новости | Часть средств от продажи единственного ипотечного жилья предлагается оставлять должникам —2

новости | По подозрению в хищении бюджетных средств, выделенных парку «Патриот», арестован его директор —4

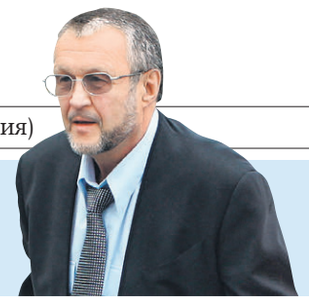
Коммерсантъ

4 601865 000226 24132

Газета издательского дома «Коммерсантъ» Издается 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.

Вторник 6 августа 2024 №139 (7829 с момента возобновления издания)

kommersant.ru | КоммерсантъFM 93,6



новости | Исполнитель покушения на вора в законе Япончика заочно приговорен к 19 годам колонии строгого режима —4

новости | Спрос на телемедицинские консультации в России за год существенно вырос —5

Спад с Востока

Как мировые финансовые рынки будут отыгрывать японский кризис

«Черный» понедельник в Японии не получил значимого продолжения на европейском и американском фондовых рынках. Ведущие индексы этих регионов снизились всего на 1,4–2%. Тем не менее эксперты указывают на высокие риски рецессии в США и слабость экономики Китая, что несет негативные последствия для всего мира, в том числе для товарных рынков. В наибольшей степени это сказывается на российском фондовом рынке с его высокой сырьевой составляющей. Впрочем, эксперты считают, что текущая неделя будет решающей для рынков, в том числе с точки зрения реакции властей развитых стран.

На инвесторов по всему миру вчера обрушились давно копившиеся проблемы

ФОТО RICHARD DREW / AP

Резкое падение азиатских фондовых индексов в начале дня в понедельник, 5 августа, хотя и повлияло негативно на другие площадки, однако не столь драматично. Если японский индекс Nikkei 225 закрылся на 12,4% ниже значения пятницы, южнокорейский индекс KOSPI потерял 8,8% (оба обновили минимумы с 18 января 2024 года), тайваньский индекс TWII обвалился на 8,4% (минимум с 6 июня 2024 года), то европейские и американские фондовые индикаторы вели себя более сдержанно. К середине торгов ведущие европейские индексы — британский FTSE100, немецкий DAX, французский CAC 40 — опускались более чем на 3%, а к закрытию сессии показали снижение на 1,4–2%.

На американском рынке NASDAQ Composite при открытии торгов падал более чем на 6%, а S&P 500 — более чем на 4%, но к 22:30 уже показывали снижение 3,6% и 3,2% соответственно. Причем от исторических максимумов, достигнутых в июле, нынешние их значения отделяли 10% и 5% соответственно. Индекс Московской биржи также потерял всего 2,4%, откатившись до отметки 2828,72 пункта. Однако он обновил минимум с июля 2023 года, а от исторического максимума, достигнутого в мае, потерял почти 20%.

Аналитики «Солид Брокер» указывают, что последнее падение фондовых рынков связано с рядом факторов. Так, макроэкономические данные из США, в частности по занятости, и активность покупателей свидетельствуют об угрозе рецессии. На рецессию также указывает и резкое снижение уровня личных сбережений в США из-за долгого периода высоких трат, связанных с пандемией, затем безработица и высокая ставка, которая вызвала рост уровня просрочек по кредитным картам, указывают аналитики компании. При этом снижение потребления в США — это угроза для мировых производителей товаров, от нефти до чипов, считают они.

Кроме того, текущая распродажа обусловлена довольно высокой оценкой акций технологического сектора, слабостью китайской экономики, изменениями монетарной политики в Японии, перечисляет заместитель директора по инвестициям General Invest Михаил Смирнов. При этом рост глобальных рынков (индекс S&P 500 вырос на 9,2% с начала года) преимущественно обусловлен ростом семи крупнейших высокотехнологичных компаний (Apple, Alphabet, Amazon, Google и др.). Если их исключить из индекса, то рост рынка с начала года составляет всего несколько процентов, указывает он.

При этом негативная динамика цены на нефть означает, что «риски по замедлению глобальной экономики (которые ведут к падению спроса и цен на энергоносители.— **„Ъ“**) существенно перевешивают эффекты от потенциальной эскалации военного конфликта на Ближнем Востоке (ведет к росту цен на нефть.— **„Ъ“**)»,— указывает руководитель управления аналитики финансовых рынков и премиального обслуживания сервиса «Газпромбанк Инвестиции» Андрей Ванин. По данным Investing, стоимость нефти Brent на спот-рынке в понедельник опускалась ниже $75 за баррель, минимума с декабря 2023 года. Даже с учетом восстановления в конце торгов стоимость нефти потеряла за последний месяц более 12%.

