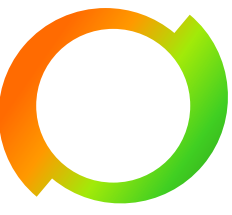




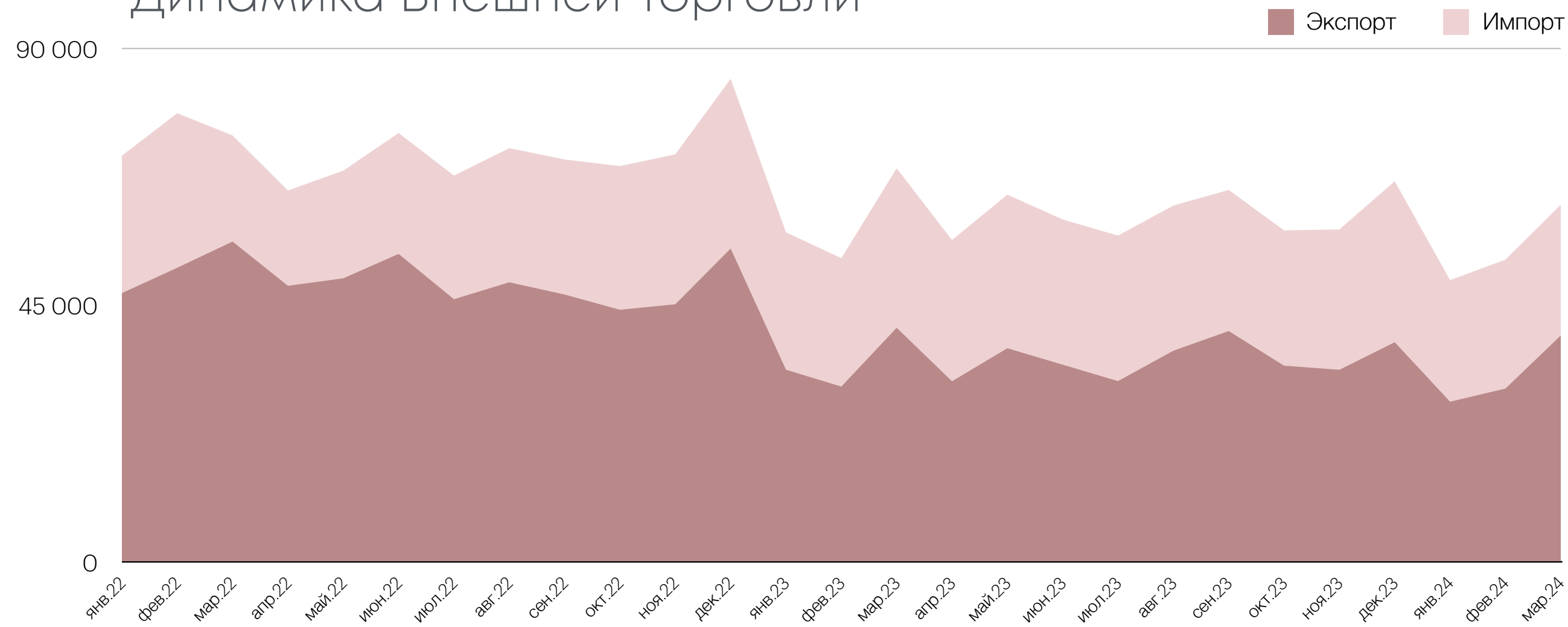
ВНЕШНЯЯ ТОРГОВЛЯ



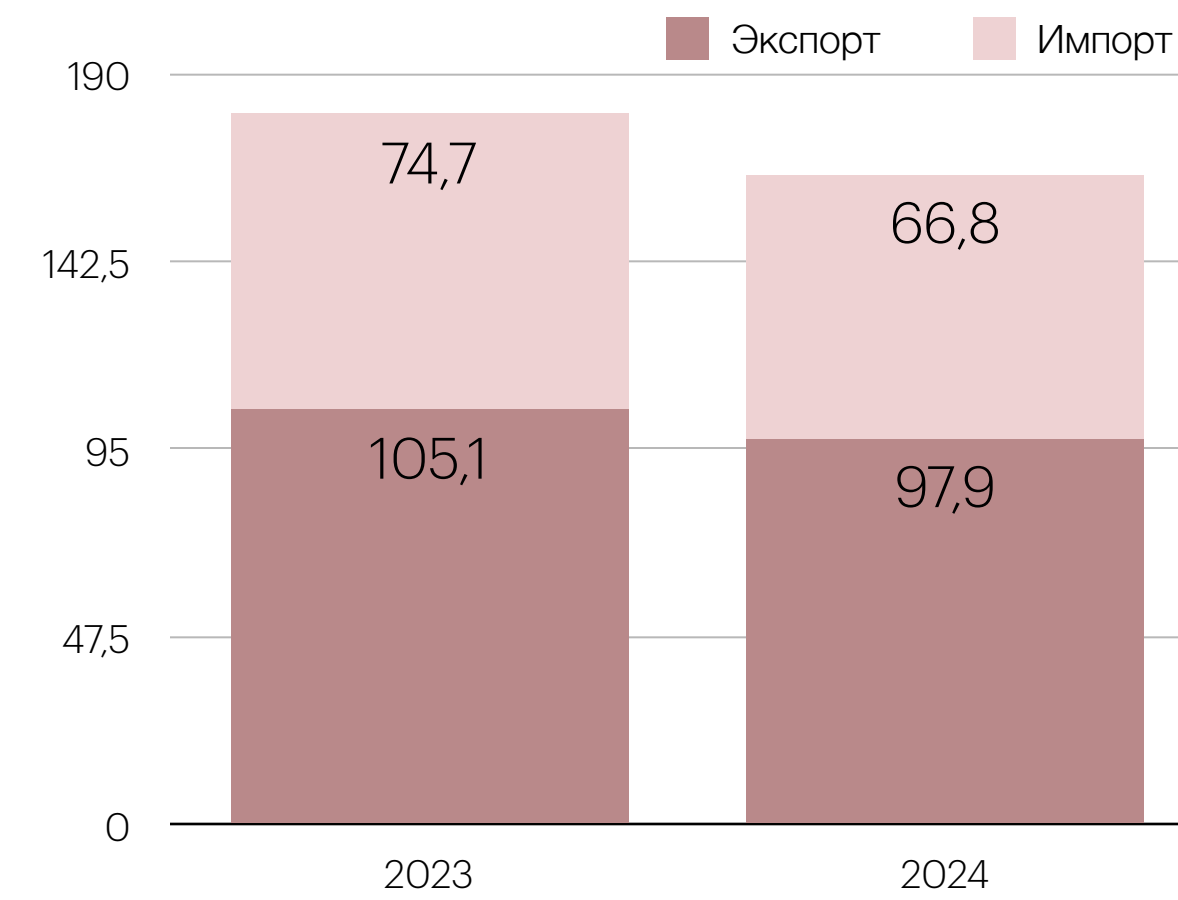
Внешняя Торговля



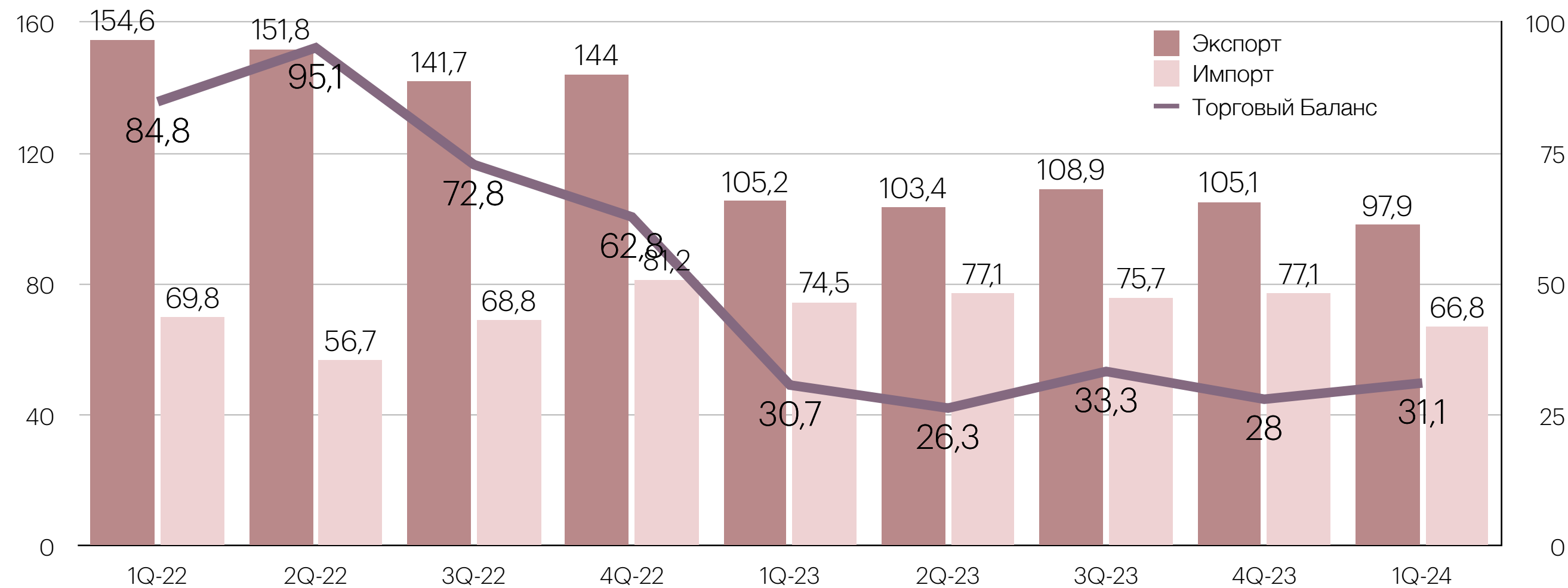
Динамика Внешней Торговли



1 квартал, 2024/2023



Сальдо Торгового Баланса

