



Стимуляция импортозамещения при снижении курса рубля

Тенденции импорта

Георгий Солдатов

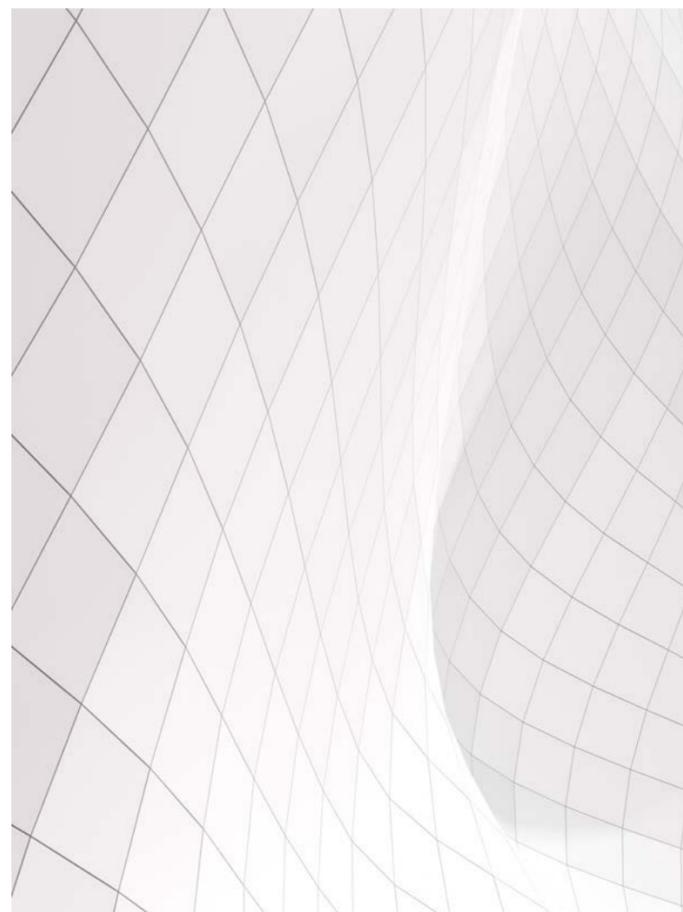
Генеральный директор

ООО Адитим

Январь 2024



НА ПОВЕСТКЕ ДНЯ



ТЕНДЕНЦИИ МИРОВОГО РЫНКА

СТРОИТЕЛЬНЫЙ СЕКТОР

ВОПРОСЫ ЛОГИСТИКИ

ИМПОРТОЗАМЕЩЕНИЕ В ТЕКУЩИХ РЕАЛИЯХ

ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК

НОВЫЕ ВОЗМОЖНОСТИ И ПЕРСПЕКТИВЫ

ТЕНДЕНЦИИ МИРОВОГО РЫНКА

- ПРОДОЛЖАЮЩИЕСЯ ГЕОПОЛИТИЧЕСКИЕ ПРОБЛЕМЫ
- ВЕЛИЧАЙШИЙ КРЕДИТНЫЙ ПУЗЫРЬ В ИСТОРИИ ЧЕЛОВЕЧЕСТВА
- ИНФЛЯЦИЯ ПО ВСЕМУ МИРУ
- ЭНЕРГЕТИЧЕСКИЕ ПРОБЛЕМЫ В ЕВРОПЕ
- ИЗМЕНЕНИЕ МИРОВОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО ЛАНДШАФТА

