

ОБЗОР
САНКЦИОННЫХ
СОБЫТИЙ.

ВЛИЯНИЕ САНКЦИЙ
НА СЕКТОРА
ЭКОНОМИКИ
В РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ

2019 – 2020



ART DE LEX





СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	1
КАК ПОВЛИЯЛИ САНКЦИОННЫЕ СОБЫТИЯ 2019 ГОДА НА ОТРАСЛИ БИЗНЕСА?	3
Энергетика, нефть и газ	3
Финансовый и страховой сектор	9
Оборонно-промышленный комплекс	14
Транспортная отрасль	17
Металлургическая отрасль	20
Сельское хозяйство	23
ПРОГНОЗ РАЗВИТИЯ ИНСТИТУТА САНКЦИЙ И ОГРАНИЧИТЕЛЬНЫХ МЕР	25
ПРИЛОЖЕНИЕ	27
Регулирование и статистика США	27
Регулирование и статистика ЕС	29
О КОМПАНИИ	31

ВВЕДЕНИЕ



Как санкционные события 2019 года повлияли на привычные правила ведения бизнеса в России? Какие отрасли экономики испытали особенное воздействие санкций? Какие санкционные программы США применялись наиболее часто и привели к трансформации бизнес-среды? В чем проявляется специфика санкций ЕС? Ожидается ли ослабление санкционного давления в 2020 году и в каких направлениях?

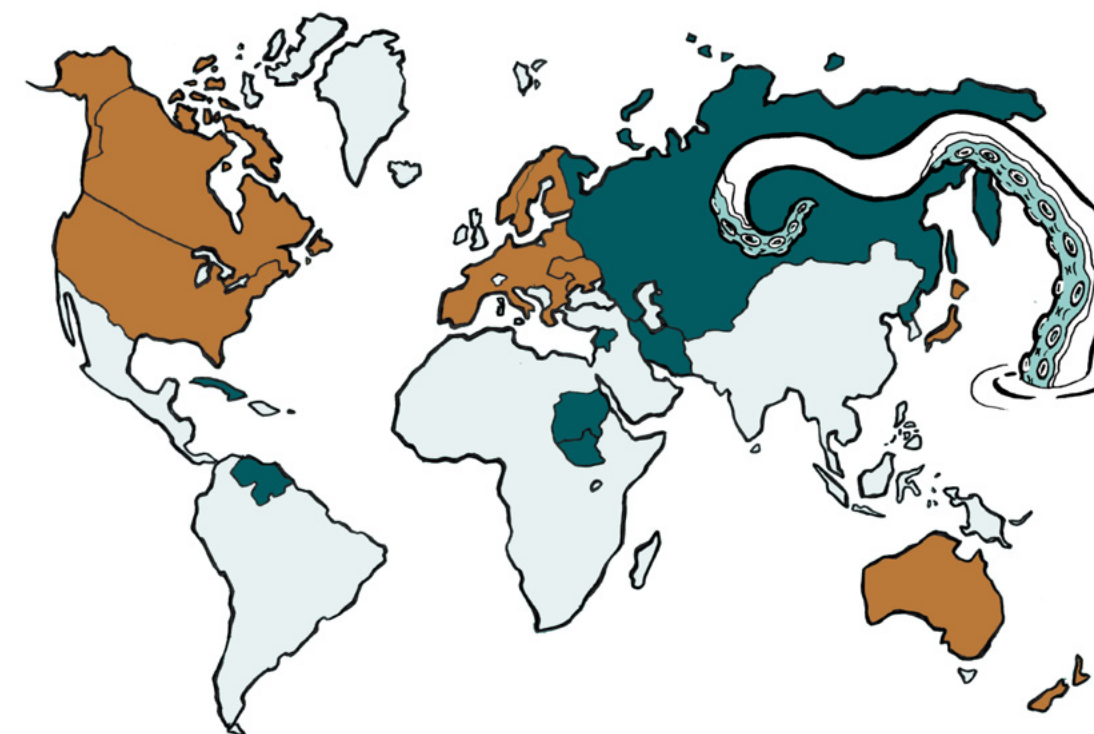
Мы провели анализ экономических, правовых и политических событий для оценки влияния санкций на деятельность российских и иностранных компаний, которые (i) ведут свой бизнес в России, (ii) являясь участниками международной торговли, взаимодействуют как с российскими компаниями в сфере ВЭД, так и с потребителями/производителями товаров и услуг на территории России. Особое внимание уделено тем отраслям и сегментам, которые традиционно вовлечены в глобальную экономику: нефть и газ, энергетика, транспорт, оборонно-промышленный комплекс, металлургия, финансы, страхование, АПК.