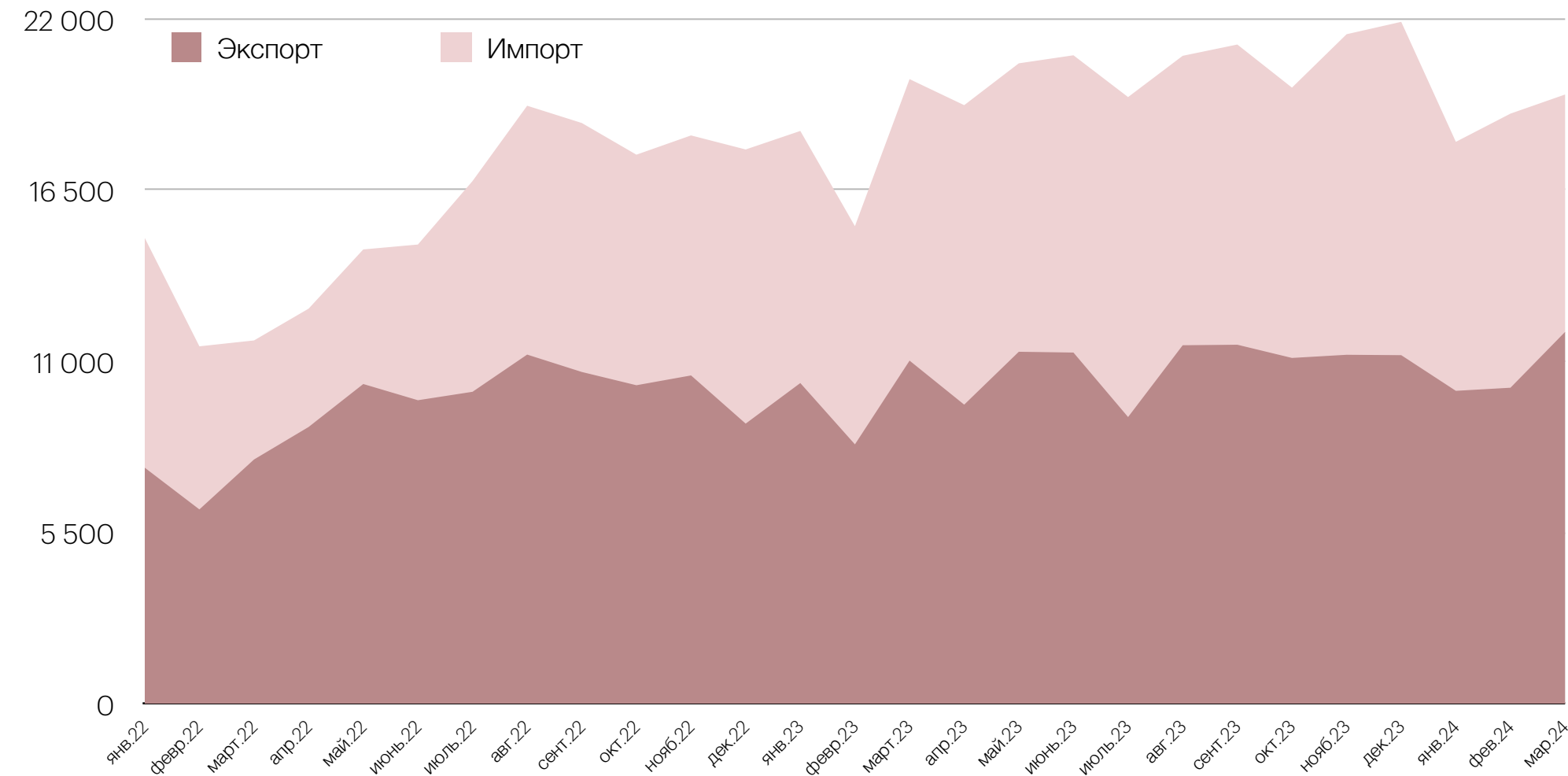


Импорт **-10,6%**
 Экспорт **-6,9%**
 Итого **-8,4%**

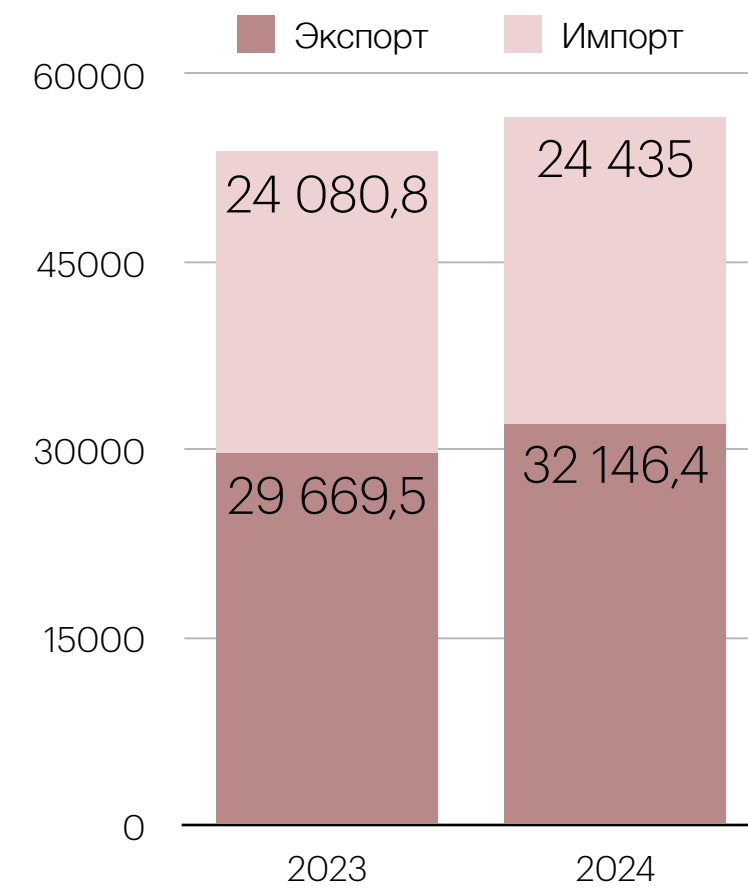
Дружественные страны



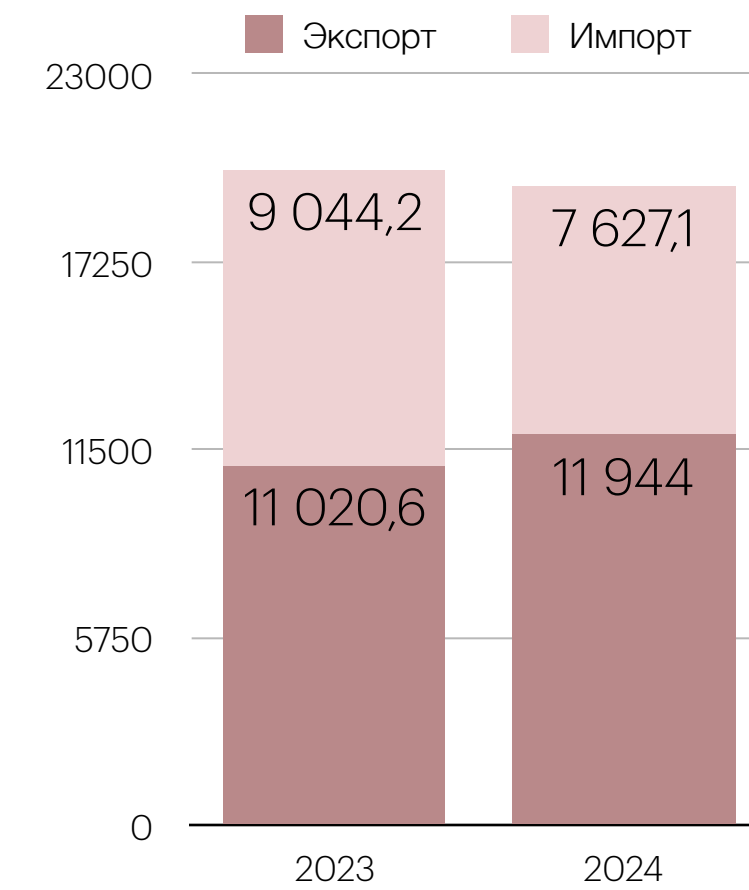
Китай: Динамика Импорта и Экспорта



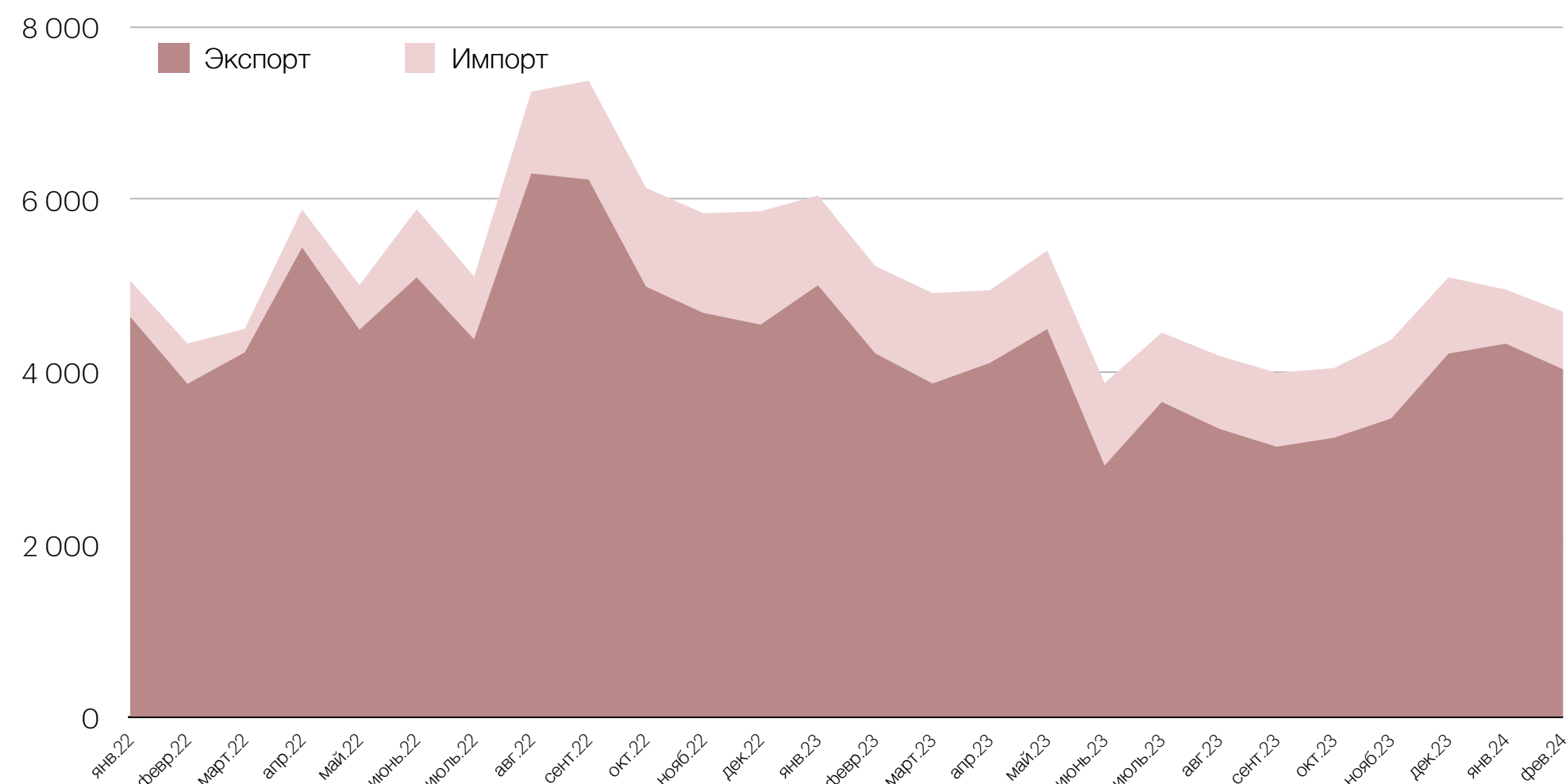
1 квартал, 2024/2023



