

Газ делают неизбежным дефолт Украины

родного газа на 34,6%, импорт сырой нефти - на 81,6%, импорт угля - на 38,7%.

Подтекст “прогресса” таков. Во-первых, снижение закупок газа является либо временной мерой - и тогда мы увидим обвальный рост дефицита торгового баланса в ближайшем будущем - либо результатом твёрдой решимости заморозить Европу в ближайшую зиму. Между тем, согласно прогнозам, зима 2013/2014 ожидается крайне холодной. На севере Европы снег уже начал выпадать, на северном полюсе площадь льдов выросла на 60% менее чем за год.

Поскольку украинские власти всё же недостаточно безумны, верен, скорее всего, “временный” вариант. В июле Украина, наконец, начала закачку газа в хранилища, что разом повысило её расходы на его покупку с \$383,8 млн в предыдущем месяце до \$854,8 млн, пошедших на приобретение 1,5 млрд кубометров газа. В августе Украина планировала закупить в России уже 2-2,5 млрд кубометров газа. Вдобавок, Киев пытается нарастить поставки газа из Европы. Тем не менее, закупки всё ещё явно недостаточны, и зимой европейцев вместе с украинцами, очевидно, ждёт неприятный сюрприз.

Во-вторых, снижение импорта углеводородов “стимулировалось” обвалом украинской химии. Иными словами, здесь сокращение дефицита торгового баланса в перспективе означало его рост.

В-третьих, снижение импорта газа и угля имело скверный привкус и по отношению к украинской металлургии. Как было показано выше, всё первое полугодие отрасль стагнировала после спада, теряя свои наиболее продвинутые сектора. В этих условиях правительство не нашло ничего лучшего, как “защитить” местных производителей угля (точнее, Ахметова, контролирующего 66% добычи энергетического угля) от конкуренции, введя с марта этого года квоты

на импорт. Между тем, украинский уголь дорог при сомнительном качестве. Как итог - это решение стало одним из факторов, обеспечивших снижение чистой прибыли украинских металлургов на 11% за 8 месяцев 2013-го. Иными словами, здесь мы видим классическую для Украины схему - уменьшение дефицита торгового баланса ради его... наращивания.

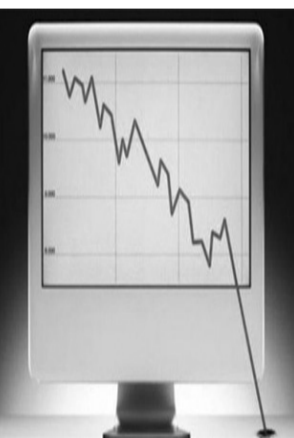
Сдвиги в структуре экспорта также наводят на своеобразные размышления. Украина в январе-июле 2013-го по сравнению с тем же периодом прошлого года сократила экспорт наземных транспортных средств, самолетов и кораблей на 37,1% - до \$2,161 млрд., импорт - на 28%, до \$3,514 млрд. Снизились экспорт чёрных металлов и изделий из них - на 10,1% и 6% соответственно. Экспорт химиков упал на 30%.

В целом неудивительно, что “успехи” украинских властей оказались весьма краткими. Отрицательное сальдо внешней торговли увеличилось в пять раз уже в июне (до \$526 млн), а июльский дефицит стал максимальным с декабря 2012-го - \$1,56 млрд. Дальнейшие перспективы выглядят ещё более сомнительными. Наращивание импорта газа само по себе достаточное основание для того, чтобы загнать украинский торговый баланс в глубокий минус. Между тем, начиная с октября обычно начинается рост спроса на продукцию химической промышленности. Уже в июле импорт “химии” вырос на \$134 млн. При этом на сей раз он не будет компенсирован собственным украинским экспортом химической продукции. Экспорт металлургической продукции в июле вырос на \$99 млн (плюс 1,2%), но, как мы помним, украинский металлургический “рынок” выдохся достаточно быстро.

В итоге, вместе с выплатами по долгам, только за май Украина сократила свои золотовалютные резервы на \$700 млн, за июнь - на \$1,296 млрд, за

июль - на \$526 млн, за август - на \$1,068 млрд. На самом деле Украина не уменьшила дефицит торгового баланса - она его отложила.

Оснований для оптимизма немного. По сути, единственной надеждой украинских властей радикально поправить торговый баланс оставался рекордный урожай. Ожидалось, что в этом году будет собрано 58 млн. тонн зерна, и 12 млн. тонн сахарной свёклы (при достаточно резком снижении производства картофеля). Однако, во-первых, начавшиеся дожди скорее всего скорректируют чересчур оптимистичный прогноз. Во-вторых, цены на зерно на мировом рынке низкие, и демонстрируют лишь вялые и разнонаправленные движения. Отнюдь не случайно, что экспорт зерновых в первом полугодии 2013-го был на 19,2% меньше, чем за тот же период 2012-го. Иными словами, даже если украинские власти не будут делать резких движений, шансов удержать курс гривны и установить в ближайшем будущем снижение объёмов промышленного производства у них нет. Между тем, они твёр-



до намерены эти движения сделать.

Дополнительное давление на торговый баланс Украины может оказать - и оказывает - неблагоприятная политическая конъюнктура. Чаемое соглашение об Ассоциации с ЕС предусматривает практически мгновенное снижение в два раза импортных пошлин по длинному ряду позиций - и, следовательно, быстрый рост импорта. При этом нарастить экспорт в ЕС сколько-нибудь существенным образом Украине не удастся

в - в ЕС кризис перепроизводства.