С учетом того, что санкционные программы носят глобальный характер, Обзор может быть интересен как бизнесу, ведущему свою деятельность в России и в отношении России, так и более широкому кругу бизнес-аудитории, изучающей новые возможности и ограничения, которые несут в себе санкции.

2019 год, начавшийся с делистинга (исключения из SDN-листа, Specially Designated Nationals and Blocked Persons List, то есть список компаний, с которыми запрещены хозяйственные отношения) активов Олега Дерипаски, принес много событий, в частности, в виде санкционных расследований и прецедентных судебных дел. Правоприменительная практика продемонстрировала реальность уголовной ответственности за нарушение санкций, а также подчеркнула приверженность США к поддержанию секторальных ограничений.

Год запомнится формированием интересной административной и судебной практики, а также появлением долгожданных официальных разъяснений от регуляторов, которые раскрывают некоторые подходы в правоприменительной деятельности, в том числе в части оценки действий бизнеса по управлению санкционными рисками и построению комплаенс-систем.

Среди всех санкционных программ, кроме, собственно, анти-российской, особенно следует выделить санкции США против



Венесуэлы и Ирана. Именно на эти программы следует обращать внимание бизнесу при формировании бизнес- и риск-стратегий.

Отметим, что часть жестких прогнозов в отношении антироссийской программы так и не сбылись. Так, не состоялось отключение банковской системы РФ от SWIFT, а Конгресс США не принял ряд громких законопроектов, в том числе DASKA (Defending American Security from Kremlin Aggression Act, Закон о защите американской безопасности от агрессии Кремля), DETER (Defending Elections from Threats by Establishing Red-Lines Act, Закон о защите выборов) и др.

Внутри России право и санкции также не стояли на месте. Например, суды высказывались по вопросам влияния санкций на арбитражные оговорки, а также определяли правила перемещения подсанкционных товаров через таможенную границу.

Санкционная обстановка оказывает серьезное влияние на трансформацию условий ведения бизнеса, в одних его сегментах новые условия – катализатор роста, а в других – обрекают бизнес на стагнацию. ■

КАК ПОВЛИЯЛИ САНКЦИОННЫЕ СОБЫТИЯ 2019 ГОДА НА ОТРАСЛИ БИЗНЕСА?

ЭНЕРГЕТИКА, НЕФТЬ И ГАЗ

Общий обзор

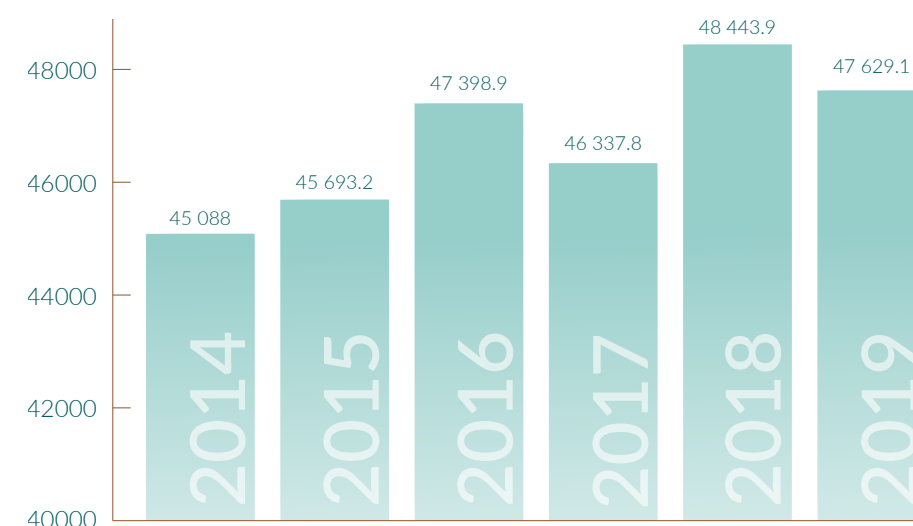
Направленные на ограничение деятельности нефтяных компаний санкции ЕС и США не смогли повлиять на снижение добычи и экспорта нефти. Отрасли удалось воспользоваться складывающейся в последние два-три года благоприятной экономической конъюнктурой и реализовать стандартные и нестандартные сценарии. Заметный ущерб отрасль ощутила от недостатка технологий и заморозки участия иностранных компаний в совместных проектах.