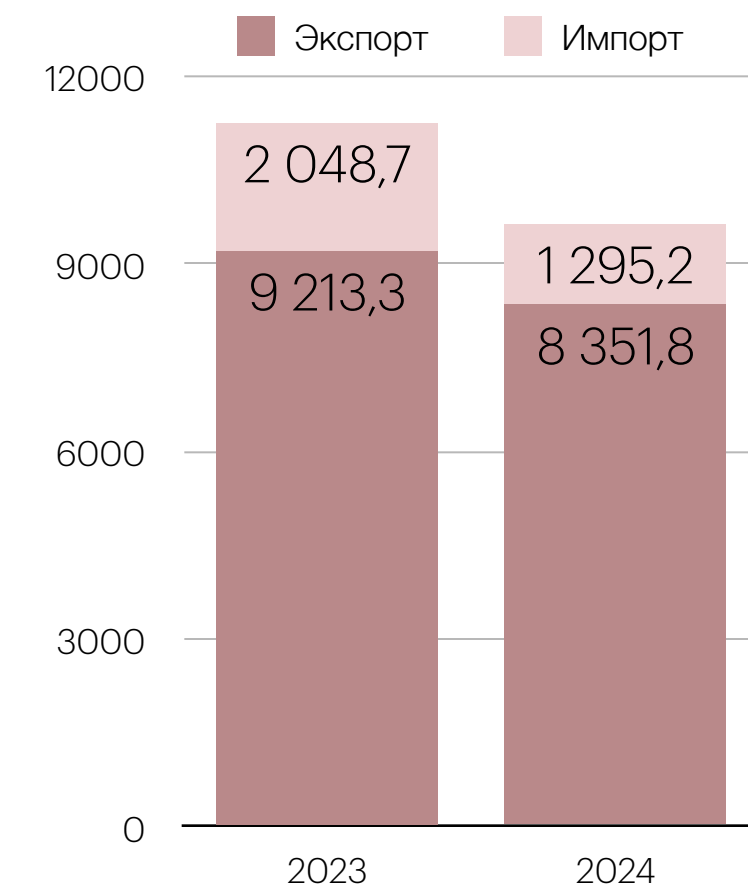
Март, 2024/2023



Турция: Динамика Импорта и Экспорта



янв-фев, 2024/2023



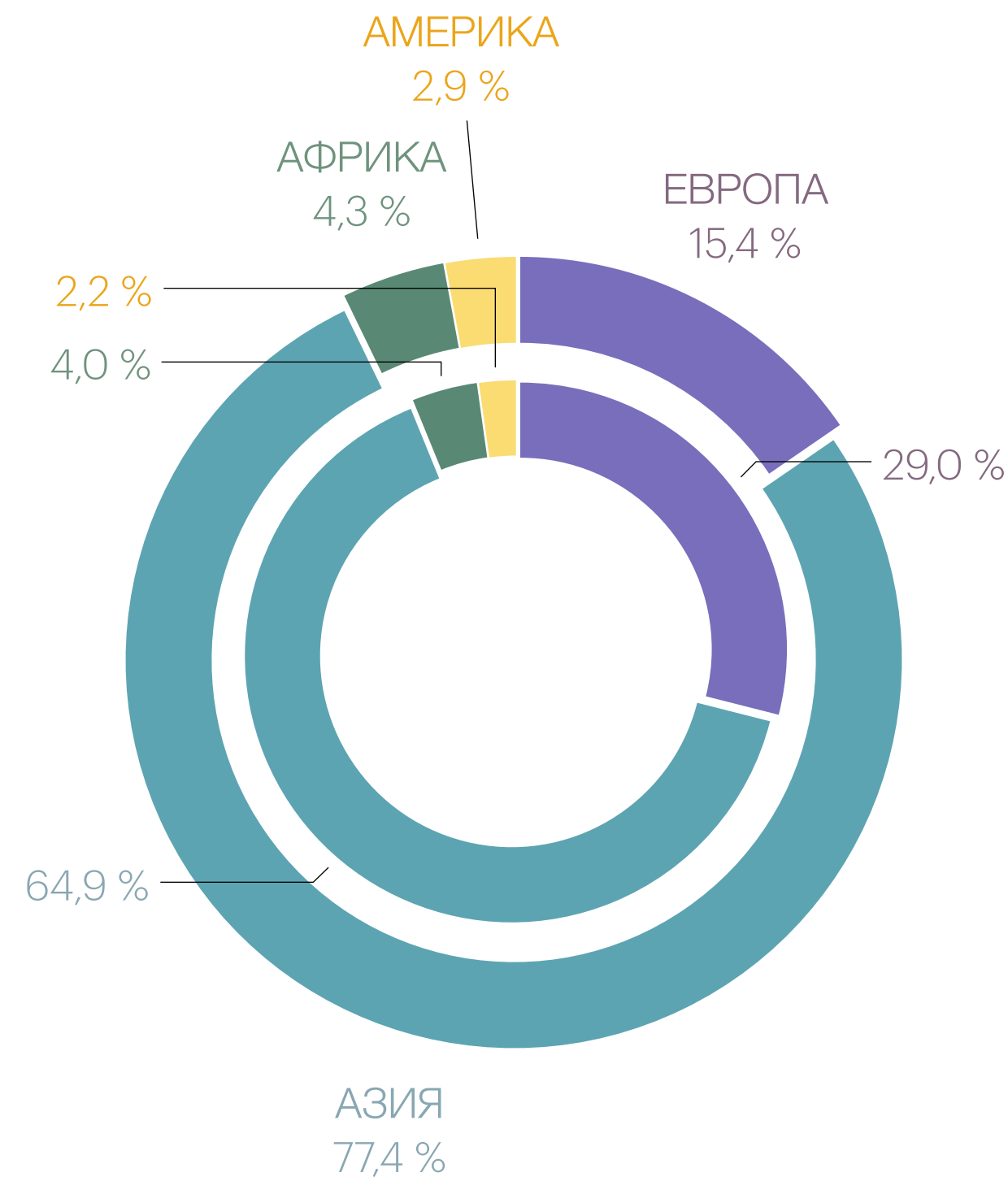
Снижение китайского импорта в марте 2024г более чем на 15% обусловлено значительными сложностями в осуществлении трансграничных платежей между РФ и Китаем