На восточном направлении ситуация не лучше. В ответ на повышение пошлин на иномарки (в обход правил ВТО) РФ намерена резко повысить пошлины на украинский уголь, термополированное стекло и ещё ряд товарных позиций (ранее санкции против Украины ввела Турция). В России рассматривается и вопрос о запрете импорта угля с содержанием серы более 1%, под который попадает основная часть украинского угольного ввоза (симметричная мера в ответ на запретительные меры украинской стороны). Наконец, вступление в силу договора об Ассоциации с ЕС автоматически приведёт к фронтальному росту пошлин до уровня, “стандартного” в торговле с Евросоюзом. Бедный (ВВП страны, по разным оценкам в 8-10 раз меньше российского) украинский рынок для России малоинтересен - на Украину идёт лишь 8% российского экспорта, 60% приходится на минеральное сырьё; иными словами, всё, что грозит России - это потеря 3,2% “неминерального” экспорта. Российская экономика этого даже не заметит. В то же время на РФ приходится примерно 30% украинского экспорта, по отдельным позициям зависимость украинских производителей от российского рынка критична (так, в Россию идёт 80% экспорта плодово-овощной продукции и подавляющая часть экспорта украинского машиностроения).

При этом, учитывая общую маловменяемость украинской политической жизни, возможны и дополнительные “специфические”. Так, финансовый комитет украинского парламента на днях практически единогласно проголосовал за предложение правительству ввести заградительные пошлины на российские товары. Чем обернётся полноценная торговая война для Украины, учитывая разницу в экономическом потенциале, представить несложно. Иными словами, Украину в любом случае ждёт быстрый рост дефицита

торгового баланса - и в краткосрочной и в среднесрочной перспективе. Как следствие, мы увидим дальнейшее “испарение” золотовалютных резервов с неизбежным обвалом курса гривны. Единственный шанс для Киева избежать этого - внешние займы. Однако ЕС не склонен устраивать аттракцион невиданной щедрости - Украина получит от него лишь \$610 млн. Займы на свободном рынке проблемны - ставки по облигациям для развивающихся стран после окончания “политики смягчения” ФРС США выросли почти в полтора раза. Условием получения нового кредита от МВФ является как раз девальвация гривны плюс непопулярные меры в стиле повышения цен на услуги ЖКХ для населения и замораживания зарплат. Надежды доморощенных украинских политологов на то, что подписание договора об Ассоциации с ЕС позволит получить кредит фонда без радикальных реформ - вероятно, так и останутся надеждами. У ЕС соглашения об Ассоциации с 13-ю странами от Мексики и Чили до Южной Африки, Иордании и Египта - и МВФ неуклонно выдвигает “ассоциированным” заёмщикам весьма жёсткие требования. Попытки выбить двухмиллиардный беспроцентный кредит из “Газпрома” для обеспечения уже оплаченного до 2015-го года бесперебойного транзита газа, не расплатившись по прошлогоднему кредиту, пока также заканчиваются ничем.

Иными словами, шансов удержать курс гривны у Киева нет. Вопрос лишь в сроках и формате девальвации - в ближайшем будущем и плавно, или в более отдалённом - но с обвалом. Рост экономики на 4% в следующем году, запланированный украинским правительством, попросту фантастичен - мы, очевидно, увидим дальнейшее снижение ВВП по итогам 2014-го года. Столь же неизбежно и падение уровня жизни - Украина слишком явно живёт не по средствам.

Евгений Пожидаев - международный обозреватель ИА REGNUM

СОБЫТИЯ

Россия предъявила Нидерландам ультиматум

Москва потребовала от Нидерландов объяснений в связи с избиением советника-посланника России в этой стране Дмитрия Бородина. МИД России ждёт подробного отчета от голландской стороны до 18:00 вечера по московскому времени.

В МИД России был вызван посол Нидерландов Рон ван Дартел, которому была вручена нота протеста в связи с провокацией, устроенной против советника-посланника посольства России в Нидерландах Дмитрия Бородина.

“В сделанном послу представлении акцентирована недопустимость действий, совершенных с вопиющим нарушением положений Венской конвенции о дипломатических сношениях. Потребовали от голландской стороны проведения безотлагательного расследования с целью установления лиц, виновных в этом противоправном деянии. Была подчеркнута необходимость того, чтобы голландские власти привлекли к строгой ответственности лиц, уличенных в нападении на нашего дипломата, принесли официальные извинения российской стороне и семье Дмитрия Бородина, компенсировали материальный ущерб, возместили моральный урон. Голландской стороне предложено немедленно дать исчерпывающие объяснения”, - говорится в сообщении МИДа России.

“Посол ответил, что ему понятен смысл нашего демарша, информацию о котором он намерен срочно довести до сведения Гааги”, - заявили в российском МИДе. Стоит отметить, что посол Нидерландов, вызванный в МИД России, покинул здание российского внешнеполитического ведомства, отказавшись отвечать на вопросы журналистов, передает РИА Новости.

Ранее российский лидер Владимир Путин заявил, что Москва примет меры “в зависимости от поведения Амстердама”. “Это грубейшее нарушение Венской конвенции. Мы ждем разъяснений и извинений, а также наказания виновных. В зависимости от того, как будет вести себя голландская сторона, мы будем реагировать”, - заявил Путин.

Напомним, что в квартиру советника-посланника Бородина в Гааге ворвались вооруженные лица в камуфляжной форме. Как писали Дни.ру, под предлогом его якобы плохого обращения с детьми дипломата жестоко избили, заковали в наручники и отвели в участок. В отделении дипломата продержали почти до утра, после чего отпустили без всяких извинений и объяснений.

Эвелина Гигуль