По данным Минэнерго РФ, за период с августа 2014 по декабрь 2019 добыча нефти в РФ выросла на 6.83% и составила 2 965 368.63 тыс. т. Экспорт сырой нефти за период с августа 2014 по 2019 составил **1 366 623.51 тыс. т.** и вырос на **21.42%**.

В 2019 году спрос на российскую нефть подстегнули санкции против Венесуэлы. На увеличение добычи и экспорта российской нефти также влияют санкции США против Ирана. Примером такого спроса стало продвижение российской нефти в США.

Несмотря на общий рост показателей, отрасль все же остается чувствительной к санкциям. Особенно это видно на многих высокотехнологичных участках, а также в проектах, где критическую роль играют американские и европейские нефтесервисные компании – такие как Schlumberger, Halliburton и Baker Hughes, способные проводить сложные работы: направленное бурение, гидроразрывы пласта и проч.

Несмотря на общий рост показателей, отрасль все же остается чувствительной к санкциям.

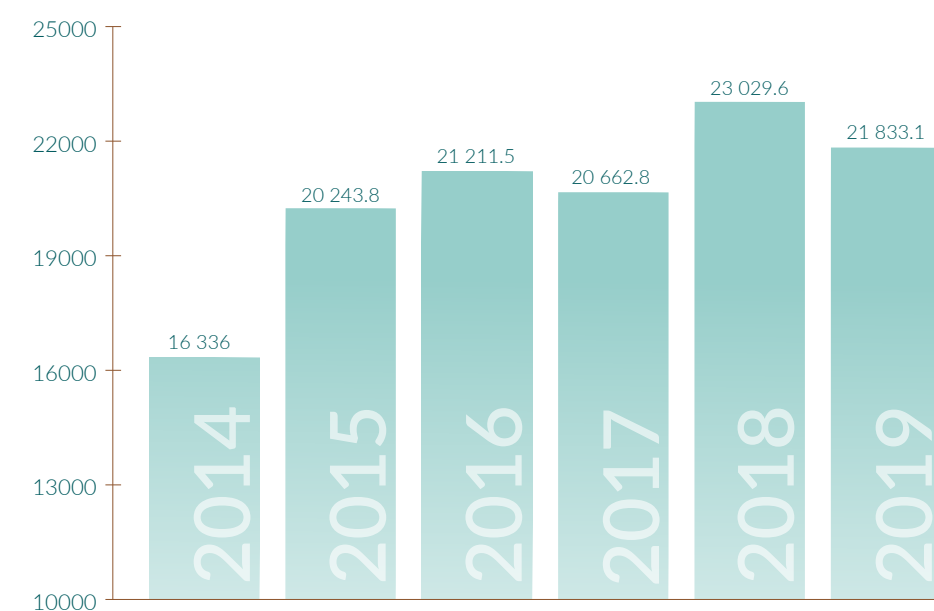


Добыча нефти в России

Всего за период: 2965368.63 тыс.т.

Изменение за период: + 6.83%

Источник: Минэнерго России



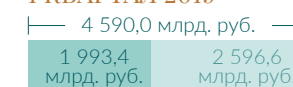
Экспорт нефти из России

Всего за период: 1366623.51 тыс.т.