Аналогичная ситуация с Турцией, общий торговый оборот с которой также снижается в пределах 15%, однако импорт страдает больше **-36,8% год к году**

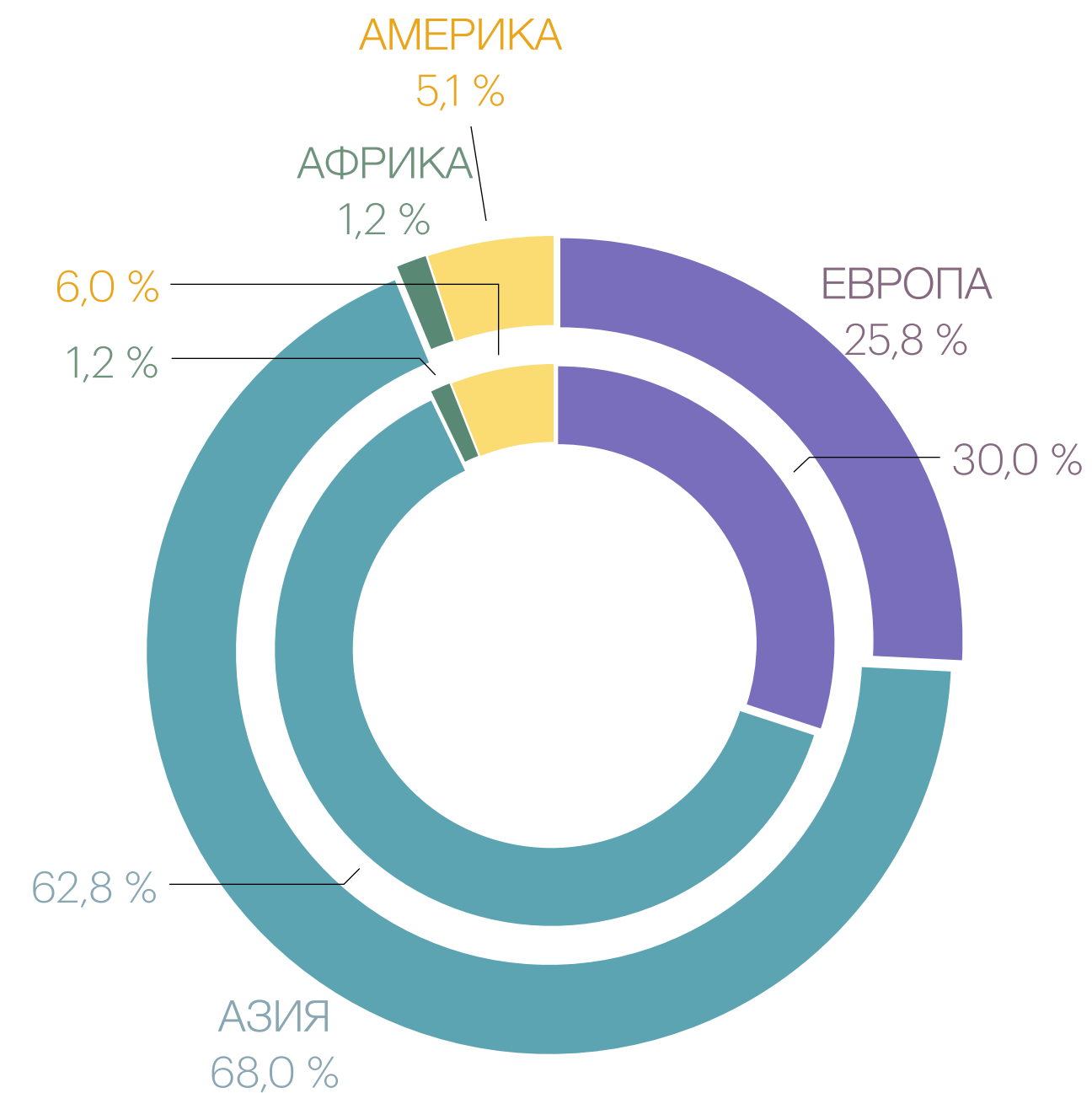
География Внешней Торговли



ЭКСПОРТ, 2024/2023



ИМПОРТ, 2024/2023

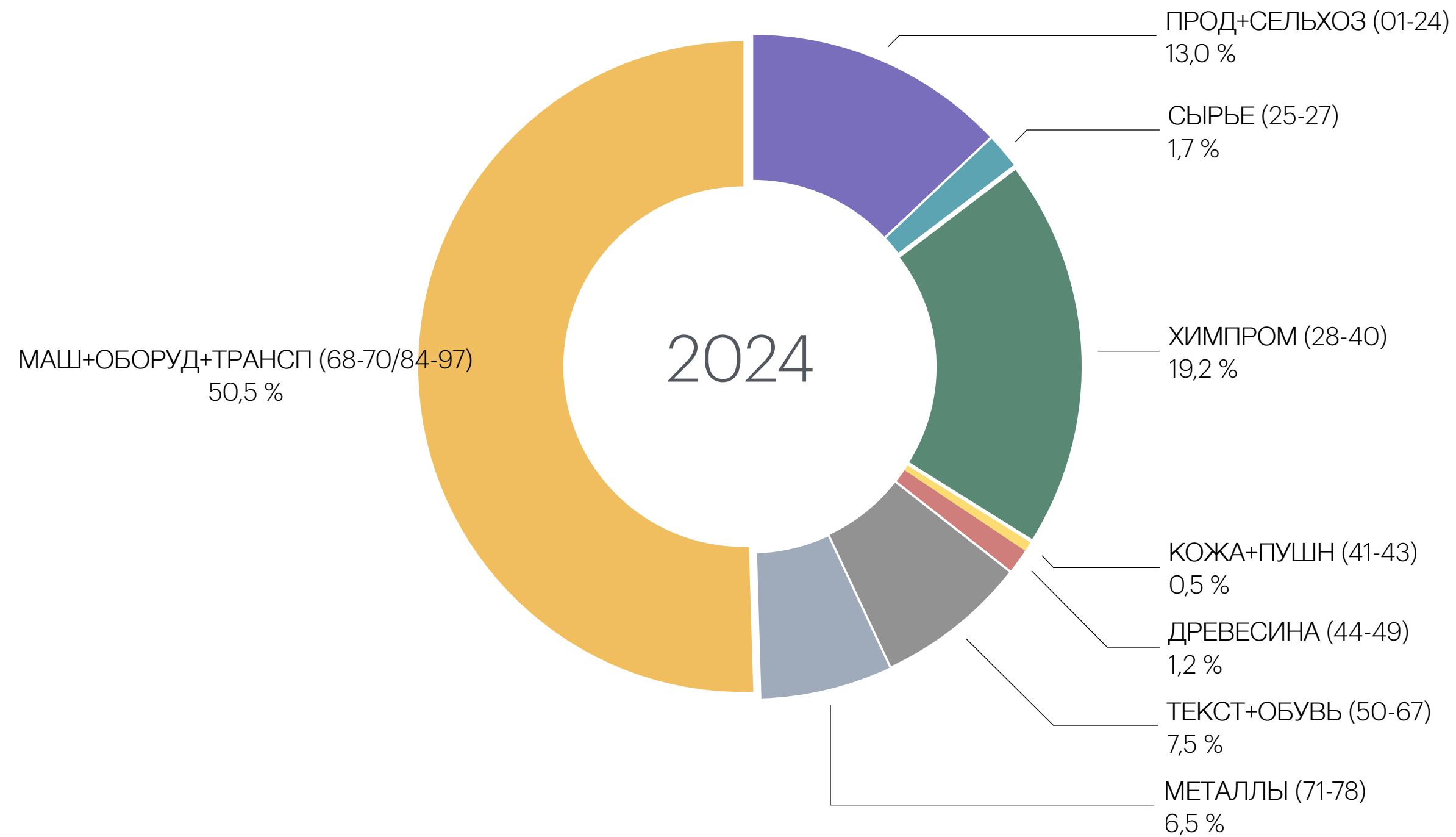


- Доля Азиатских стран в Экспорте РФ выросла с 64,9% в 2023 до беспрецедентных 77,4% в 2024г, что свидетельствует о глобальной реструктуризации потоков сырьевого экспорта
- Доля Азиатских стран в Импорте РФ выросла с 62,8% в 2023 до 68% в 2024г, при этом европейские товары продолжают поступать на российский рынок и удерживают долю в 25,8% (-4,2% г/г) в 2024г, которую в условиях санкций можно признать значительной
- Существуют высокие риски зависимости РФ от глобальных экспортных и импортных партнеров – Китая, Индии и Турции, на долю которых приходится более 50% торгового оборота РФ