МЕЖДУНАРОДНАЯ ОБСТАНОВКА



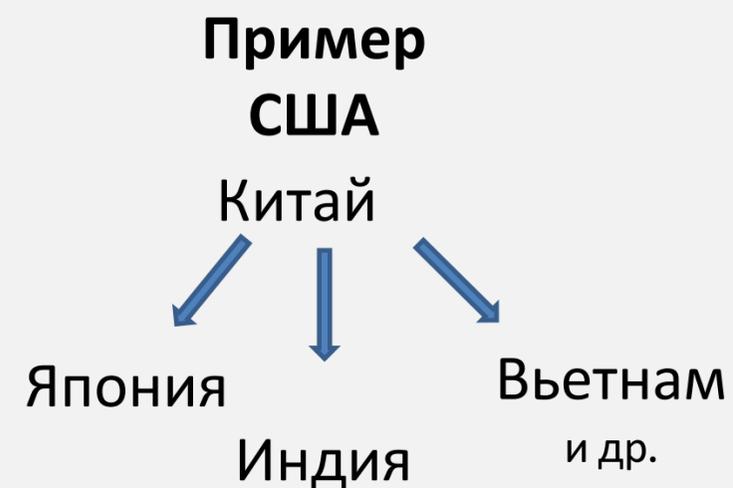
ТЕНДЕНЦИИ МИРОВОГО РЫНКА

- ЗАТОРМАЖИВАНИЕ ИНВЕСТИЦИЙ

инвестиции тратятся не на развитие, а на перенос мощностей

- Френдшоринг

- Оншоринг



Геополитическая ситуация меняет
взгляды на торговую политику



ТЕНДЕНЦИИ МИРОВОГО РЫНКА

ЗАМОРОЗКА И ЭКСПРОПРИАЦИЯ ЗАРУБЕЖНЫХ АКТИВОВ

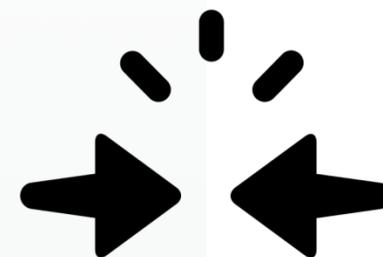
ведет к еще одному системному кризису – жесткому удару по самой системе экономических отношений

Сначала: Иран, Венесуэла

Теперь: Россия, входящая в ТОП 5 экономик мира

Нарушение принципов
капитализма





Система международных отношений меняется

ГЕГЕМОН СТАЛ СЛАБЫМ

Страны предъявляют претензии к своим соседям

ОСТАНОВИТЬ ЭТО НЕКОМУ

Основные участники совета ООН не могут между собой договориться

Продолжают приниматься санкционные пакеты

которые бьют именно по европейскому бизнесу
(Россия уже заместила данные продукты)



Растет напряженность внутри стран Европы
глобалистов сменяют евроскептики

СЛОВАКИЯ

победа партии политика
Фицо на парламентских
выборах

ПОЛЬША

смена
правительства

ГЕРМАНИЯ

забастовка
фермеров

ЭТИ СОБЫТИЯ:

способны полностью поменять
политический расклад

меняют международный
экономический ландшафт



КИТАЙ... или ЯПОНИЯ?

Япония – новая точка роста



КИТАЙ

Китайская экономика по итогам 2023 года выросла на 5,2%

Но в целом отмечается торможение экономики:

- Экспорт снизился впервые за последние годы
- Проблемы в секторе недвижимости
- Низкий внутренний спрос



ЯПОНИЯ

Перенос части американского производства из КНР в Японию на фоне осложнения отношений США и Китая

Отмечается рост экономики:

- Завершение периода дефляции
- Решение проблемы старения населения
- Рост экспорта благодаря низкому курсу йены
- Рост социальной поддержки населения государством

