. Балтийские порты за первые семь месяцев перевалили 27,9 млн тонн угля, что на 7,6% меньше, чем годом ранее. Порты Азово-Черноморского бассейна сократили перевалку на 43,3% год к году, до 11,3 млн тонн, за счет снижения показателя у терминала ОТЭКО в Тамани на 57,1%, до 6,7 млн тонн. Угольные компании и трейдеры сократили перевалку через ОТЭКО из-за недовольства тарифами в начале года, и отгрузка стала восстанавли-

ваться только в мае. В ОТЭКО говорили „Ъ“, что готовы переваливать 5 млн тонн угля и более в месяц, угольные компании готовы объём экспортировать, но провозная способность железной дороги сокращается (см. „Ъ“ от 12 августа).

По данным Минэнерго, в прошлом году Россия экспортировала 213 млн тонн угля при добыче 438 млн тонн. Заместитель главы Минэнерго Сергей Мочальников ранее говорил, что в 2024 году добыча и экспорт

планируются на уровнях 440 млн и 210–220 млн тонн соответственно.

Хотя есть и более пессимистичные оценки. Так, Международное энергетическое агентство (МЭА) прогнозирует, что Россия может сократить экспорт угля в 2024 году на 16 млн тонн относительно прошлого года, что станет наибольшим снижением среди всех производителей. Как отметили в МЭА, Россия сталкивается с дальнейшими трудностями из-за санкций США в отношении крупных российских производителей угля, которые, в свою очередь, дали сигнал другим импортерам, имеющим торговые отношения с США, сократить закупки угля из РФ. В SDN-List включены СУЭК, «Мечел» и «Сибантрацит», структуры, связанные с холдингом «Коулстар», а также компании «Эльги» Альберта Авдоляна и Александра Исаева. На экспорт российского угля также влияют проблемы с железнодорожными перевозками на востоке, указывают в МЭА.

Главный стратег инвестиционной компании «Вектор Икс» Максим Худалов отмечает, что рост спроса на уголь в Китае замедляется, следовательно, увеличение экспорта из России в последние месяцы вызвано низкими ценами в сравнении с конкурентами. Аналитик согласен, что отгрузки могла стимулировать временная отмена экспортной пошлины, но большее влияние видит в росте цен на газ в Европе, что должно сказаться и на стоимости угля. На фоне боевых действий в Курской области, где находится ГИС «Суджа», обеспечивающая транзит российского газа через Украину в Европу, биржевые цены на газ в ЕС торгуются вблизи максимумов с декабря 2023 года. Но, предупреждает господин Худалов, говорить о начале роста экспорта угля из РФ пока преждевременно, тем более что 31 августа должно возобновиться действие «курсовой» экспортной пошлины.

Евгений Зайнуллин

Всплывают вопросы

Версия западных СМИ о подрыве «Северных потоков» не устроила никого

Вывод американских и немецких СМИ о том, что операция по подрыву газопроводов «Северный поток-1» и «Северный поток-2» была осуществлена командой украинских военных и гражданских дайверов, не приняла ни в Москве, ни в Киеве. Российские официальные лица сочли, что Запад пытается снять с себя ответственность за этот теракт и что Украина не могла организовать его без активного участия США и других стран НАТО. В Киеве же отрицают причастность украинских властей к этой диверсии, утверждая, что у них не было на это ресурсов. В любом случае, в этой истории пока больше вопросов, чем ответов.

«Фейк» и «фальшивка»

С публикацией расследований об организаторах и участниках операции по подрыву «Северных потоков» сразу в нескольких ведущих западных СМИ (американских и немецких) картина того, что именно произошло в сентябре 2022 года, намного яснее не стала. В России констатировали: утверждая, что за подрывом стоит Украина, Запад пытается отвести вину от себя. «Задача Запада — снять ответственность с себя за теракт на „Северных потоках“», — заявила в четверг

газете «Известия» официальный представитель МИД РФ Мария Захарова.

Глава комиссии Совета Федерации по информационной политике Алексей Пушков назвал версию о том, что подрыв задумали и организовали сами украинцы, «фейком» и «фальшивкой». По его оценке, провести столь сложную операцию с «обычной» яхты в зоне, находящейся под постоянным наблюдением НАТО, без ведома США и других стран НАТО невозможно». При этом сенатор напомнил о словах нынешнего президента США Джо Байдена, который в начале февраля 2022 года предупредил, что если Россия начнет военные действия в отношении Украины, «то не будет никакого „Северного потока“, США положат ему конец». Отметим, что президент РФ Владимир Путин ранее также неоднократно говорил, что теракт такого масштаба не мог быть осуществлен без участия США.

Власти США в четверг не стали подробно комментировать версию западных СМИ об организаторах и исполнителях подрыва, заявив лишь, что администрация Джо Байдена «осуждает этот очевидный акт диверсии».

Украинские же власти отрицают свою причастность к диверсии в отношении газопроводов.

Новые околонулевые

Как продается и покупается ипотечное жилье после отмены большинства льготных госпрограмм

Отмена массовой программы льготной ипотеки под 8% годовых вместо ожидаемого снижения цен на жилье новостройки из-за сокращающегося спроса, напротив, привела к подорожанию квартир. Причиной — запуск застройщиками, пытающимися поддержать продажи, своих ипотечных программ. Кредиты предлагаются под заманчиво низкий процент, но сами цены на квартиры при этом повышаются. Полтора года назад, когда девелоперы стали использовать похожие маркетинговые схемы, ЦБ смог добиться их отмены, воздействуя на банки. Нынешние действия финансового регулятора пока не причиняют застройщикам значительных неудобств.