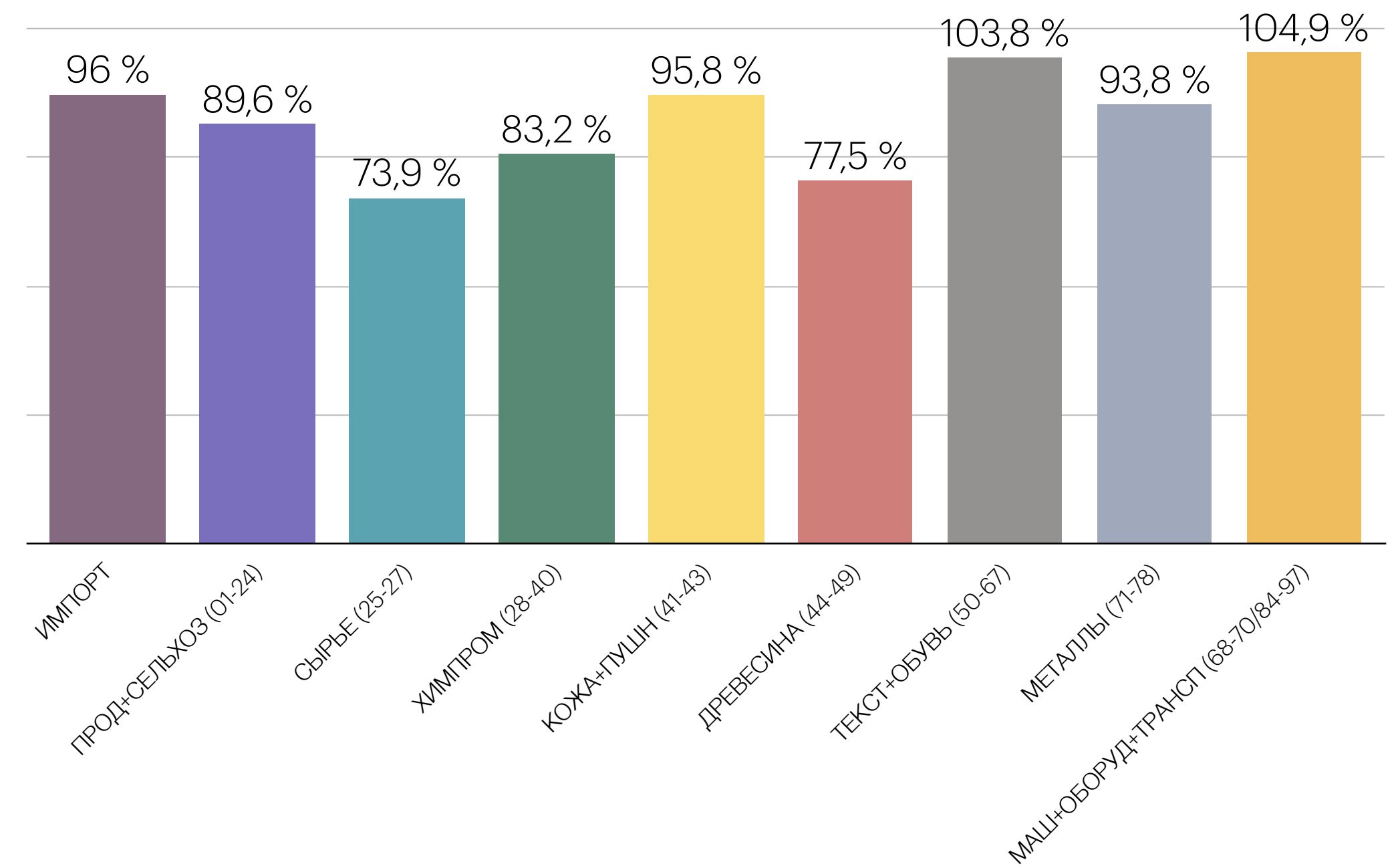
Структура Импорта



Товарная структура импорта



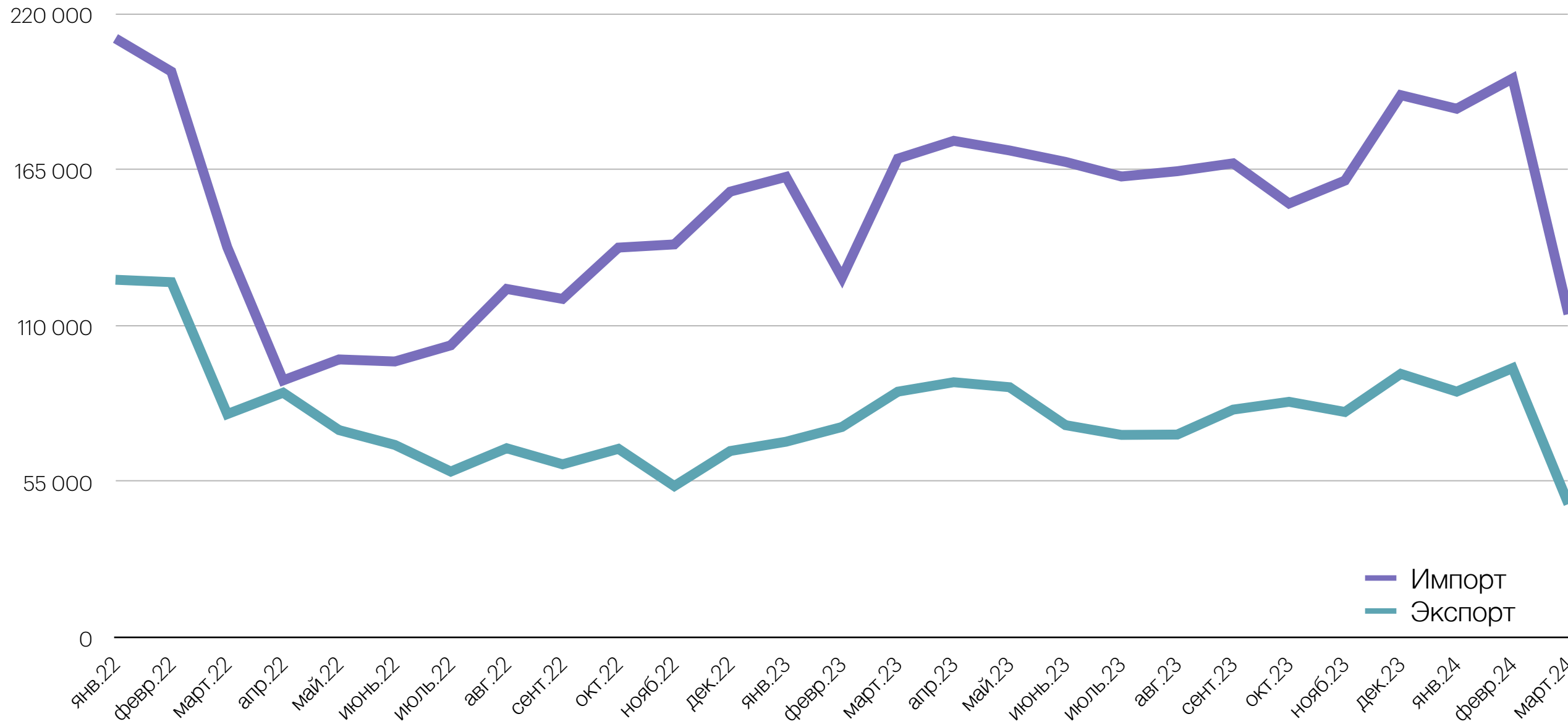
Темпы роста импорта товаров по итогам янв-фев 2024 к аналогичному периоду 2023