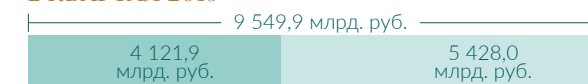
Изменение за период: + 21.42%

Источник: Минэнерго России

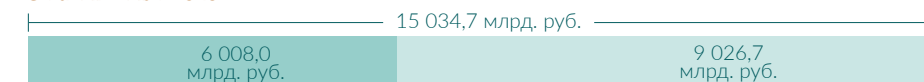
1 КВАРТАЛ 2019



2 КВАРТАЛ 2019



3 КВАРТАЛ 2019



— доходы, всего — нефтегазовые доходы — нелитературные доходы

Доходы бюджета России
от нефтегазовой отрасли.

Краткая информация об исполнении
федерального бюджета (млрд. руб.),
накоплено с начала года,
источник: Минэнерго России

Основные страхи отрасли лежат в области расширения технологических санкций. Под санкционными рисками сейчас находится до половины проектов по добыче нефти 2030–2035.

Основные страхи отрасли лежат в области расширения технологических санкций. Под санкционными рисками сейчас находится до половины проектов по добыче нефти 2030–2035.

Тревожная ситуация возникает на шельфе. Большинство важных проектов напрямую зависят от участия иностранных компаний и от использования зарубежного оборудования и комплектующих. Так, например, из-за заморозки участия иностранцев в совместных проектах ПАО «Роснефть» направило в Роснедра заявку об отложении более чем 12 проектов в Охотском, Баренцевом, Печорском и Восточно-сибирском морях.

Ведущая добычу нефти на арктическом шельфе платформа «Приразломная» была сооружена в сотрудничестве с иностранными компаниями более чем наполовину, поэтому получение иностранных, в первую очередь американских компонентов, критично необходимо для его обслуживания. Эта причина могла стать одной из основ для действий США в рамках дела Никитина – прецедентного для уголовного преследования за нарушение санкций. В подобных условиях отрасль вынуждена проявлять технологическую гибкость и стимулировать импортозамещение.

По информации Минэнерго России – **Роснефть и Транснефть успешно запустили проекты по импортозамещению в области гидроразрыва пласта (грп).** Всего за 2018 год отрасль реализовала более 100 импортозамещающих проектов.

Анализ основных санкционных событий за 2019 год

Делистинг энергетических и металлургических активов Олега Дерипаски

В январе 2019 г. США сняли санкции в отношении российских компаний En+ Group, UC RUSAL и ЕвроСибЭнерго, введенные 6 апреля 2018 г. Ранее в декабре 2018 г. Министерство финансов США направило в Конгресс США уведомление о предстоящем снятии санкций против компаний в связи с достигнутым соглашением о выходе О. Дерипаски из управления компаниями и снижения его доли в их акционерном капитале. Параллельно с этим En+ Group и UC RUSAL обновили состав совета директоров, а российский Банк ВТБ увеличил свою долю в акционерном капитале En+ Group до 22,27%.

ЕвроСибЭнерго – крупнейшая частная энергетическая компания страны.

Под управлением компании находятся мощности в гидро-, тепловой и солнечной генерации с суммарным объемом почти в 20 ГВт и долей в 7% от общего объема производства электроэнергии в стране. Бенефициаром компании является En+ Group.

- Делистинг компании значительно снижает санкционную токсичность не только бизнеса О. Дерипаски, но и всей отрасли в целом.
- В результате делистинга ЕвроСибЭнерго сможет работать с иностранными подрядчиками на более выгодных для неё условиях.
- Расширяются возможности для финансирования проектов компании.
- Позитивным последствием делистинга можно считать улучшение стандартов комплаенса внутри не только ЕвроСибЭнерго, но и её бенефициара – En+ Group.

