

Тенденции рынка в условиях его нестабильности

Вызовы

Георгий Солдатов

Генеральный директор ООО «Адитим»

Январь 2025



Продолжающиеся геополитические проблемы

Влияние санкций

Санкции, введенные против России, оказывают значительное влияние на финансовую стабильность и доступ к международным рынкам.

Международные конфликты

Геополитическая нестабильность создает неопределенность и риски для бизнеса, требуя гибкости и адаптации к меняющимся условиям.

Проблема платежей и логистики

Международные переводы усложняются из-за новых требований. Перестройка цепочек поставок и переориентация на новые направления.

Финансовый сектор

Проблема стоимости финансирования и доступности денег.

Тенденции импорта в РФ



1

Китай

Экспортный контроль в Китае: С 1 декабря 2024 года новые правила экспортного контроля для товаров двойного назначения, включая упрощение торговли, отмену регистрации экспортеров и стандартизацию политики.

2

Европа

На данный момент на рынке РФ присутствуют европейские материалы. Но геополитическая ситуация может повлиять на поставки (сокращение производства, забастовки и др.)

3

Корея

В сентябре Южная Корея ужесточила экспортный контроль в отношении РФ и Белоруссии. Учитывая текущие события, связанные с КНДР, можно ожидать, что ситуация будет осложняться еще больше.

4

США

Поставки США через разные регионы серьезно влияют на стоимость сырья. Внутриполитические коллизии и стихийные бедствия добавляют сложностей с поставками.

Финансово-экономические тенденции в РФ

- Рост инфляции
- Высокая ключевая ставка ЦБ 21%
- Прогноз дальнейшего роста ставки
- Новые санкции для финансового сектора
- Резкое ослабление рубля (волатильность)
- Влияет на рост стоимости товаров внутри страны:
- отсутствие валютной выручки
- сложность покупки иностранных технологий
- Жесткая кредитно-денежная политика
- Рост комиссии за обслуживание/переводы
- Снижение лимитов кредитования/приостановка финансирования
- Авизование аккредитива
- Проблемы с оплатой валюты

Финансовые вызовы 2025

Рубль под давлением

Одна из значительных проблем для российских компаний - высокая стоимость импортных технологий при слабом рубле. Отсутствие валютной выручки финансово затрудняет импорт оборудования и технологий.

Решения:

- 1 Импортозамещение**
Снижение зависимости от зарубежных товаров путем развития локальной индустрии.
- 2 Поддержка инноваций**
Финансирование и стимулирование разработок в области высоких технологий на местном уровне.
- 3 Экономическая стабильность**
Стабилизация курса рубля через технологическую независимость.



Проблемы с трансграничными переводами

Международные переводы в страны, которые традиционно считаются дружественными, в настоящее время становятся все более сложными

Фактически каждую неделю происходят какие-то изменения, появляются новые требования.

Сегодня формат прямого взаимодействия с Китаем и хаотичных попыток осуществления платежей становится устаревшей практикой

Уникальная история:

Изначально автоматизация платежей стремилась снизить стоимость транзакций и повысить эффективность товарообмена обмена

На практике электронные платежи стали инструментом контроля.

В итоге наличные платежи стали дешевле, чем электронные.



Платежи в Китай: особенности работы

1

Прямые платежи

Прямые платежи уже почти не проходят из российских банков в банки Китая

2

Ограниченный перечень товаров

С каждым днем все меньше товаров разрешено оплачивать напрямую из России в Китай

3

Политика отслеживания платежей

Ужесточается политика отслеживания "русского" следа платежей по альтернативной схеме

Положительные изменения: ВТБ снизил комиссию за платежи в Китай с 4% до 2,45%.



Новые санкции США

Ноябрь 2024. Цель: ограничение трансграничных расчетов

Под санкции попали руководители ВТБ (Китайское представительство), Сбербанка (Нью-Дели), Газпромбанка

Последствия:

- Удар по крупным финансовым организациям, включая ключевых игроков
- Усиление сложностей в работе с зарубежными партнерами, особенно в Китае
- Китайские банки начали ограничивать операции с компаниями, связанными с "подозрительными" адресами
- Любое взаимодействие с подсанкционными компаниями / лицами влечет риск вторичных санкций (в том числе присоединение к SPFS)

В итоге ВТБ и Kunlun Bank принимают платежи из РФ

ВТБ даже быстрее, чем ранее (1-2 дня)

Проблемы платежей через ВТБ:

- Не все китайские компании могут открыть счет в ВТБ
- ВТБ предъявляет особые требования для клиентов из Китая
- Риск санкций заставляет китайские компании избегать работы с ВТБ



Новые санкции США

Январь 2025. Санкции против российских и китайских организаций

Власти США расширили санкционный список в отношении России
(физлица и десятки компаний)

Обвинения Минфина США:

Участие в схемах платежей за санкционные товары.