Строительный сектор

Основные тенденции

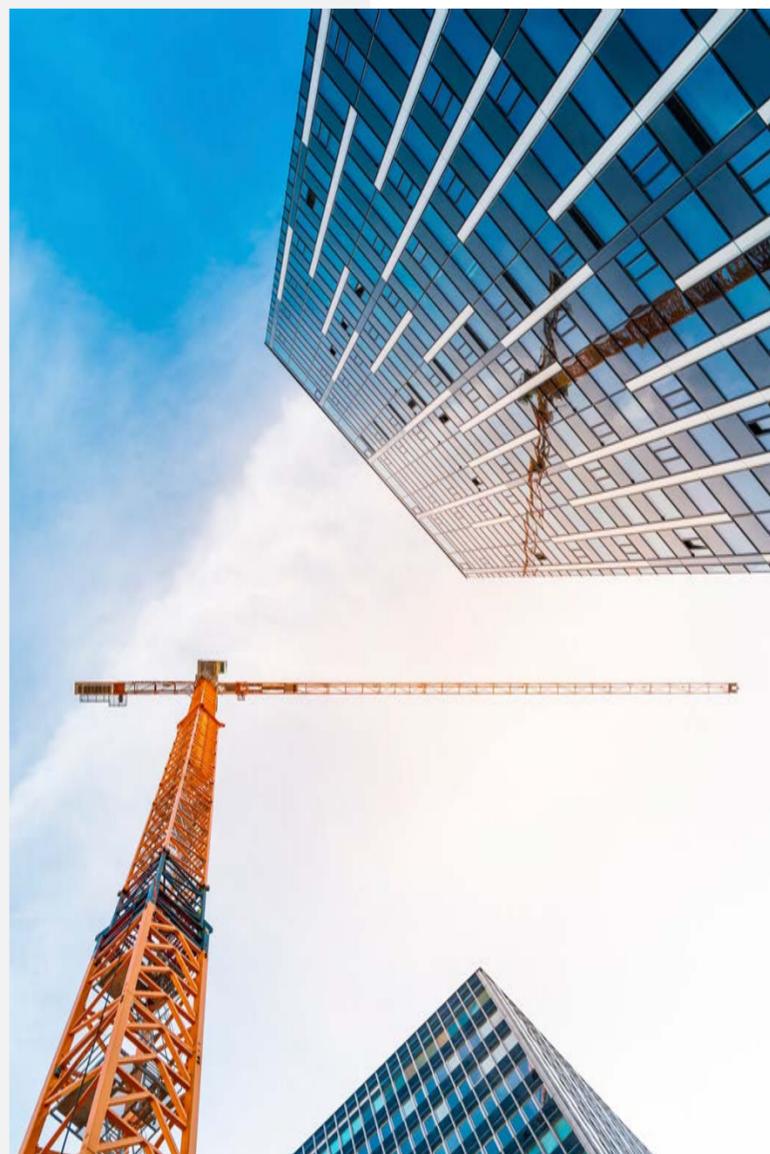
ПОСЛЕДНИЕ ГОДЫ

Значительное увеличение строительной активности, что обусловлено накопленным спросом со стороны покупателей и значительной поддержкой со стороны государства

СЕЙЧАС

Возрастающие трудности на рынке недвижимости в России

- высокая ставка ЦБ приводит к охлаждению ипотечного кредитования
- повышение первоначального взноса по льготной ипотеке
- уменьшение максимальной суммы кредита до 6 млн р по льготной ипотеке для всех регионов
- более высокие надбавки при выдаче кредитов с низким первоначальным взносом (до 20%) и слишком закредитованным заемщикам
- увеличение коэффициента риска по кредитам
- окончание в июле 2024 года программы льготной ипотеки (вопрос продления остается открытым)



Вопрос кадров



ПРОБЛЕМА

ПЕРСОНАЛА НЕ ХВАТАЕТ

- Занятость в оборонных заказах
- Отток мужского населения
- Отъезд мигрантов

СЕЙЧАС

Погружаться в жизнь своих сотрудников:

