

# Коммерсантъ



Четверг 11 августа 2022 №145 (7346 с момента возобновления изданий)

деловые новости | «Яндекс» планирует перевести за рубеж разработку беспилотного такси и роботов-доставщиков —7



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 | Верховный суд подтвердил запрет подросткам вакцинироваться без согласия родителей —5

## Так продавалась сталь

Для реализации американских активов Evraz потребуется одобрение британских регуляторов

Металлургический холдинг Evraz, находящийся под санкциями Великобритании, планирует продать американский дивизион, который генерирует \$320 млн EBITDA в год. Компания намерена собрать заявки и вступить в переговоры с британским регулятором OFSI по поводу согласования сделки. Если сделка произойдет, то станет очередной в серии продаж американских активов российскими металлургами, которые покупали эти активы на фоне высоких цен. По мнению экспертов, американский дивизион может стоить \$700 млн.

Evraz Александра Фролова, Александра Абрамова и Романа Абрамовича запустил сбор заявок на приобретение активов североамериканского дивизиона (Evraz North America, ENA), сообщается в заявлении компании. Evraz подчеркивает, что сбор заявок ведется в соответствии с генеральной лицензией, которую выдало управление по осуществлению финансовых санкций Великобритании (OFSI). Возможная транзакция потребует одобрений на регуляторном и корпоративном уровне, соответствия применимому санкционному законодательству, а также согласования со стороны органов власти, курирующих санкции, включая OFSI.

Evraz North America представляет собой вертикально интегрированный холдинг, производящий стальную продукцию для железнодорожного, энергетического, промышленного и строительного рынков в Северной Америке. В холдинг входят два электросталеплавильных производства, четыре предприятия по выпуску стального проката, восемь трубных заводов и ломозаготовительная сеть из 17 предприятий. Также ведется строительство нового рельсового производства, которое заменит действующее и будет выпускать 100-метровые рельсы. Российские слэбы с нижнетагильского предприятия Evraz использовались на заводе компании в Портленде, но с каждым годом их объем падал. В 2019 году поставки слэбов из РФ в Портленд в денежном выражении составляли \$154 млн, в 2020-м — \$26млн, в 2021 году — \$8 млн, следует из отчетности компании. По итогам 2021 года выручка дивизиона составила \$2,4 млрд, а скорректированный показатель EBITDA — \$320 млн. Весь Evraz в 2021 году получил \$5 млрд EBITDA по МСФО. В 2021 году ENA произвел 1,88 млн тонн стальной продукции.

Под санкциями Великобритании и ЕС находится крупнейший акционер компании Роман Абрамович, который владеет 28,64%. Сама компания была включена в санкционные списки Великобритании в мае. Санкции в отношении холдинга объяснялись правительством тем, что Evraz обеспечивает



Российские металлургические компании покупали активы в США во времена высоких цен на сталь, но с тех пор многое изменилось  
ФОТО ANDREY RUDAKOV / BLOOMBERG / GETTY IMAGES

ет 28% потребности российского рынка в железнодорожных колесах и 97% в рельсах, что критически важно, так как Россия использует железную дорогу для поставок боеприпасов и военнослужащих на Украину. При этом в отношении североамериканских активов действует специально выданная OFSI лицензия, которая разрешает сделки с ними до 2 сентября этого года.

Уход российских металлургов из Северной Америки был трендом задолго до украинского кризиса. Металлурги покупали американские активы на фоне высоких цен, но из-за кризиса 2008–2009 годов были вынуждены пересматривать свои стратегии. «Северсталь» завершила распродажу американских активов в 2014 году. В 2015 году «Мечел» избавился от единственного североамериканского актива угольной компании Bluestone на очень невыгодных условиях: компания была куплена в 2009 году

за \$676 млн, а продана российской компанией за \$5 млн. В 2014 году газета «Ведомости» писала о планах Evraz передать североамериканский дивизион акционерам с последующим IPO. В 2020 году TMK продала за \$1 млрд свою «дочку» IPSCO Tubulars компании Tenaris. В США остается работать НЛМК Владимира Лисина, которая поставляет на эти заводы полуфабрикаты с липецкой площадки.

Российские металлурги являются одной из самых пострадавших отраслей от западных санкций, которые закрыли европейский рынок для них. В SDN-листе находятся «Северсталь» и MMK. Так как компания Алексея Мордашова была в большей степени ориентирована на экспорт, то ограничения оказывают на нее больший эффект. На этом фоне идут сложные переговоры с российским правительством о корректировке налогообложения.

Мощности Evraz в Северной Америке являются неплохими, говорит Сергей Гришунин из НРА. Даже с учетом предстоящего снижения рентабельности металлургии можно говорить об оценке капитала компании в \$1–1,5 млрд. С учетом долга в районе \$500–

700 млн стоимость активов может составить до \$700 млн, но нахождение компании под санкциями означает риск, что стоимость продажи будет ниже справедливой. По мнению аналитика, покупателями активов могут стать крупные американские металлургические компании US Steel или Nucor.