Подозреваются: Сбербанк, Альфа-банк, Т-банк, Совкомбанк,
банк "Точка" (данные банки уже были под санкциями)



Проблемы с платежами в ЕС:

Текущая ситуация:

Платежи проводят только **Юникредит банк** и **ОТП банк**.

Юникредит банк не открывает счета для новых клиентов.

ОТП банк испытывает перегрузку из-за высокого объема платежей.

Решение для Сербии:

Использование **сербского динара** через счета в региональных банках.



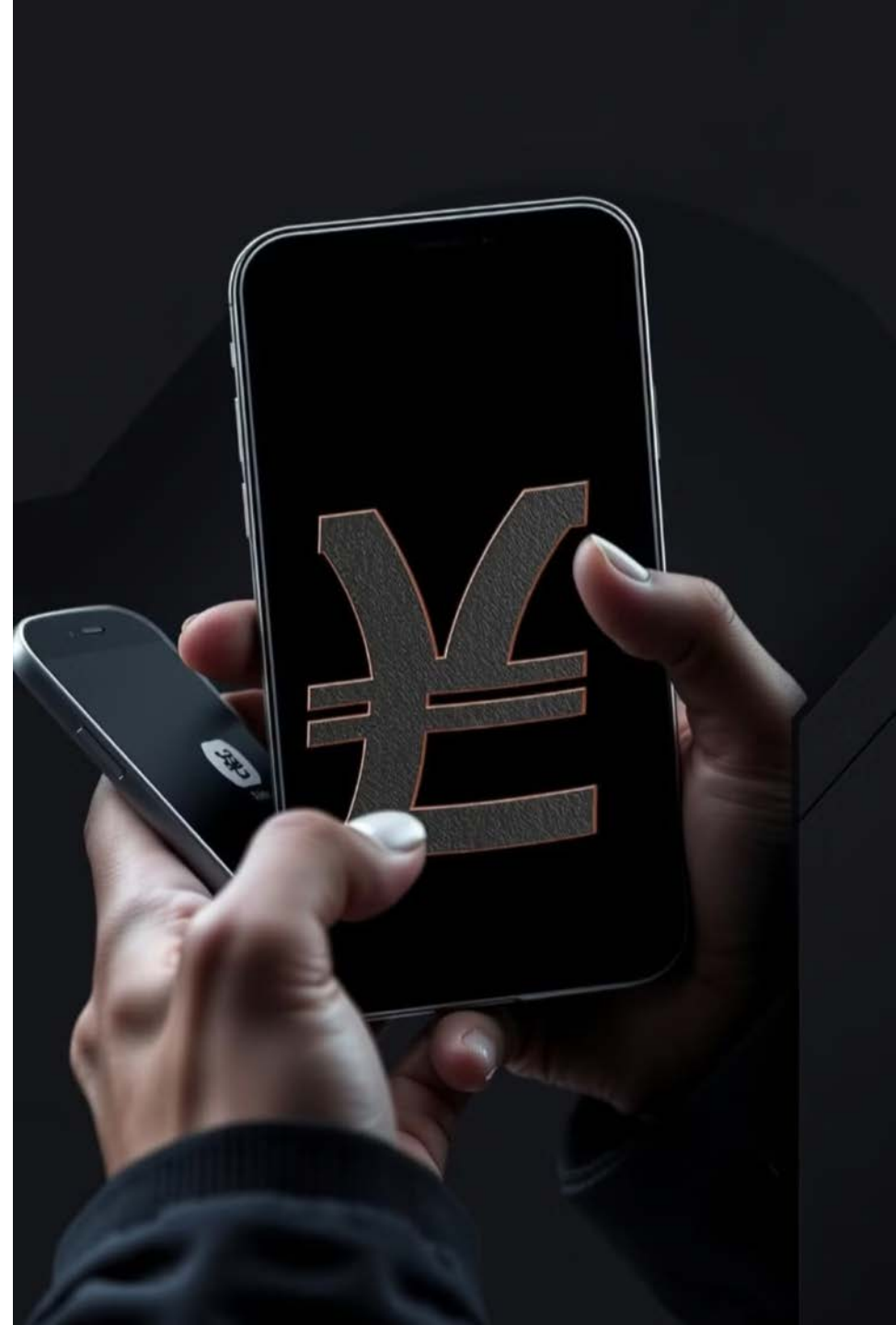
Проблемы с трансграничными переводами

Проблемы

Риски значительно превосходят возможную выгоду: начиная от блокировки средств и заканчивая полным неисполнением платежа, что может привести не только к финансовым убыткам, но и к вероятным претензиям со стороны регулирующих органов

Альтернативные решения

Необходимо выбирать надежного партнера, который не просто производит и поставляет продукцию, но и способен эффективно организовать ее оплату



Глобальные амбиции США: влияние на мировую экономику



1

Заявления Трампа

Планы по контролю над стратегическими регионами (Гренландия, Канада, Панамский канал, тарифные меры) могут изменить мировой экономический ландшафт.

2

Стратегические цели

Усиление позиций в Арктике и Латинской Америке, влияние на международные торговые маршруты.

3

Конкуренция с Россией

Повышение конкуренции за Северный морской путь при усилении американского присутствия.

4

Попытка усложнить импорт в США

Несколько тарифных мер, включая 10% тариф на мировой импорт, 25% пошлину на импорт из Канады и Мексики и 60% тариф на китайские товары

Глобальные амбиции США: Возможные последствия