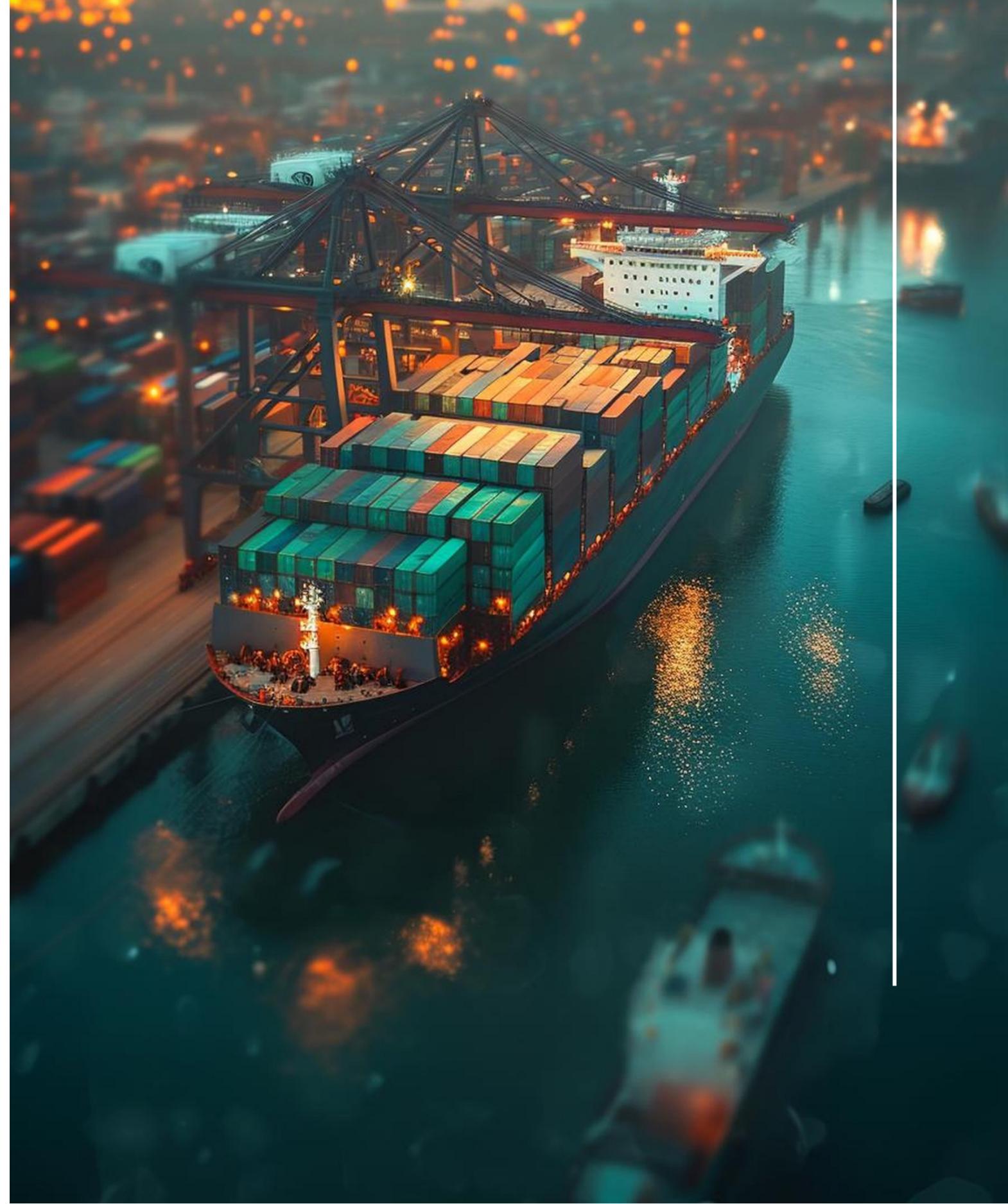
- ДМС (в том числе для детей) и т.д.
- Помощь и поддержка (помимо заработной платы)

Учитывать любые сегменты кадров:

- Сотрудники-женщины
- Старшие школьники

Закон об упрощении трудоустройства подростков старше 14 лет

Вопросы логистики



Вопросы логистики



МОРЕ

ПРОБЛЕМА

Из-за нападений на транспортные суда в Красном море транспортные компании выбирают пути в обход Африки, в связи с этим морские линии несут убытки и повышают свои ставки на Европу, Санкт-Петербург, Новороссийск и т.д. Сроки поставок, соответственно, увеличиваются

ПРОГНОЗ

По этим направлениям ставки будут расти из-за усугубления ситуации

ВРЕМЕННОЕ РЕШЕНИЕ

Поставки через Дальний Восток. Но здесь уже начали появляться проблемы с местами в связи с приближением Китайского нового года и из-за частого выбора импортерами данного маршрута. Также на февраль прогнозируется повышение ставок

НОВАЯ ПРОБЛЕМА

Появление множества китайских морских линий, которые демпингуют цены, но часто банкротятся (арендуют судна, не имея возможности оплатить фрахт). Импортеру приходится решать проблему выгрузки самому. Сейчас эта тенденция идет только в рост

РЕШЕНИЕ

Погрузка на условиях FOB, самостоятельный контроль морских линий

СРОКИ ВЫГРУЗКИ НА ТЕРМИНАЛЫ В ПОРТАХ

- Санкт-Петербург 2-3 дня - из-за обледенений
- Новороссийск 4-7 дней - штормы и т.д.
- Владивосток 1-2 дня - в штатном режиме

