

Ликвидация глобального поголодания

О чем договорились в Стамбуле Россия, Украина, Турция и ООН

Турция, давно претендовавшая на роль главного посредника между РФ и Украиной, добилась первого серьезного успеха. В пятницу в Стамбуле были официально оформлены договоренности о создании коридора для вывоза украинского зерна по Черному морю. В Киеве объявили, что смогут оперативно экспортировать около 20 млн тонн зерна. Своих целей достигла и Москва: в пятницу был подписан меморандум о необходимости «снятия различных ограничений на экспорт российской сельскохозяйственной продукции и удобрений». При этом едва ли не главным бенефициаром оказался президент Турции Реджеп Тайип Эрдоган, который теперь намерен с новыми силами взяться за примирение РФ и Украины.

«Вклад в устранение угрозы голода»
Реджеп Тайип Эрдоган чувствовал себя в пятницу настоящим триумфатором. «Это был долгий и сложный путь, спасибо каждому за содействие в этой работе», — заявил он на церемонии в стамбульском дворце Долмабахче, поблагодарив президентов РФ и Украины Владимира Путина и Владимира Зеленского за их усилия. «То, о чем мы сегодня договариваемся, внесет вклад в устранение угрозы голода для миллиардов людей», — заверил президент Эрдоган, назвав стамбульскую встречу исторической.

Со словами благодарности обратился к участникам переговоров и генсек ООН Антониу Гутерриш, лично посетивший церемонию: «Вы преодолели препятствия и оставили в стороне разногласия, чтобы проложить путь инициативе, которая будет служить общим интересам. Содействие благосостоянию человечества было движущей силой этих переговоров». Позднее в офисе господина Гутерриша рассказали, что генсек считает пятничную сделку самым значительным своим достижением на нынешнем посту.

Пятничная церемония ознаменовала собой завершение дипломатического марафона, проходившего в разных форматах. Еще 6 июля агентство Bloomberg со ссылкой на свои источники сообщило: Турция и Россия добились предварительного соглашения об обеспечении экспорта украинского зерна морским коридором из порта Одессы. 13-го числа в Стамбуле прошла первая четырехсторонняя (РФ, Украина, Турция, ООН) встреча по этому вопросу, по итогам которой было объявлено о серьезном прогрессе и стремлении подписать соглашение в ближайшую неделю.

Однако сигналы, поступавшие до последнего момента, были крайне противоречивыми. Например, еще в четверг днем заместитель главы МИД РФ Андрей Руден-



Глава Минобороны РФ Сергей Шойгу (в центре) заверил других участников зерновой сделки: Россия «не будет пользоваться» тем, что порты Одессы, Черноморска и Южного теперь будут «разминированы и открыты»
ФОТО UMUT BEKTAS / REUTERS

ко заявил, что переговоры идут «достаточно динамично». Но в те же самые часы помощник главы офиса президента Украины Михаил Подоляк сокрушенно отметил: продвижение очень медленное, и вообще Киеву пока не удастся получить «гарантии, касающиеся вывоза зерна». Вечером в офисе Антониу Гутерриша заявили, что работа переговорщиков еще не окончена. Но к пятнице все разногласия все-таки удалось устрани-

Вначале трехсторонний документ подписали министр инфраструктуры Украины Александр Кубраков, глава Минобороны Турции Хулиус Акар и Антониу Гутерриш. А затем под аналогичным соглашением поставили подписи все те же господа Акар и Гутерриш, а также министр обороны РФ Сергей Шойгу.

Согласно договоренностям, разминирование акватории Черного моря проводиться не будет, так как это заняло бы три-четыре месяца. Для вывоза зерна будут созданы безопасные коридоры из Одессы, а также Черноморска и Южного. Задача обеспечения безопасности в коридорах возложена на Киев. Контроль над тремя портами также остается за украинской стороной, при этом, как пообещал Сергей Шойгу, РФ «не будет пользоваться» тем, что они будут открыты. Боевым кораблям, самолетам и беспилотникам приближаться к коридорам будет запрещено.

Контроль за соблюдением договоренностей будет возложен на четырехсторонний координационный центр, который создастся в Стамбуле. «Его представители будут организовывать досмотровые мероприятия судов с целью недопущения провоза вооружения и боеприпасов, а также исключения провокаций. Досмотр будет проводиться с как на выходе, так и на входе в Черное море», — отметил Сергей Шойгу.