Глава аналитической группы «Ренессанс Капитал» по металлургии и горнодобывающему сектору Борис Сеницын отмечает, что до 2018 года связь между американскими и российскими активами существовала — прямые поставки полуфабрикатов от российских заводов Evraz отвечали за 20–30% объема производства стальной продукции североамериканского дивизиона. Но после введения тарифов на импорт в США в 2018 году дивизион самодостаточен — большая часть производства продукции обеспечивается собственной сталью и небольшим объемом сторонних полуфабрикатов. Актив занимает свою нишу — крупнейшего производителя рельс и труб большого диаметра в Северной Америке, поэтому, полагает эксперт, интерес к нему точно будет, несмотря на трудоемкий регуляторный процесс.

Евгений Зайнуллин

## Шпионом мог он и не быть

Бывшего офицера бундесвера обвинили в работе на русскую разведку — „Ъ“ разобрался в деле

В четверг в высшем земельном суде Дюссельдорфа пройдет первое заседание по делу Ральфа Гёльерта — офицера бундесвера в запасе, обвиняемого в шпионаже в пользу России. По данным следствия, 65-летний мужчина с 2014 по 2020 год поддерживал связь с людьми из посольства РФ в ФРГ, которых немецкая контрразведка считает сотрудниками ГРУ, и передавал им информацию, в том числе из непубличных источников. Деньги за свои услуги он при этом не просил и связь с Россией не скрывал. „Ъ“ приводит подробности дела.

В публичных материалах генпрокуратуры ФРГ и СМИ обвиняемый фигурирует лишь под именем «Ральф Г.» — немецкие законы запрещают обнародовать фамилии подсудимых полностью. Однако путем сопоставления имеющихся в общем доступе данных „Ъ“ удалось узнать, как зовут этого человека: Ральф Вернер Гёлерт.

В четверг в высшем земельном суде Дюссельдорфа (столице земли Северный Рейн-Вестфалия) пройдет первое заседание по его делу. Гёлерта обвиняют по двум статьям: разведывательно-агентурной деятельности в пользу иностранного государства против Германии и против другого государства — члена НАТО (США).

На сайте генпрокуратуры ФРГ кратко приведена информация по его делу:

«Ральф Г. был офицером запаса бундесвера и занимал должность заместителя руководителя окружного командования связи. Кроме того, в рамках своей (гражданской) профессиональной деятельности он входил в несколько комитетов по экономике Германии. Как минимум с октября 2014 года он через разных людей поддерживал связь с российской разведывательной службой. До марта 2020 года он неоднократно направлял ей документы и информацию, частично из публичных, но и из непубличных источников, связанных с его деятельностью в качестве офицера запаса и бизнесмена».

Как сказано далее, «обвиняемый предоставлял российской разведке информацию об объединенных резервистов бундесвера, гражданско-военном сотрудничестве, гражданской обороне». По данным следствия, в переданных документах также шла речь об экономике (например, о последствиях санкций Германии и ЕС, введенных в России в 2014 году, о газопроводе «Северный поток-2»), безопасности (не только Германии, но и США) и конкретных людях (господин Гёлерт якобы делился с российской разведкой контактами высокопоставленных военнослужащих бундесвера и знакомых бизнесменов).

мировая политика — 6

## Цифры ниже, но заметнее

Июльское снижение цен не смогли остановить даже услуги ЖКХ

Если бы не повышение регулируемых государством тарифов в начале июля, дефляция в РФ в этом месяце могла бы быть рекордно большой. Тем не менее она продолжалась и в начале августа на тех же уровнях — и имеет все шансы завершиться в сентябре 2022 года. В измерении «год к году» экономика сейчас живет при инфляции ниже 15% в том числе благодаря летней коррекции цен и сокращению потребительской активности.

Данные Росстата о масштабах дефляции в июле 2022 года и в первую августовскую неделю довольно уверенно демонстрируют умеренное фронтальное снижение цен с середины лета. По оценке ведомства, финальный показатель потребительской дефляции по итогам июля — 0,39%, с начала года накопленная инфляция составляет 10,98%. Из всех компонентов потребительской инфляции выросли за июль цены на услуги — на 1,4%. По всем остальным составляющим индекса снижение цен продолжалось: цены на товары снизились на 1%, в основном за счет снижения цен на продовольствие — минус 1,53%, непродовольственные подешевели на 0,44%. Сезонная плодоовощная продукция подешевела на 11,53% к ценам июня 2022 года. В годовом измерении компоненты индекса потреблен выглядят не так эффектно. Рост «год к году» цен на товары составлял на конец июля 16,76%, на услуги — 10,75%. Базовый индекс по-

ребительских цен (без волатильных компонентов) вырос в измерении «год к году» на 18,4%, к июню 2022 года — снизился на символические 0,18%.