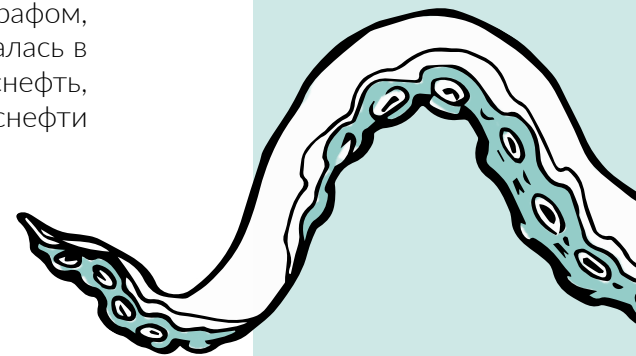
Санкции и проект Северный поток

20 декабря 2019 года Президент Дональд Трамп подписал Закон об оборонном бюджете США на 2020 год (NDAA). Ранее к оборонному бюджету были подключены положения о санкциях против магистральных трубопроводов Северный поток - 2 и Турецкий поток, которые вошли в секцию 7503 Закона.

- Санкции вступили в силу немедленно и требуют прекращения деятельности компаний, которые сознательно продавали, сдавали в лизинг или предоставляли суда, участвовавшие в прокладке труб на глубине более 100 футов (30,48 метров) и ниже для строительства Северного потока-2 и Турецкого потока.
- Санкции лишь переносят сроки завершения строительства, но не в состоянии его остановить.
- Хотя российская сторона может достроить проект своими силами, эксперты полагают, что оставшиеся 50 и 70 км нитки по дну Балтики находятся на глубине от 10 до 25 метров, что фактически выводит эти участки из-под сферы действия регулирования. Несмотря на это, главный подрядчик по трубоукладке – Allseas Group отказался принимать дальнейшее участие в проекте.

ExxonMobil заступился за Сечина в американском суде и победил

Американская нефтяная компания ExxonMobil вступила в деловые отношения с Игорем Сечиным и получила за это внушительный денежный штраф. В мае 2014 г. Сечин, являясь главой компании Роснефть, подписал с ними 8 юридических документов. На тот момент он уже находился в SDN-листе. Не согласившись со штрафом, нефтяной гигант обратился в суд. Позиция ExxonMobil заключалась в том, что субъектом санкций был сам Сечин, а не компания Роснефть, которую он представлял (секторальные санкции против Роснефти были введены несколько позже).



- Аргументы ExxonMobil затрагивали целый ряд правовых аспектов, но в качестве главных можно выделить: (1) разграничение взаимодействия с SDN-лицом в индивидуальном и профессиональном качестве, (2) необоснованность и произвольность действий OFAC, (3) отсутствие должного уведомления со стороны OFAC о запретительном характере предполагаемых действий.
- В [Решении от 31 декабря 2019 года](#) суд Северного округа Техаса не стал проводить подробный анализ ведения бизнеса с SDN-лицом, действующим в профессиональном, а не в индивидуальном качестве, но указал, что в условиях правовой неопределенности и нечеткой позиции государственных органов, неопределенный круг лиц (включая истца) просто не мог знать о наложенных запретах.
- Выводы суда о fair notice носят универсальный характер, поэтому решение повлияет на практику проводимых OFAC расследований не только в рамках антироссийской программы, но и в отношении любых других санкционных режимов.

Роснефть и реальность секторальных санкций – дело Haverly Systems

Американская [Haverly Systems](#) оказывала услуги находящейся под секторальными санкциями Роснефти, но не смогла получить оплату в срок до 90 дней. В дальнейшем, приняв во внимание рекомендации Роснефти, Haverly Systems все же получила причитающиеся ей платежи, но вскоре стала объектом расследования со стороны OFAC.

OFAC признал действия компании запрещенным долговым финансированием и нарушением секторальных санкций.

- За урегулирование последствий нарушения [Haverly Systems](#) заплатила 75,375 долларов США.
- Это дело стало демонстрационным и показало, что секторальные санкции не только реальны, но и ощутимы.