Технически, как заявили в Киеве, они будут готовы начать экспорт зерна из черноморских портов уже через несколько дней. «Благодаря соглашению, Украина сможет

оперативно экспортировать ориентировочно 20 млн тонн зерна, которое лежит на складах», — отметили в украинском Министерстве инфраструктуры. Высокопоставленный представитель ООН на брифинге для журналистов на условиях анонимности сказал: «Мы рассчитываем на ежемесячный экспорт 5 млн тонн». Именно столько зерна вывозилось из Одессы, Черноморска и Южного до начала «специальной военной операции». А директор российского аналитического центра «Совэкон» (специализируется на изучении аграрных рынков) Андрей Сизов привел следующие цифры: с начала военных действий экспорт украинского зерна опустился примерно с 6 млн до 1–1,5 млн тонн в месяц.

При этом господин Сизов отмечает, что скепсис относительно имплементации соглашения остается: военные действия продолжатся, и большой вопрос, как в таких условиях будет организовано движение судов, как будут заключаться контракты и так далее. Кроме того, продолжает эксперт, в текущих напряженных условиях остается вполне вероятным и срыв договоренностей.

Дольше, мягче, скучнее

ЦБ удешевил кредит и продлил прогноз по продолжительности рецессии

Ключевая ставка вновь снижена, причем неожиданно сильно: совет директоров Банка России принял решение установить ее на уровне 8% годовых. В пересмотренном прогнозе на 2022–2024 годы ЦБ предполагает, что продолжение рецессии в 2023 году неизбежно, спад будет менее глубоким и более продолжительным, чем ожидалось ранее. Ключевая ставка теперь близка к предполагаемой нижней границе, существуют риски как избыточно низкой инфляции — действия Банка России 22 июля призваны ее отменить, — так и ее повышения во второй половине 2022 года. В прогноз ЦБ внесены стабильность финсектора, стагнация в мире, стабильно низкий импорт, ограничения по экспорту РФ и больше, чем ожидалось ранее, доходы от него — более длительный кризис страна впервые будет переживать с большими деньгами в кармане, которые некуда девать.

Большая часть аналитиков ожидала от вчерашнего заседания совета директоров ЦБ снижения ключевой ставки на 50 базисных пунктов, меньшинство — 75–100 б. п. Председатель Банка России сообщила на пресс-конференции 22 июля по итогам заседания, что совет по существу рассматривал три варианта — снижение ключевой ставки с действовавших 9,5% годовых до 9%, до 8,5%, до 8%. При этом, по словам главы ЦБ, у совета не было какой-либо информации,

которой не было у рынка, кроме параметров пересмотренного Банком России среднесрочного прогноза. На основании именно его цифр был выбран последний вариант — снижение ключевой ставки на 150 базисных пунктов. Напомним, 10 июня ЦБ уже предпринимал такой же шаг, тогда ключевая ставка была снижена с 11% годовых до 9,5%. К тому моменту макропрогноз был скорректирован (хотя официального пересмотра не было), судя по всему, в событиях последующего месяца и следует искать объяснение тому, почему Банк России вынужден был пойти на дальнейшее удешевление кредита в экономике: вероятно, ожидания роста инфляции пока себя исчерпали, сменившись опасениями обвала внутреннего спроса.

Отметим, что сами по себе изменения в действиях ЦБ можно считать чисто тактическими. Напомним, Банк России в прогнозе публикует «коридор» средней прогнозируемой ставки до 2024 года. В новой версии прогноза он сильно отличается на 2022 год в апрельской версии (12,5–14%), но уже не так сильно от июньской (10,8–11,4%), в июльской версии это 10,5–10,8%. Последнее соответствует ключевой ставке до конца года на уровне 7,4–8% годовых. Из этого не следует сама по себе невозможность увеличения или снижения ставки ЦБ в начавшемся году — годовой вне этих пределов.

Милые не дружат — только тешатся

Посольства «недружественных» стран усложняют работу в России

Правительство РФ ужесточило меры в отношении ряда европейских стран, ранее признанных «недружественными»: Греции, Дании, Словении, Хорватии и Словакии. Впредь некоторые из них смогут нанимать на работу в свои дипмиссии в России только ограниченное число сотрудников, а другим вообще придется обходиться без местного персонала. Ранее подобные ограничения действовали только в отношении двух стран из большого списка «недружественных» — США и Чехии, но информированные источники „Ъ“ говорят, что постепенно ограничительные меры будут расширяться.