Вопросы логистики



ЖД

Терминал в ДВ: порты Восточный, Находка, Владивосток с объемами на данный момент справляются, никаких заторов нет. Даже с учетом увеличения грузопотока через ДВ проблем с загруженностью этих портов не ожидается

ПРОБЛЕМА

Сроки отгрузки по ж/д. Ожидание поезда составляет от 5 до 14 дней. На терминалах не хватает ж/д платформ для вывоза в регионы РФ

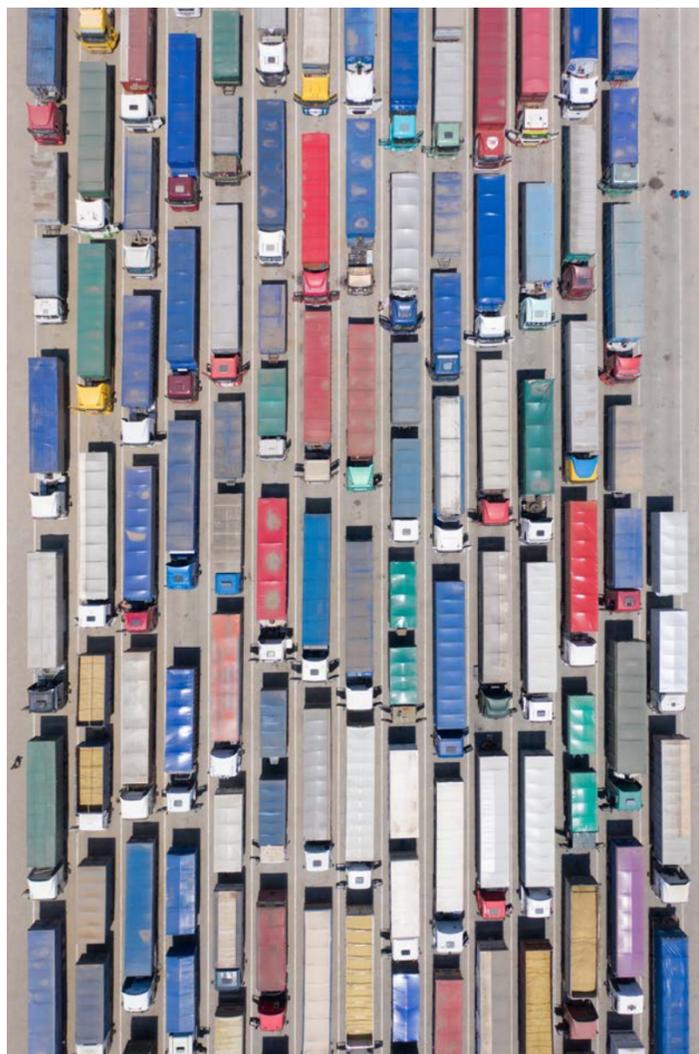
РЕШЕНИЕ

Часть контейнеров загружают в полувагоны, затем по пути следования их отцепляют от поезда и грузят на платформу. Минус - данный процесс занимает время

СРОКИ ВЫГРУЗКИ НА Ж/Д СТАНЦИЯХ

- Москва и Санкт-Петербург - проблем с выгрузкой нет, ж/д станции не загружены
- Екатеринбург - проблемы с принятием контейнерных поездов, пробка в ожидании освобождения терминала

Вопросы логистики



АВТО

ПРОБЛЕМА

В связи с введением 12-го пакета санкций и запрета поставок многих продуктов из Европы в Россию (в том числе Казахстан и транзит через РФ) происходит снижение товарооборота

РЕШЕНИЕ

Поставки через Турцию, Киргизию, Узбекистан

РОССИЙСКИЙ РЫНОК И МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ ТЕНДЕНЦИИ

Все приспособились, страх пропал



ОСНОВНЫЕ ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ТРЕНДЫ РОССИЙСКОГО РЫНКА

- Адаптация бизнеса к небывалым волновым эффектам, происходящим в мире
- Стремление к технологическому суверенитету
- Восток – новое направление и перспективы