Негативным фактором для инвесторов служат и продолжающиеся распродажи ценных бумаг одним из богатейших людей мира Уорреном Баффеттом. В конце второго квартала 2024 года доля наличных в портфеле его компании Berkshire Hathaway достигла рекордного значения в $277 млрд. При этом миллиардер в последнее время активно продавал акции Apple (на $76 млрд), Bank of America (на $2,3 млрд).

Кроме того, индекс VIX (Volatility Index, индикатор, характеризующий нестабильность рынка) на открытии торговой сессии в понедельник поднимался до 65 пунктов. В предыдущий раз столь же резкий взлет индекса волатильности наблюдался в марте 2020 года — это было начало пандемии коронавируса, и тогда многие страны «ушли на карантин», отмечает аналитик ФГ «Финам» Александр Потавин. Как отмечает портфельный управляющий Astero Falcon Алена Николаева, за более чем двадцатилетнюю историю индекс лишь 11 раз превышал уровень 50 пунктов. При этом, по ее словам, в девяти из предыдущих десяти случаев скачки до этого уровня «совпадали со значимым среднесрочным минимумом».

Поэтому эксперты говорят, что текущая неделя на мировых валютных и фондовых рынках может быть решающей. «Либо мы видим локальный risk-off, либо это начало нового среднесрочного тренда»,— считает господин Потавин. «Активная фаза распродаж может закончиться к середине недели, но напряженность на рынках может сохраняться до очередного симпозиума в Джексон-Хоул (ежегодная трехдневная встреча руководителей мировых центробанков, инвестбанкиров с представителями ФРС.— **„Ъ“**) в конце месяца»,— считают в «Го Инвест».

деловые новости — с8

Июль добавил триллион

Нефтегазовые доходы бюджета выросли в годовом и месячном сравнении

Нефтегазовые доходы федерального бюджета в июле составили 1,1 трлн руб., увеличившись в годовом сравнении на треть, а в месячном — к июню этого года — на 45%. Если в первом случае причиной стал рост цен на российскую нефть, то во втором — календарный фактор: в бюджет в минувшем месяце поступили сборы налога на дополнительный доход, который нефтяники уплачивают лишь четыре раза в год. Тем не менее сумма дополнительных нефтегазовых доходов, на которые рассчитывал Минфин, по факту в июле оказалась меньшей, что снизит объемы покупаемой им в резервы валюты до минимальных с января этого года 1,1 млрд руб. в день.

Доходы федерального бюджета от добычи и продажи нефти и газа в июле составили 1,079 трлн руб., превзойдя базовый уровень. Напомним, с этого года этот условный уровень, минимально необходимый Минфину для закрытия бюджетных обязательств, определяется из цены отсечения нефти в $60 за баррель — на июль «база» была определена Минфином в размере 985 млрд руб. Поступления сверх этого порога (94,5 млрд руб. в июле) учитываются как дополнительные нефтегазовые доходы и после сальдирования с прогнозными цифрами на отчетный месяц должны направляться в резервы. Месяц назад Минфин ожидал, что допдоходов в июле будет больше — 145 млрд руб. «Недобор» он объяснил в основном возвратами платежей компаниям по вывозной таможенной пошлине на газ.

В целом за семь месяцев 2024 года нефтегазовые поступления составили 6,777 трлн руб. (на 62% больше, чем годом ранее) при плане на год в 10,985 трлн руб. (и увеличении к 2023 году на 24%). Таким образом, пока промежуточные темпы прироста нефтегазовых доходов заметно превышают заложенный среднегодовой показатель.

Отдельно в июле 2024 года к этому же месяцу 2023 года поступления выросли ровно на треть, на 33%. Прежде всего это произошло из-за удорожания нефти: долларовая стоимость барреля Urals за год выросла на 26% — с $55,45 в июне 2023-го до $69,58 в июне 2024 года (в июне — потому, что компании рассчитывают налоги исходя из цены нефти и курса рубля в предыдущем месяце).

К предыдущему месяцу, к июню 2024-го, нефтегазовые доходы в июле тоже заметно выросли — сразу на 45%. Но причина здесь иная — календарный фактор.

новости — с2

Бангладеш обменяла премьера на революцию

Долгому правлению Шейх Хасины пришел конец

В Бангладеш — третьей по численности населения мусульманской стране мира — произошла внезапная смена власти. На волне массовых протестов премьер-министр Шейх Хасина ушла в отставку и улетела в Индию. Переворот произошел после того, как в январе правящая партия «Авами Лиг» уверенно победила на выборах, а Шейх Хасина возглавила правительство страны в четвертый раз подряд. Смена власти состоялась по сценарию «цветной революции», об угрозе которой Москва предупредила еще в начале года в связи с активностью США и их союзников, открыто призывавших сместить Шейх Хасину. Вероятность прихода нового прозападного правительства в Дакке станет головной болью для Индии и грозит ударить по интересам России, строящей в Бангладеш АЭС.