Китайский подрядчик российского проекта «Ямал СПГ» взял пример с Олега Дерипаски и попал точно в цель

В сентябре 2019 года Минфин США [включил в SDN-лист две структуры Cosco по подозрению в участии в перевозках иранской нефти](#). Одна из них — Cosco Dalian — владела половиной China LNG Shipping, которая, в свою очередь, была совладельцем TC LNG, являющегося собственником и оператором СПГ-танкеров ледового класса Arc7 для проекта «Ямал СПГ». Хотя China LNG Shipping не была включена в SDN-лист, но, поскольку 50% ее акций были у Cosco Dalian, ее квалифицировали как «заблокированное лицо» (в соответствии с «правилом 50%»), а значит, и TC LNG также считалось заблокированным.

- Впоследствии [танкерный подрядчик Ямал СПГ был выведен Минфином США из-под санкций](#) примерно по схожему с делистингом активов Олега Дерипаски сценарию: управляющая танкерами компания смогла изменить корпоративную структуру и вывести суда из-под действия санкций.
- С учетом этой практики бизнес может использовать меры корпоративной реструктуризации для выхода из-под санкций.

Турбина Никитина – реальность уголовного преследования за нарушение американских санкций

В [деле Никитина](#) российский гражданин и его деловые партнеры якобы предприняли попытку приобретения запрещенного американскими секторальными санкциями технологически сложного оборудования для глубоководного бурения в обход действующего в США закона и путем введения в заблуждение производителя оборудования.

- В результате совместной операции ФБР, Минюста и других государственных органов США, Олег Никитин и его партнеры (гражданин США и гражданин Италии) были арестованы, а вскоре им были предъявлены обвинения в совершении федерального преступления, связанного с обходом санкций. Никитину и другим обвиняемым грозит до 20 лет тюрьмы и штраф в размере до 1 миллиона долларов США.
- Ситуация с Никитиным является редким, но показательным примером уголовного преследования за нарушение санкционных режимов. Для многих это является одним из первых случаев привлечения к уголовной ответственности в рамках антироссийской программы.

Все внимание на Венесуэлу

- Серьезный интерес российской нефтегазовой отрасли вызывает усиление санкционного давления США на Венесуэлу. Это можно объяснить пристальным вниманием США к Petróleos de Venezuela, Sociedad Anonima (PDVSA) – крупнейшей национальной нефтегазовой компании. Российская нефтегазовая отрасль должна учитывать этот опыт и вынуждена разрабатывать резервные сценарии, которые будут необходимы в случае возможного расширения секторальных санкций в нефтегазовом секторе РФ.
- Среди наиболее значительных действий США против Венесуэлы – многочисленные дела в отношении его транспортных подрядчиков (подробнее об этом в разделе обзора про транспорт), усиление давления как на совместные предприятия PDVSA, так и на финансовый сектор страны, а также ужесточение правил экспортного контроля, выраженное в ограничении поставок целевого нефтесервисного оборудования. ■

Выводы суда о fair notice носят универсальный характер, поэтому решение повлияет на практику проводимых OFAC расследований не только в рамках антироссийской программы, но и в отношении любых других санкционных режимов.