1

Гренландия

Увеличение конкуренции с РФ за Северный морской путь. Изменение логистических цепочек: пересмотр маршрутов и стратегий стран. Рост геополитической напряженности в Арктике.

2

Панамский канал

Возможное увеличение тарифов. Усиление контроля над торговыми маршрутами между континентами. Потенциальные ограничения для России, ведущие к поиску альтернативных путей.

3

Канада

Усиление конкуренции за ресурсы и территориальные претензии. Возможное ухудшение отношений между США и Канадой, открывающее новые возможности для России.

4

Тарифные меры

Применение тарифных мер может снизить мировой экономический рост в случае, если торговые партнеры введут ответные тарифы.

Логистические вызовы в условиях геополитической нестабильности

Геополитическая нестабильность продолжает оставаться одним из главных факторов, влияющих на логистику. Санкции против России и других стран создают сложности в проведении международных платежей и ведении бизнеса. Эти вызовы требуют новых подходов и стратегий в управлении логистическими процессами.



Логистика: Ж/Д



Нехватка контейнеров

Острый дефицит контейнеров на Дальнем Востоке России. Переполнение портовых терминалов и замедление грузопотоков. Растет кол-во оставленных (брошенных) поездов.



Увеличение сроков доставки

Сроки доставки увеличились в два раза (35–60 дней). Дисбаланс между импортом и экспортом из-за увеличения потока грузов из Китая.



Инфраструктурные проблемы

Проблемы с железнодорожной инфраструктурой (низкая пропускная способность Транссиба). Ограничения со стороны РЖД по перемещению фитинговых платформ.