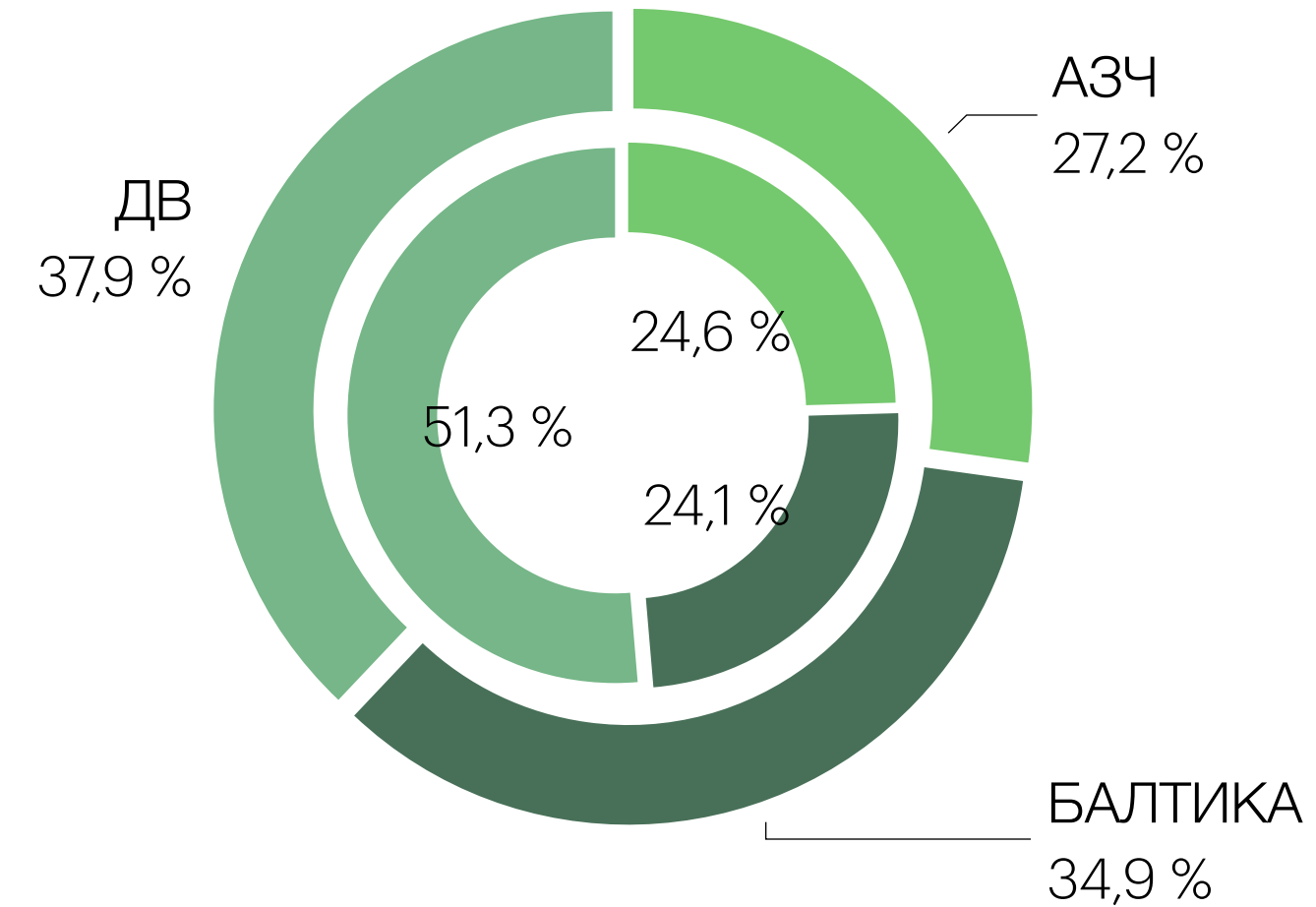
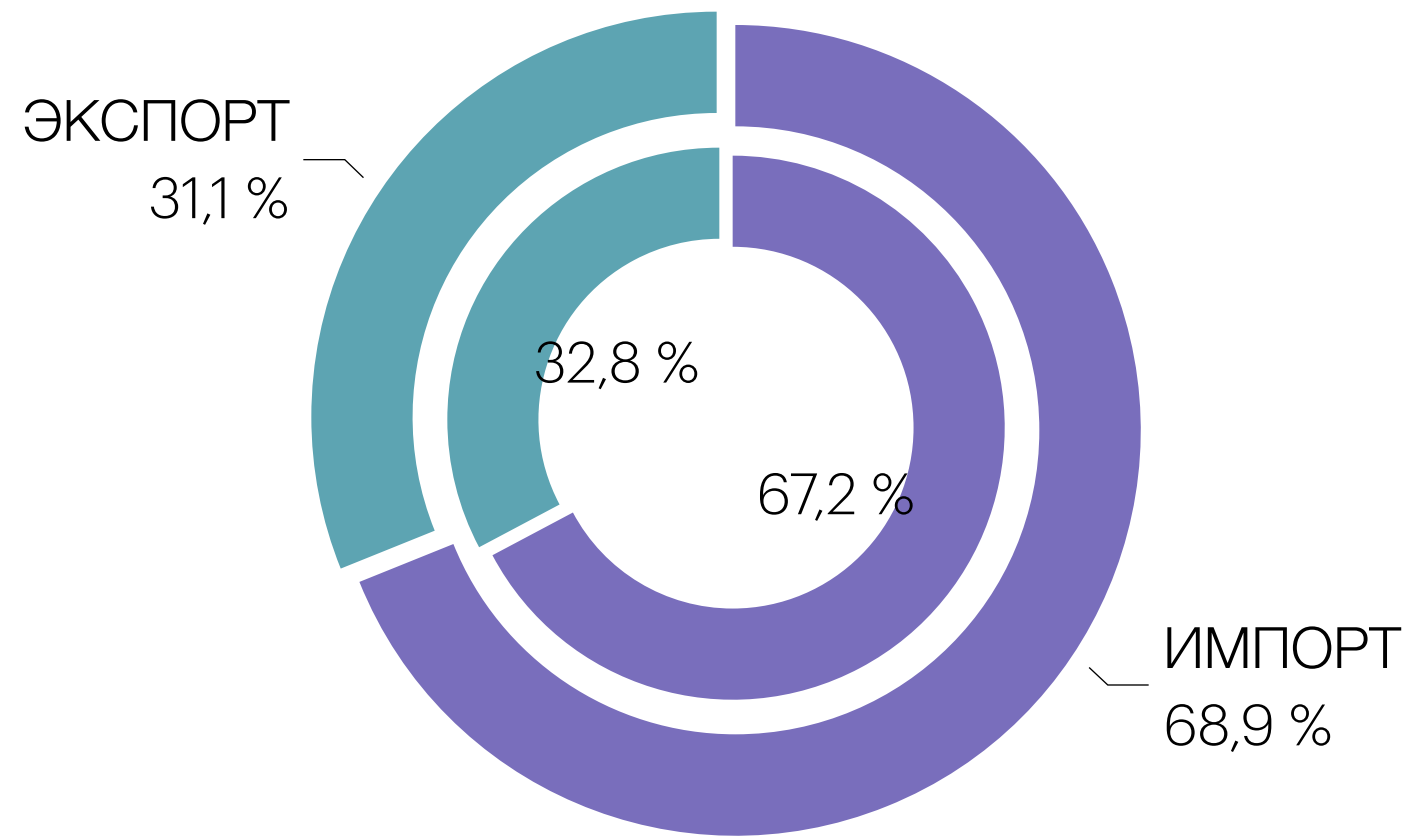
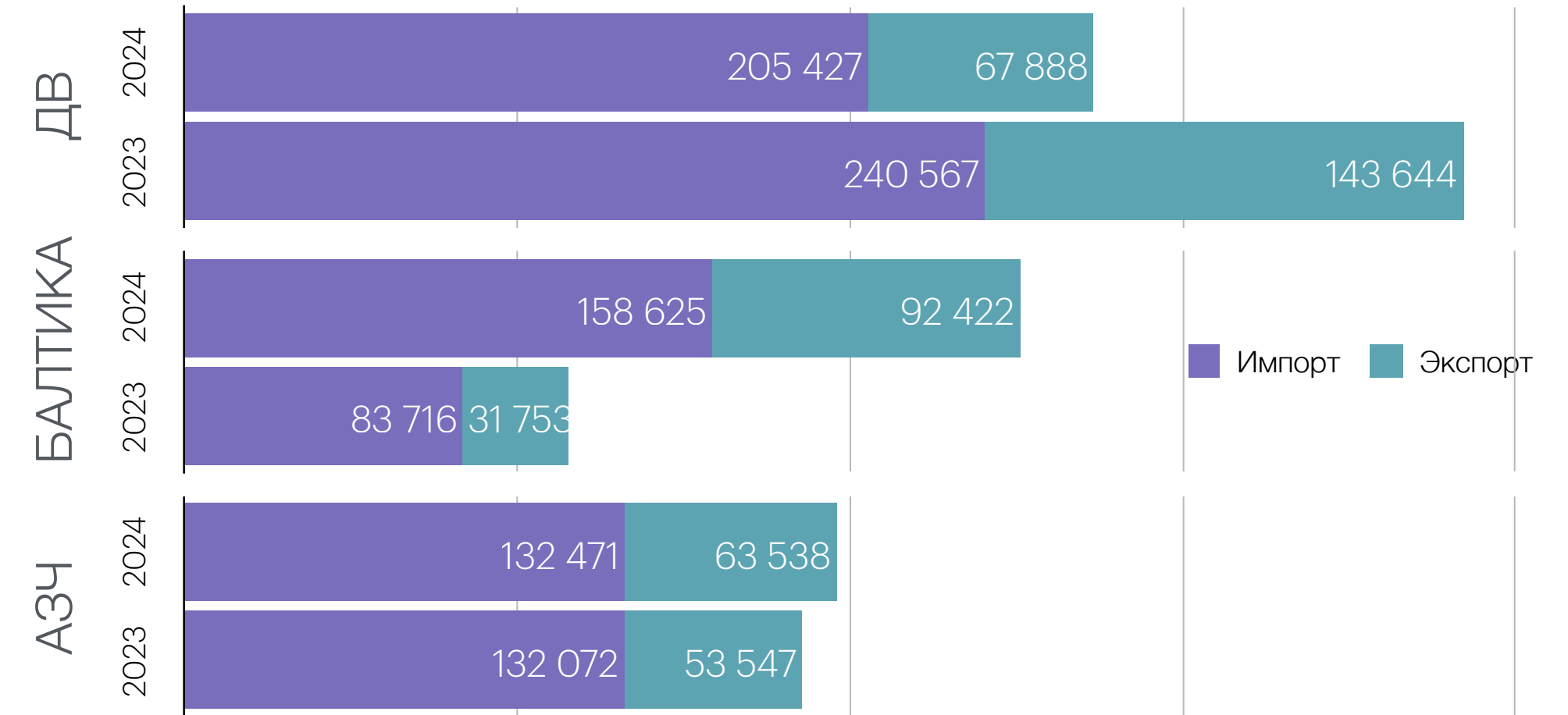
Порты РФ