Без роста цен на услуги потребительская дефляция в РФ была бы, видимо, существенно пугбе. Впрочем, в услугах рост цен был в середине лета довольно устойчивым: несмотря на то что основной вклад в этот рост внесло июльское основное повышение цен на прямо или косвенно госрегулируемые услуги (ЖК, пассажирский транспорт, где рост цен к ценам июня составил в компонентах 3–5%, существенно ниже уровней остальной инфляции), цены на нерегулируемые услуги (связь, страхование, медуслуги, гостиницы) также росли, хотя в ряде отраслей (образование, спорт) очень слабо — но дефляции в услугах не наблюдалось ни по одной составляющей. Напомним, что сектор услуг де-факто продолжает восстановление после ковидной эпидемии (этот процесс очень растянут), а в целом меньше, чем сектор товаров, поднял за год цены: в измерении «год к году» услуги подорожали меньше, чем товары, исключение — зарубежный туризм, где рост цен с июля 2021 года по июль 2022 года составил 60,35%, причем, в текущих обстоятельствах объем этих услуг в потребительской корзине сильно сокращается.

экономическая политика — 2

## ДЕЛОВЫЕ НОВОСТИ

07 Этот удобренный мир  
Сельхозпроизводители и химические компании перетягивают цены

07 Антифишинг  
подкрепят в прокуратуре  
Минцифры отработывает  
схему досудебной блокировки  
ресурсов

08 У жизни накопилось  
Граждане предпочитают  
консервативные инструменты  
страхования

08 Дружественная  
диверсификация  
«СПб биржа» может разнести  
иностраннне бумаги  
по множеству депозитариев

08 Нефть стекает к дефициту  
Рублевая цена Urals становится  
некомфортной для бюджета

08 Венгрия и Словакия  
спрямили транзит  
Страны оплатили прокачку  
нефти через Украину

09 Чипсы режут —  
хлопья летят  
Переработчики картофеля  
ищут защиты от импорта

09 Лекарства  
обменяют на заводы  
Фармпроизводителям готовят  
офсетные контракты  
в Подмоскowie  
и Санкт-Петербурге

## Смартфоны сбрендили

В России заканчиваются запасы Apple и Samsung

Realme обошел по продажам смартфонов Apple и Samsung вместе взятые, достигнув 17% рынка в штуках в июле, подсчитали в МТС. Продажи американского и корейского брендов падают — некогда лидер рынка Samsung занял по итогам месяца только 8,5% рынка в штуках, а Apple — 7%. Ритейлеры связывают это с отсутствием официальных поставок и скудным параллельным импортом. По их данным, сейчас объемы поставок Apple и Samsung снизились почти на 90% от начала года. Совокупная доля Apple и Samsung в продажах могут сократиться до 10% по итогам года, если параллельный импорт не наберет обороты, прогнозируют дистрибуторы.

„Ъ“ ознакомился с отчетом МТС по продажам смартфонов в России за июль. Из него следует, что китайский вендор Realme вышел на второе место по продажам смартфонов в штуках в выражении с долей в 17%, тогда как еще месяцем ранее она была на уровне 13,4%. Китайский вендор обошел совокупные продажи Apple и Samsung, доля которых в России стремительно падает. Так, доля Samsung снизилась до 8,5% (в июне была на уровне 10,9%), а Apple — до 7% (месяцем ранее она составляла 9,7%). Apple в июле по продажам обошел и китайский бренд Tecno, который занял четвертое место с 7,5% рынка. Больше всего смартфонов в июле продал Xiaomi, его доля в вместе с суббрендом POCO достигла 42%.

В денежном выражении по продажам на первом месте также Xiaomi и POCO с долей 35%, на втором — Apple с 25% рынка, Realme на третьем (12,5%), немного отстает от него Samsung с 11%, и замыкает пятерку Tecno с долей в 4%, следует из данных МТС. Всего в июле было продано 2,3 млн смартфонов на сумму 36,7 млрд руб., посчитали в МТС. Средняя цена смартфона за месяц снизилась на 6%, до 16,1 тыс. руб.

В «МегаФоне» подтвердили, что в июле количество проданных смартфонов Realme превысило суммарные продажи Samsung и Apple в их рознице. Прямой импорт смартфонов этих брендов полностью прекратился, отметил исполнительный директор diHouse Андрей Тарасов. Параллельный импорт не работает в нужном для замещения объеме, поэтому запасы этих телефонов у ритейлеров заканчиваются, и их доля падает, пояснил он.

деловые новости — 9

Подписной  
индекс

50060  
П1125