Логистика: Авто

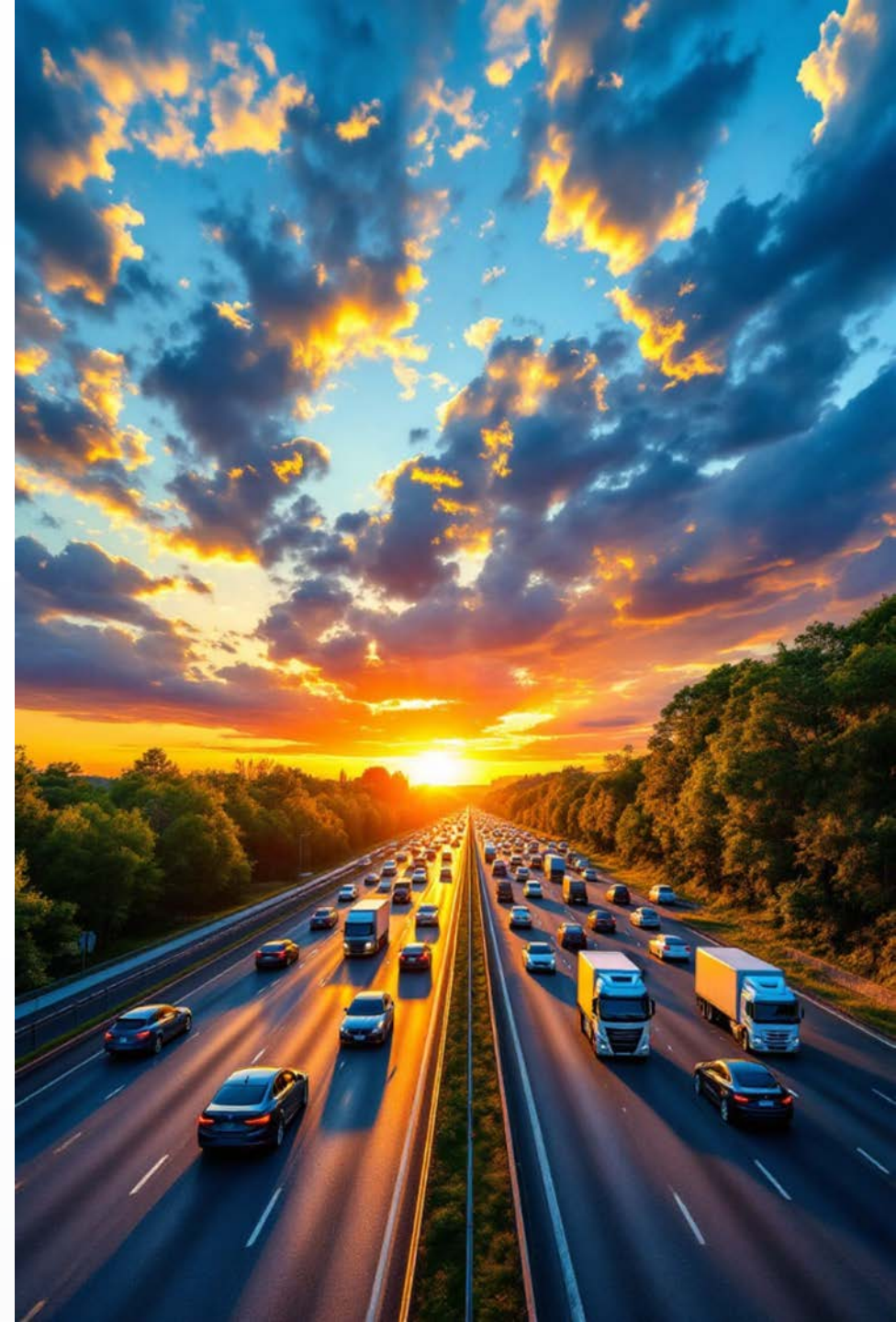
Ставки на автомобильные перевозки растут, увеличиваются транзитные сроки.

Многие выбирают авто как альтернативу морю и ЖД, из-за чего погранпереходы все больше загружены (7-10 дней).

Нехватка водителей усугубляет ситуацию.

Сложности с оформлением документов.

На данный момент выбор в пользу авто является решением текущих логистических проблем, хотя и связанным с высокими затратами.





Логистика: Авиа



Недостаток воздушных судов

Ограниченное количество самолетов для грузовых перевозок создает трудности в обеспечении необходимого объема авиаперевозок.



Дефицит запчастей

Проблемы с поставками запасных частей для обслуживания авиационной техники влияют на регулярность и безопасность полетов.



Снижение надежности

Возникающие трудности приводят к снижению надежности и скорости авиаперевозок, что влияет на всю логистическую цепочку.

Борьба с "ложным транзитом" в России

Россия разрабатывает механизм для пресечения "ложного транзита".

Суть проблемы: при транспортировке грузов между странами, где Россия выступает в роли транзитного государства, товар фактически «оседает» на её территории и не покидает страну.

Планируемое решение: Внедрение системы подтверждения статуса транзитных товаров.

Ожидаемый результат: Дополнительные доходы бюджета от НДС на товары из стран ЕАЭС и прозрачность структуры импорта.