Динамика Контейнерного оборота портов РФ



Бассейны, 1 квартал 2024/2023



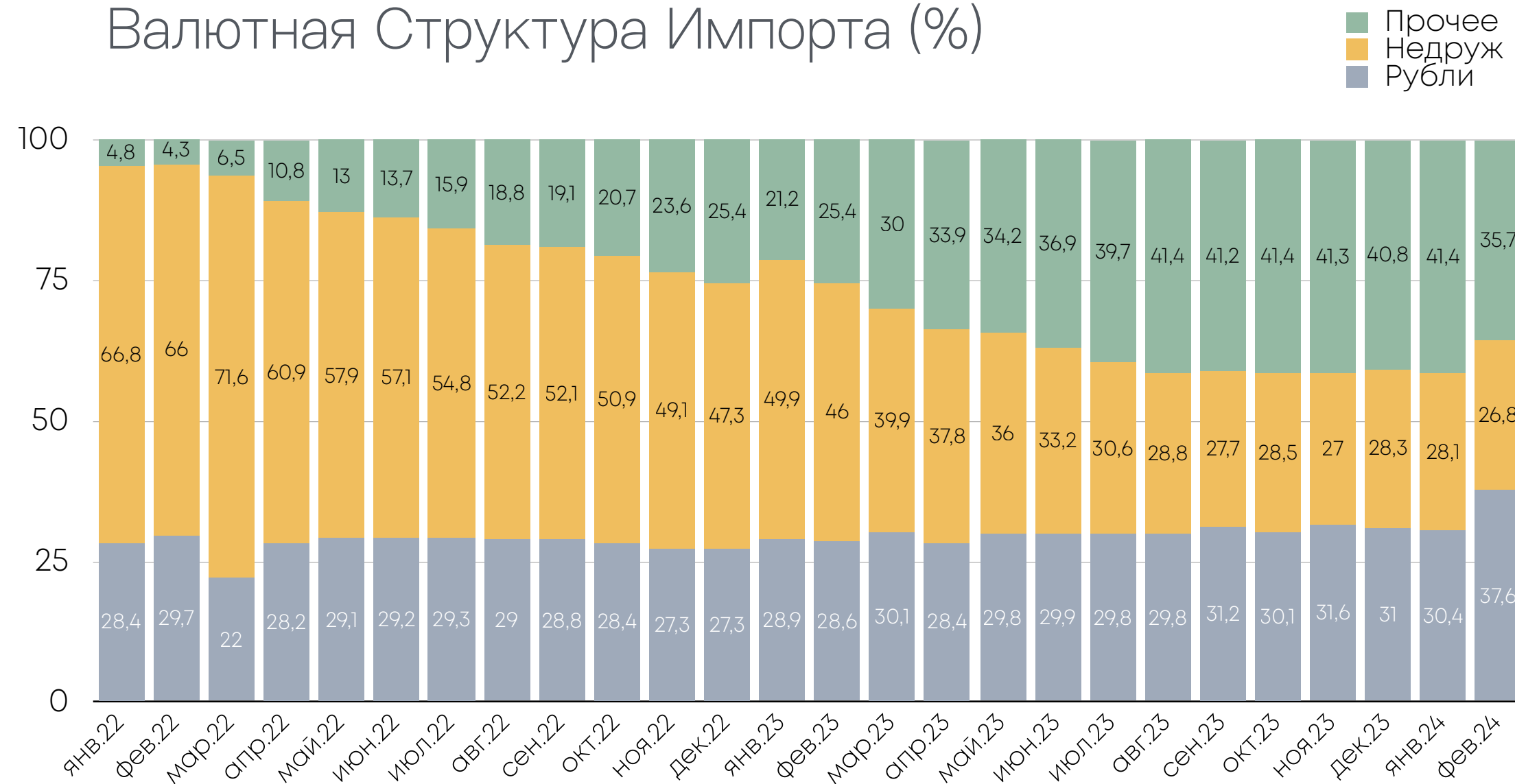
Платежи



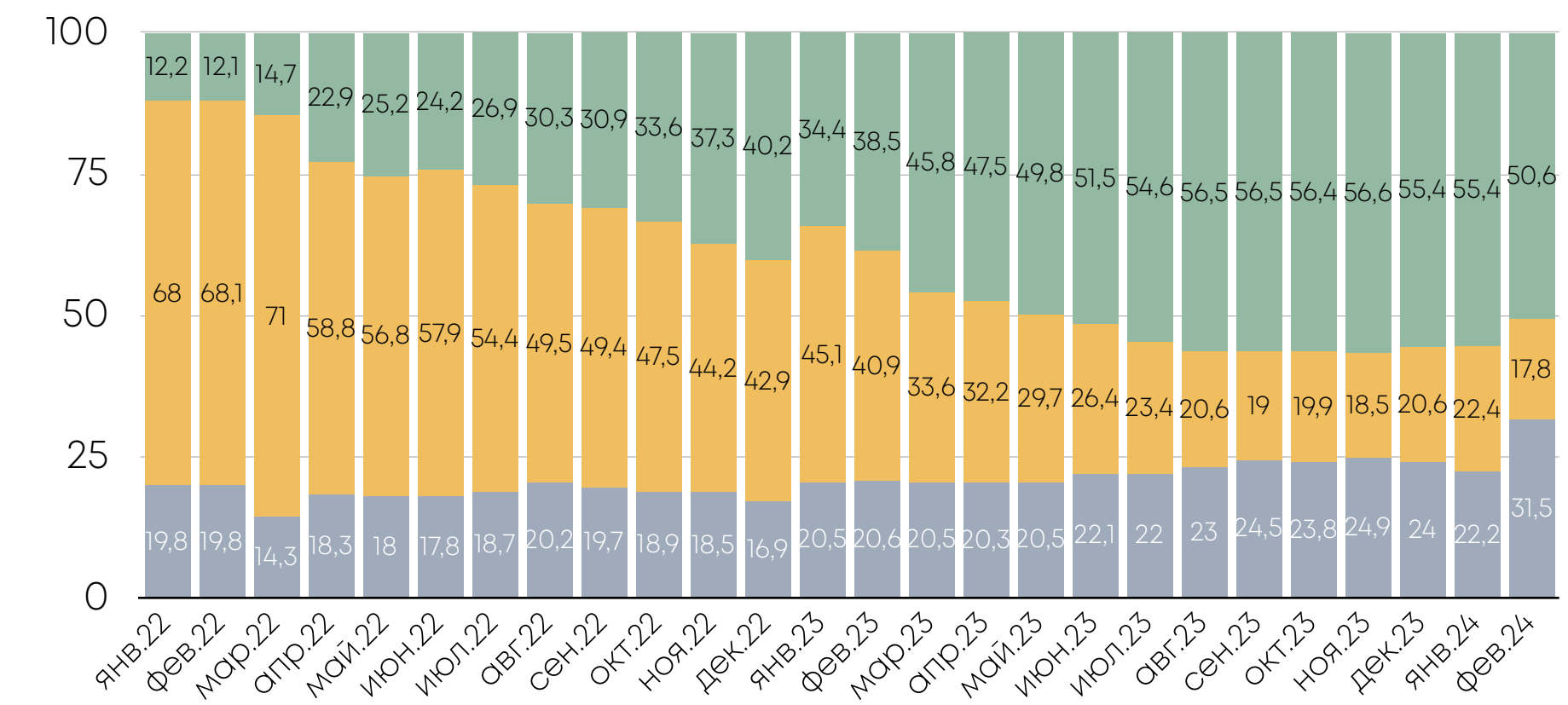
Валютная Структура Импорта



Валютная Структура Импорта (%)