Правительство РФ в пятницу опубликовало ряд решений, принятых 20 июля, среди которых оказалось и распоряжение №1998-р. Оно «актуализирует перечень иностранных государств, совершающих недружественные действия, направленные против российских дипломатических и консульских представительств за рубежом». В список вошли Греция, Дания, Словения, Хорватия и Словакия (в таком порядке).

Распоряжение принято в рамках реализации указа президента от 23 апреля 2021 года №243 «О применении мер воздействия (противодействия) на недружественные действия иностранных государств». Этот указ, напомним, предполагает ограниче-

ние вплоть до полного запрета для «недружественных государств» нанимать в свои посольства и консульства россиян и граждан третьих стран. Год назад полный запрет был введен в отношении дипмиссий США и Чехии. Вплоть до нынешней недели такие ограничения действовали только в отношении этих двух стран.

При этом 7 марта 2022 года, вскоре после начала российской военной операции на Украине, на которую западные страны ответили беспрецедентно жесткими санкциями, правительство РФ распоряжением №430-р утвердило «перечень иностранных государств и территорий, совершающих в отношении России, российских компаний и граждан недружественные действия». В него вошли 48 субъектов: Австралия, Албания, Андорра, Великобритания (включая Джерси, Ангилью, Британские Виргинские острова, Гибралтар), все государства — члены Европейского союза, Исландия, Канада, Лихтенштейн, Микронезия, Монако, Новая Зеландия, Норвегия, Республика Корея, Сан-Марино, Северная Македония, Сингапур, США, Тайвань (Китай), Украина, Черногория, Швейцария и Япония.

Греция, Дания, Словения, Хорватия и Словакия в этот мартовский перечень, получается, тоже вошли — как члены Евросоюза.

А «завтра» был юань

Китайская валюта обогнала европейскую по объемам торгов tomorrow на Мосбирже

Китайская валюта впервые вышла на второе место после доллара по объему торгов с поставкой «завтра» на спот-рынке Московской биржи. Он составил 52,8 млрд руб., тогда как с евро — едва превысил 41 млрд руб. Активному росту интереса к китайской валюте способствуют ужесточение антироссийских санкций, действия банков по девальютизации, а также ожидания запуска нового бюджетного правила. Новая экономическая реальность открывает перед юанем широкие биржевые перспективы.

Объем торгов юанем с поставкой «завтра» на Московской бирже впервые в истории превысил объем торгов евро. Объем операций с китайской валютой составил 52,8 млрд руб., тогда как с европейской — едва превысил 41 млрд руб. Причем второй день подряд объем торгов юанем превышает 50 млрд руб., тогда как в первой половине месяца в среднем составлял 30 млрд руб.

Постепенное увеличение объемов торгов китайской валютой происходит на фоне перехода клиентов из валют недружественных стран, прежде всего доллара и евро. Как отмечает руководитель департамента интернет-брокера «БКС Мир инвестиций» Никита Силкин, видна активность как среди физических, так и среди юридических лиц. Импортёры все чаще переключаются на оплату в валютах, по которым нет ограничений со стороны вышестоящих банков, отмечает он. Этому способствуют и действия ЦБ, и жесткие антироссийские санкции. Как отметила глава Банка России Эльвира Набиуллина по итогам заседания совета директоров регулятора в пятницу, 22 июля, при этом «девальютизация по пассивной части происходит быстрее, чем по активной».

По словам главного аналитика УК «Ингосстрах-Инвестиции» Виктора Тунева, интерес резидентов к китайской валюте естественен, когда покупать доллар или евро и рисковать с точки зрения возможных блокировок, и затратно с точки зрения существующих или потенциальных банковских комиссий. Многие банки ввели комиссии за ведение валютных счетов, прежде всего в долларах и евро, но также в британских фунтах и швейцарских франках. Кроме того, они вводят высокие комиссии за переводы валюты со счета на счет.

Вместе с тем пока объемы торгов юанем заметно отстают по объемам торгов от основной валюты экспорта и импорта — доллара США. Однако, как отмечает Виктор Тунев, китайская валюта уже обошла доллар по остаткам на бирже. Так, объем торгов свопами (перенос позиций без реализации актива) в американской валюте снизился с 500–600 млрд руб. в начале года до 130 млрд руб. в июле. Объем сделок этого же вида с юанем вырос с 0 до 140 млрд руб. (см. „Ъ“ от 8 июля).