В июле 2024 года российские банки выдали 91 тыс. ипотечных кредитов на общую сумму 347 млрд руб., что на 55–56% меньше как в количественном, так и в денежном выражении по сравнению с июнем, следует из данных «Дом.РФ». Снижение не удивительно: оно произошло от очень высокой базы. Первый летний месяц, судя по подсчетам Frank RG, оказался рекордным: тогда было представлено в общей сложности 175,7 тыс. кредитов на 776 млрд руб., что больше на 38% по сравнению с маем и на 23% год к году. Покупатели квартир в новостройках стреми-

лись успеть оформить сделки к 1 июля 2024 года, до завершения массовой программы льготной ипотеки под 8% годовых.

Пожоже, участники рынка больше не рассчитывают на такой высокий спрос. Действующие сейчас программы, включая семейную ипотеку и IT-ипотеку, едва ли позволят удержать показатели на прежнем уровне. Так, у Сбербанка, крупного игрока ипотечного сегмента, по данным «Домклик», доля семейной ипотеки в общем объеме в июле 2024 года снизилась до 34% с 76% в июне. Соответственно упали продажи и у застройщиков: в июле в 16 городах-миллионниках, по данным сервиса bNMAP.rg, сокращение составило от 21% по сравнению с июнем, как, например, в Санкт-Петербурге, до 72%, как в Челябинске. В Москве и Подмосковье, по данным Dataflat.ru, число сделок за этот период уменьшилось соответственно на 31%, до 4,96 тыс., и на 50%, до 3,47 тыс.

Процент ниже

Такого падения сегмент новостроек, зависевший с 2020 года от льготной ипотеки, в последнее время не испытывал, в отличие от вторичного рынка, адаптировавшегося к текущей ситуации в отсутствие господдержки.

тенденции — С10

ДЕЛОВЫЕ НОВОСТИ

07 **Мосбиржа выходит на брокера**

У группы может появиться собственный участник торгов

07 **Средний чековский театр**

Развлечения дорожают все быстрее

08 **Накопления не показала доходность**

Ключевая ставка сыграла против НПФ

08 **Страховщики меняют кредитную политику**

Объемы КСЖ снижаются в пользу других видов

09 **Аптеки вернулись к сделкам**

Крупные сети заняли две трети рынка

09 **Чипы замедленного импорта**

Поставки иностранных процессоров в РФ падают в статистике

Focus с Lada

Топ российского автопарка формируют устаревшие модели

Снятые с производства модели Lada, популярные в нулевые Ford Focus и Toyota Corolla и докризисные корейские бестселлеры вошли в топ-10 машин, на которых сейчас ездят граждане РФ. Единственной в этом рейтинге моделью, выпуск которой еще ведется, стала Lada Niva. Все не выпускавшиеся последние годы автомобили постепенно сокращают объемы парка. Но в нынешних ценовых реалиях авторынка аналитики не прогнозируют быстрого замещения Lada 2107 и других устаревших моделей.

В топ-10 наиболее распространенных в России моделей легковых автомобилей на 1 июля вошли пять иномарок и пять моделей АвтоВАЗа, в основном уже снятых с конвейера. На них приходится 19,4% всего автопарка РФ, подсчитал «Автостат». По оценкам агентства, чаще всего на дорогах РФ встречается Lada 2107 с парком в 1,5 млн машин. Модель лидирует в рейтинге все последние годы, хотя снята с производства в 2012 году. Lada 2107 ежемесячно возглавляет и топ перепродаваемых моделей на вторичном рынке. За первое полугодие в РФ было перепродано 62,7 тыс. машин Lada 2107.

Среди иномарок в РФ наиболее популярна Kia Rio с парком в 1,03 млн автомобилей. Эта модель, как и замыкающая топ-5 по объемам парка Hyundai Solaris (0,9 млн машин), выпускалась в РФ до начала кризиса 2022 года. По итогам 2021 года, по данным Ассоциации европейского бизнеса (АЕБ), Kia Rio была бестселлером среди иномарок с объемом 82,9 тыс. проданных новых автомобилей. В целом корейские марки заняли существенную долю рынка после кризиса 2015 года, но Rio и Solaris входили в топ-3 рынка и в 2013–2014 годах, уступая лишь Lada Granta.

Одновременно в середине 2010-х годов утратили популярность автомобили сегмента C — Ford Focus и Toyota Corolla, входящие сегодня в топ-10 по объему парка. На 1 июля в РФ насчитывалось 0,74 млн и 0,73 млн машин этих моделей. Focus собирался в РФ до середины 2019 года, пока концерн не свернул легковой бизнес в РФ. В топ продаваемых новых автомобилей модель не входила с 2015 года. Corolla исчезла из топ-25 рынка с 2017 года. Модель не выпускалась в РФ, в отличие от Camry и RAV4, производство которых прекратилось лишь в этот кризис. Focus был значительно популярнее Corolla. По данным АЕБ, в 2012 году было продано 92,2 тыс. и 33,2 тыс. автомобилей этих моделей соответственно.

Единственная в топ-10 модель АвтоВАЗа, которая еще выпускается, — Lada 4x4 Niva с парком почти в 1 млн автомобилей.

деловые новости — С8

Подписной индекс

50060
П1125

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



мировая политика — С5