ФИНАНСОВЫЙ И СТРАХОВОЙ СЕКТОР

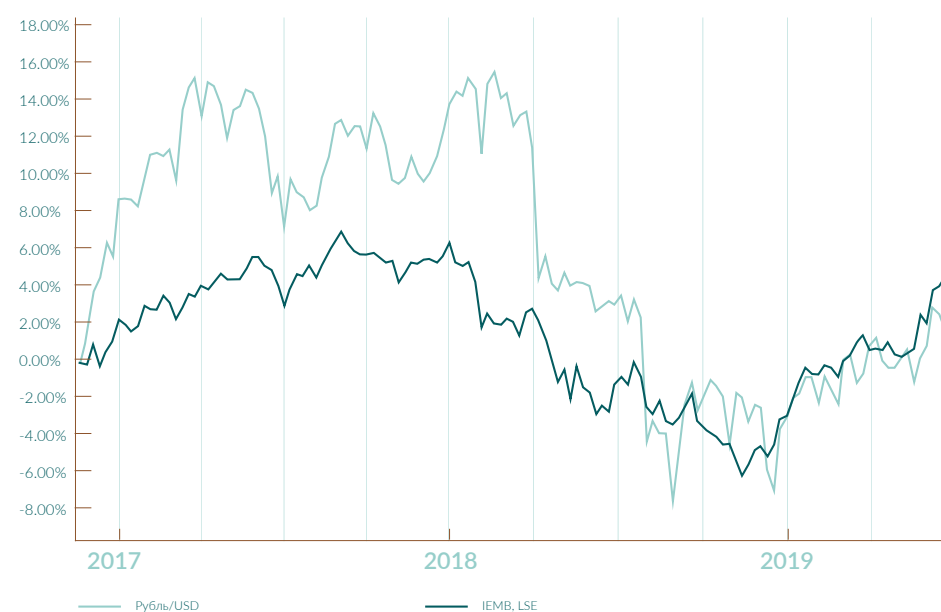
Общий обзор

Санкционные ограничения серьезно затронули финансовый и страховой сектор. За счет предпринятых ЦБ РФ и субъектами рынка мер в настоящий момент их негативное влияние удалось снизить. Тем не менее банки, страховые компании и бизнес в целом ощущают ограничение доступа к мировым финансовым рынкам, отток капитала и ухудшение ситуации на рынке перестрахования.

Одним из наиболее заметных последствий санкций для финансовой системы можно назвать их влияние на курс национальной валюты.

Если раньше в ЦБ РФ утверждали, что влияние санкций на курс рубля является значительным и связывали его с оттоком капитала, то в настоящий момент ЦБ РФ считает такое влияние незначительным и составляющим лишь 0.5%. Мнение ЦБ РФ подтверждает график сравнения динамики курса рубля к доллару США и показателя IEMB (LSE), отражающего «валютные изменения» курса других стран с формирующимися рынками. Как видно из графика, с 2017 года рубль в целом «следовал» за валютами развивающихся рынков.

ЦБ РФ сообщает о минимизации влияния санкций на банковскую систему. Множество банков стали пользоваться ресурсами внутренней финансовой системы. Напрямую, по мнению ЦБ РФ, санкции затрагивают лишь специально находящиеся под ограничениями банки.



Динамика курса рубля к доллару США и индекса валют СФР

Источник: ЦБ РФ, Reuters, Intercontinental Exchange Inc.

Серьезным показателем влияния санкций на финансовую систему страны можно считать отток капитала (показатель «Сальдо финансовых операций частного сектора»), который в 2018 году достиг рекордного с 2014 года значения в 63 миллиарда долларов.

В 2019 году отток капитала в сравнении с прошлым годом снизился и с января по ноябрь 2019 года составил 26,7 млрд долларов.

Санкции также существенно затронули интересы российских страховщиков. Ограничения особенно чувствовались на рынке перестрахования (создание дополнительной финансовой стабильности), традиционно известном присутствием иностранных страховых компаний.

После введения санкций и ухудшения социально-экономической обстановки в стране, тарифы иностранных перестраховщиков выросли от 40 до 150% – Россия стала восприниматься страной высоких рисков.

Кроме того, иностранные перестраховщики стали выходить из крупных стратегических проектов, особенно из попавших под санкции, либо обладавших санкционной токсичностью. Известны случаи, когда компании отказывали страхователям в страховой выплате до снятия санкций.

С 2016 года на рынке появилась специализированная государственная перестраховочная компания – РНПК. По закону ей обязаны передавать 10% всего объема перестрахования, однако по некоторым санкционным проектам эта цифра часто составляет 50%.

Анализ санкционных событий за 2019 год

Россию не отключили от SWIFT

Позитивным сигналом для отрасли стали несбывшиеся опасения об отключении РФ от SWIFT. Отключение от SWIFT не случилось из-за ряда политических, экономических и технических причин. Во-первых, реализуя подобный сценарий в отношении иранской банковской системы, США отчетливо понимали, что американские компании и банки не испытают непереносимого ущерба от введения санкций, чего нельзя сказать о последствиях такого же сценария в отношении России. Во-вторых, отключение России от мировой системы расчетов значительно осложнило бы экономические связи России со стратегическим союзником – Европейским Союзом, а интересы последнего США должны принимать во внимание. В-третьих, РФ является ответственным пользователем SWIFT и входит в число 20 наиболее активных его участников.