Улетела и не обещала вернуться

Отставка премьер-министра Бангладеш Шейх Хасины — дочери основателя независимой «страны бенгальцев», ее первого президента Муджибура Рахмана, убитого в ходе военного переворота 1975 года, потрясла Южную Азию. Бессменно правившая с 2009 года 76-летняя Шейх Хасина только в январе после очередных всеобщих выборов продлила эпоху своего правления, возглавив правительство уже в четвертый раз подряд и в пятый раз в своей политической карьере. Многоопытная Шейх Хасина знала, как никто другой, все перипетии политики «страны бенгальцев», созданной в 1971 году в результате войны за независимость от Пакистана (см. справку), и до последнего момента демонстрировала способность держать удар.

Еще утром в понедельник ничего не предвещало столь драматичной развязки. Однако уже днем появилась информация, что Шейх Хасина вместе со своей сестрой срочно покинула правительственную резиденцию в Дакке по соображениям безопасности и бежала из страны, на военном вертолете улетев соседнюю Индию, в город Агартала (штат Трипура).

По информации агентства ANI, по прибытии в Индию Шейх Хасина встретилась с советником индийского премьера по нацбезопасности Аджитом Довалом, в то время как сам премьер-министр Нарендра Моди обсудил ситуацию в Бангладеш со своими ключевыми министрами.

мировая политика — с6

деловые новости

07 **Трафик выбился из графика**
Операторы связи поспорили из-за пропуска в регионы

07 **Юг взял энергию оптом**
Биржевые цены в июле подскочили в полтора раза

07 **У заграницы дело табак**
Импорт сигарет и вейпов вырос перед введением цифрового акциза

08 **Средства принесли в деньги**
Инвесторы выбрали себе ПИФы по ситуации

08 **Догнать и перегнать ключевую**
Банкиры соревнуются в попытке привлечь вкладчиков

09 **Рыба ищет где прямо**
Производители активизируют продажи своей продукции непосредственно потребителям

Легковое оживление спроса

Граждане запасаются машинами

Как и предсказывал „Ъ“, в июле рынок новых легковых автомобилей вернулся к росту в месячном выражении. Продажи выросли на 9,5% к июню и на 42,4% год к году, до 136,2 тыс. машин. В августе дилеры и аналитики ожидают продаж как минимум не ниже июльских: уже с 1 октября повышается утильсбор, и ожидается, что цены вырастут.

В июле продажи новых легковых автомобилей выросли на 42,4%, до 136,2 тыс. штук, подсчитал «Автостат» на основе данных ППК (совместное предприятие агентства и «Электронного паспорта»). Рынок впервые с начала весны вернулся к росту в месячном выражении, чему, как и прогнозировал „Ъ“, способствовали ожидание повышения ставки ЦБ и новости об увеличении утильсбора с 1 октября (см. „Ъ“ от 22 июля). Относительно июня продажи выросли на 9,5%, превысив также майский уровень (127,2 тыс. штук), но остались ниже апреля (137 тыс. штук).

В годовом выражении темпы роста рынка замедлились. В июне продажи росли год к году в 1,5 раза, в мае — на 76,2%. Замедление темпов связано с эффектом базы 2023 года: тогда в июле продажи впервые показали лучший с февраля 2022 года результат, приблизившись к 100 тыс. штук (см. «Ъ-Онлайн» от 4 августа 2023 года). Таким образом, можно говорить о нормализации спроса с середины лета прошлого года, что сейчас сказывается на темпах роста. По итогам января—июля продажи выросли на 72%, до 855,6 тыс. машин.

Лидером рынка в июле осталась Lada. По данным «Автостата», продажи марки выросли на 30,1%, до 35,6 тыс. штук. Бестселлер среди иномарок — Haval, реализация которого выросла в 1,95 раза, до 16,7 тыс. штук. Еще более активные темпы роста в топ-5 показывает Changan — в 2,2 раза, до 11,4 тыс. проданных автомобилей. Продажи Chery растут на 32,5%, до 14,2 тыс. штук, Geely — на 49,1%, до 13,1 тыс. штук. Единственный бренд в топ-10, показавший в июле сокращение продаж,— Exeed — на 4,4%, до 3,5 тыс. (данные о наиболее продаваемых новых автомобилях по итогам семи месяцев см. в таблице на стр. 8).

Директор розничных продаж «Авилона» Илья Петров подтверждает, что спрос в июле подогрели новости о повышении ключевой ставки ЦБ и ожидание роста утильсбора. «Пока мы не видим снижения интереса клиентов: покупатели торопятся совершить сделку в ближайшее время»,— говорит он. Тем не менее в августе он прогнозирует снижение продаж на авторынке в целом, а также ожидает роста цен на новые автомобили.

деловые новости — с8

Подписной индекс 50060 П1125

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