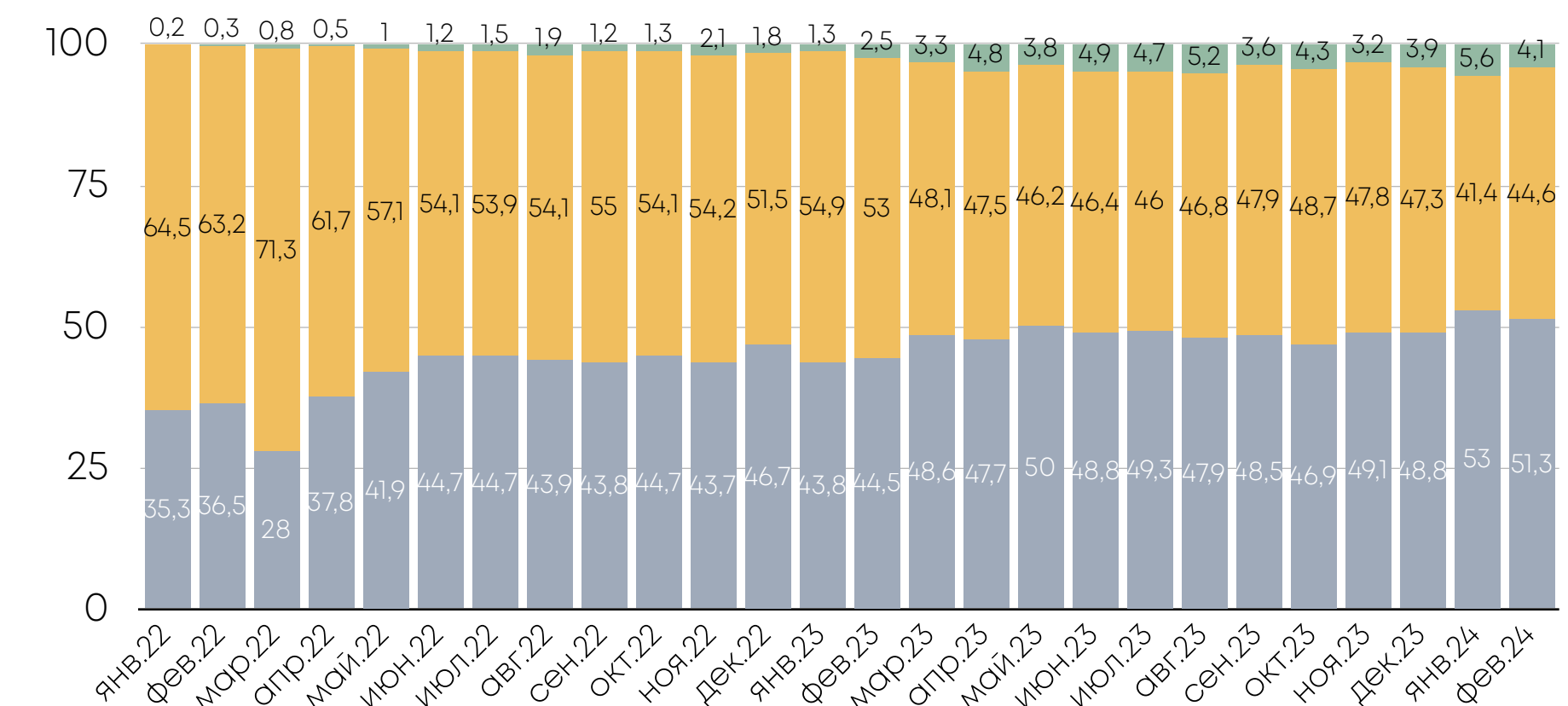


Валютная Структура Импорта - АЗИЯ (%)



Скачок доли взаиморасчетов за импорт в рублях прежде всего обусловлен ограничениями прямых трансграничных платежей с Китаем в юанях и использованием альтернативных способов оплат, в том числе, через платежных агентов

Валютная Структура Импорта - ЕВРОПА (%)





ВОЗМОЖНОСТИ

- Платежи производят многие банки РФ, независимо от санкций
- Банки достаточно лояльно относятся к санкционности товаров
- Возможный выбор банка-корреспондента (при наличии такового)
- Трансграничный платеж в рублях с зачислением в валюте (отдельные кейсы)

СЛОЖНОСТИ

- Нет гарантий зачисления денежных средств на стороне банка получателя, невозможность принимать деньги от санкционного банка
- Отсутствует влияние на банки-корреспонденты
- Отсутствует (практически) возможность ускорения возврата «зависших» денег в банке корреспонденте / получателе
- Общая ситуация с токсичностью платежей из РФ



ВОЗМОЖНОСТИ

- Поставщики самостоятельно могут осуществить поиск банка партнера для возможности принимать оплаты
- Региональные / средние / мелкие банки пока толерантнее относятся к приему платежей
- Использование других юриц со счетами в лояльных к платежам из РФ банках
- Открытие счетов в дочках российских банков на территории Китая

СЛОЖНОСТИ

- Ручной комплаенс – человеческий фактор, ведущий к увеличению сроков проверок, блокировка средств независимо от назначения платежа – ТОВАР или УСЛУГИ
- Новые требования – предоставление экспортных деклараций и информации о конечном бенефициаре
- Отказ крупных банков от сотрудничества с РФ из-за возможности попадания под вторичные санкции
- Возможная блокировка оплаты за товар в случае присутствия в транспортном документе контрагента из санкционного списка
- Зачисление денежных средств после отгрузки товара, с целью контроля за экспортной товарной номенклатурой
- Большие сроки для открытия счетов в новых банках, включая дополнительные требования (обороты, товары, партнеры и т.д.)

Через Третьи Страны



ВОЗМОЖНОСТИ

- Возможность проводить платежи без ограничений по сумме инвойса
- Нет обязательств по фактическому ввозу товара на территорию третьей страны (есть исключения для некоторых стран)
- Оформление экспортных деклараций не на РФ (не очевидность конечного бенефициара)
- Более стабильные условия сотрудничества

СЛОЖНОСТИ

- Страны ЕАЭС под усиленным контролем со стороны западного комплаенса, невозможность проводить платежи за санкционные товары, ограничения на реэкспорт и экспорт санкционных товаров
- Необходимость обоснования логичности маршрута отправителю / производителю товара и/или таможенными органами в стране отправления
- Отсутствие статистики торгового оборота с третьими странами, нелогичность цепочки поставки в «экзотические» страны
- Усложнение процедуры перепродажи товара в пути
- Зависимая от западных экономик позиция дружественных стран в отношении торговли с РФ

Платежные Агенты



ВОЗМОЖНОСТИ

- Вариативность схем и потоков для осуществления платежей за разную номенклатуру товаров
- Инфраструктура во многих географических юрисдикциях

СЛОЖНОСТИ

- Высокий минимальный порог входа, отсутствие возможности дробления платежей по нескольким получателям денежных средств
- Резкие изменения стоимости агентского вознаграждения, в зависимости от спроса и предложений (сильная зависимость от рыночной конъюнктуры)
- Отсутствие гарантии срока исполнения платежа / неисполнение платежа
- Возможная нехватка ликвидности
- Неопределенный срок «жизни» агента
- Увеличение документооборота с ОВК на стороне резидента



ПОЗИТИВНЫЙ ВЕКТОР

- I. Негативные экономические показатели внешней торговли в марте послужили катализатором решения вопроса платежей – мы видим явное участие государства в решении этой проблемы
- II. Несмотря на существенное превосходство показателей китайской торговли с Западом над РФ, руководство Поднебесной не поддастся давлению США, и будет лишь частично выполнять санкционные требования
- III. РФ нужна китайской экономике как поставщик дешевых энергоресурсов и коммодитиз, поэтому китайские власти будут двигаться к разрешению ситуации с платежами, в том числе, с возможным участием в создании единых платежных центров
- IV. Формирование «платежных коридоров» с участием дочерних подразделений банков в разных странах

НЕГАТИВНЫЙ ВЕКТОР

- I. Дальнейшее усиление санкционного давления со стороны Запада на Китай и других торговых партнеров РФ
- II. Снижение торгового оборота с Китаем в пределах 15%-20% до осени 2024г, дальнейшее восстановление в 1-м квартале 2025г в зависимости от геополитических рисков
- III. Увеличение стоимости транзакций и срока поставок товаров, неритмичность поставок
- IV. Сокращение cash flow торговых компаний из-за увеличенных сроков доставки платежей и заморозки средств при процедурах комплаенса банков, необходимость в заемных средствах (увеличение себестоимости закупки товаров)
- V. Усложнение в организации цепочек поставок как санкционных, так и не санкционных грузов



8 800 500 53 22
+7 499 110 24 24