ВНЕШНЕЭКОНОМИЧЕСКИЕ ОТНОШЕНИЯ

- Товарооборот между РФ и Китаем в 2023 году превысил 240 млрд долларов, отношения между странами максимально благоприятные
- Россия стала вторым крупнейшим поставщиком товаров в Индию
- Турция занимает третье место во внешней торговле РФ



ЛОГИСТИКА

- Успешная перестройка транспортно-логистических связей
- Обновление географии международного сотрудничества

ИМПОРТОЗАМЕЩЕНИЕ В ТЕКУЩИХ РЕАЛИЯХ



- В свете непостоянства глобальной экономики и нарастающего политического напряжения политика импортозамещения сегодня - одно из ключевых решений для укрепления экономической безопасности в России
- Введение санкций открыло новые перспективы для отечественных производителей



- Отсутствие российских аналогов импортной продукции или их низкое качество
- Высококачественная отечественная продукция зачастую дороже импортной
- Даже после введения санкций отечественные производители делают выбор в пользу приобретения зарубежного оборудования и комплектующих
- Необходима более гибкая незабюрократизированная господдержка



ИМПОРТОЗАМЕЩЕНИЕ В ТЕКУЩИХ РЕАЛИЯХ



Источник: ВШЭ (Высшая Школа Экономики)

Влияние курса рубля на импортозамещение

торговый дефицит



недостаток иностранной валюты
из-за волатильности мировых цен
на сырьевые товары

отсутствие
валютной выручки



сложность покупки
иностранных технологий

низкий курс рубля



- 😊 стимулирует экспорт
- 😞 стимулирует рост стоимости товаров внутри страны



По итогам 2023 профицит внешней торговли РФ сократился более чем в 2,6 раза по сравнению с 2022 г и составил \$118,3 млрд

Сокращение экспорта на \$169,4 млрд, до \$422,7 млрд
Рост импорта на \$27,9 млрд, до \$304,4 млрд

Источник: данные ЦБ

Финансовый рынок



ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК В ТЕКУЩИХ РЕАЛИЯХ



ТЕНДЕНЦИИ РАБОТЫ С БАНКАМИ

- Значительное повышение ставки ЦБ с 7,5% до 16%
- Банки существенно ограничили валютные кредиты
- Рост комиссии за обслуживание/переводы
- Снижение лимитов кредитования/приостановка финансирования
- Авизование аккредитива
- Проблемы с оплатой валюты



ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

- Облигационный займ. IBO (Initial Bond Offering)
- Бивалютный депозит (интересен для импортеров)
- Размещение ликвидности по средствам сделок РЕПО
- Оплата в рублях/юанях/рупиях и т.д.
- Китайская платежная система
- Платежи с помощью фиатных валют / переуступки требований
- ХЕДЖИРОВАНИЕ РИСКОВ:
 - Форвард/Опцион
 - Фиксирование курса через брокерские компании на бирже
 - Усреднение курса путем регулярной покупки некой массы валют



ПРОБЛЕМА СТРАХОВАНИЯ

- Новые пункты в договоре страхования (мятежи, военные действия, террористические акты и др. не являются страховыми случаями)
- Чтобы не остаться без защиты страховой компании необходимо внимательно обращать внимание на новые пункты договора страхования и их формулировку

НОВЫЕ ВОЗМОЖНОСТИ И ПЕРСПЕКТИВЫ

ИСКАТЬ НЕСТАНДАРТНЫЕ ПУТИ РЕШЕНИЯ ПРОБЛЕМ

ИСПОЛЬЗОВАТЬ ВСЕ ВОЗМОЖНЫЕ ВАРИАНТЫ

ПЕРЕСТРОЙКА ЛОГИСТИЧЕСКИХ МАРШРУТОВ И СХЕМ РАБОТЫ

ИСПОЛЬЗОВАТЬ КАК ПОЛОЖИТЕЛЬНЫЙ, ТАК И ОТРИЦАТЕЛЬНЫЙ
ОПЫТ ДРУГИХ СТРАН





Спасибо за внимание

www.aditim.ru

info@aditim.ru

+7 (495) 877-35-78