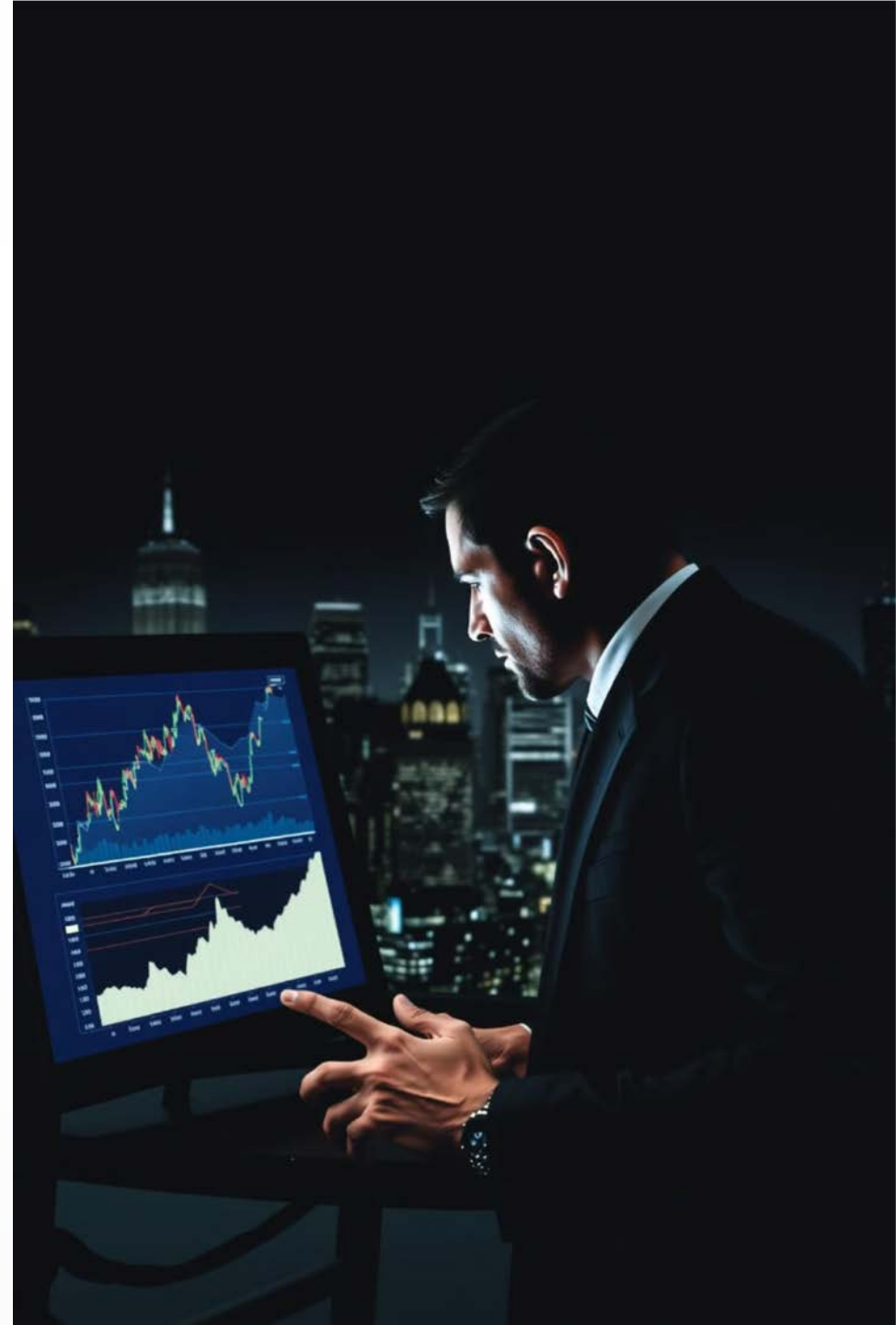
Потенциальные проблемы: На данный момент псевдотранзит может быть единственным способом ввоза товаров из ЕС и Китая, не всегда связан с уклонением от налогов.

Выводы и перспективы

В условиях нестабильности важны гибкость и адаптация бизнеса к изменениям, что позволит быстрее реагировать на вызовы и использовать преимущества рынка.

Разработка новых логистических маршрутов и использование альтернативных решений помогут снизить зависимость от геополитических факторов и обеспечить стабильность поставок.

Применение новых стратегий, поиск надежных партнеров и использование нестандартных решений позволят преодолеть препятствия и достичь успеха.



Спасибо за внимание

www.aditim.ru