После введения санкций и ухудшения социально-экономической обстановки в стране, тарифы иностранных перестраховщиков выросли от 40 до 150% – Россия стала восприниматься страной высоких рисков.

Секторальные санкции в фокусе банкиров

Как и для нефтегазовой отрасли, для банков значительным стало дело [Haverly Systems](#), в котором США продемонстрировали приверженность к исполнению секторальных санкций и предупредили о недопустимости запрещенного санкциями долгового финансирования, превышающего 90 дней.

Венесуэльская криптовалюта – повод для включения в SDN-лист и отключения от международных платежных систем

В деле [Еврофинанс Моснарбанк](#) под санкции попал российско-венесуэльский банк, принимавший участие в поддержке торговли нефтью венесуэльской нефтегазовой компании PDVSA и криптовалюты Petro. Последствием этого события стал отказ Visa и Mastercard в предоставлении членства банка в этих платежных системах. Карты клиентов оказались заблокированы.

- Через несколько месяцев после инцидента Газпромбанк безвозмездно передал свою долю в этом банке Росимуществу, тем самым изъяв из своего баланса «токсичный» актив.
- Интерес российских инвесторов к венесуэльской криптовалюте после этого дела резко остудился.

Санкции против государственного долга и взаимодействие с международными финансовыми организациями

В августе 2019 в силу вступил второй пакет санкций против России по делу [Скрипалей](#). Согласно принятым положениям о применении Законом США о контроле над химическим и биологическим оружием и запрете его военного применения 1991 года, США ограничили предоставление и продление кредитов России крупнейшими финансовыми организациями, такими как Всемирный банк и Международный валютный фонд. Кроме того, введены ограничения против первичного размещения российских суверенных облигаций.

- Эти меры были ожидаемыми и не особо повлияли на перспективы долгового финансирования России: страна давно не пользуется финансовой помощью Всемирного банка и Международного валютного фонда.
- Кроме того, запрет на покупку суверенных российских облигаций касается лишь их первичного размещения, что не препятствует американским компаниям и банкам, например, покупать российские специальные облигации на вторичном рынке.

Санкции могут стать достаточным основанием для отказа в банковском обслуживании

В начале 2020 в Финляндии завершилось разбирательство по иску Бориса Ротенберга к четырем скандинавским банкам - Handelsbanken,

Nordea Bank, OP Group и Danske Bank. Несмотря на наличие у Бориса Ротенберга гражданства Финляндии, банки отказывали ему в проведении платежей, что и стало причиной заявленного иска.

- В решении Окружной суд в Хельсинки сослался на то, что Борис Ротенбергу не удалось доказать, что он проживает в Европейской экономической зоне, а поэтому может гарантированно получать банковские услуги. Сами платежи по отдельным сделкам при этом по степени их рискованности не соответствовали внутренним документам банков и законодательству Финляндии.
- При этом в ходе судебного разбирательства, по крайней мере, один из банков указывал на то, что он отказался провести платежи из-за принятого закона США «О противодействии противникам Америки посредством санкций» (CAATSA).

Адаптация санкционного комплаенса в российских реалиях

Серьезным сигналом для отрасли стало представление OFAC [Структуры по соблюдению обязательств и требований](#). Документ выделяет основные черты и критерии успешного функционирования системы управления санкционными рисками, а также практические рекомендации по её внедрению.

- Этот документ будет полезным для бизнеса, в том числе для банковского и страхового сектора, поскольку в определенной мере способствует пониманию подходов регулятора и предсказуемости его действий. Бизнес может учитывать Структуру при разработке и адаптации комплаенс-систем и политик по соблюдению эмбарго и ограничений.

Международные страховые пулы – санкционный риск и регуляторная «соломинка»

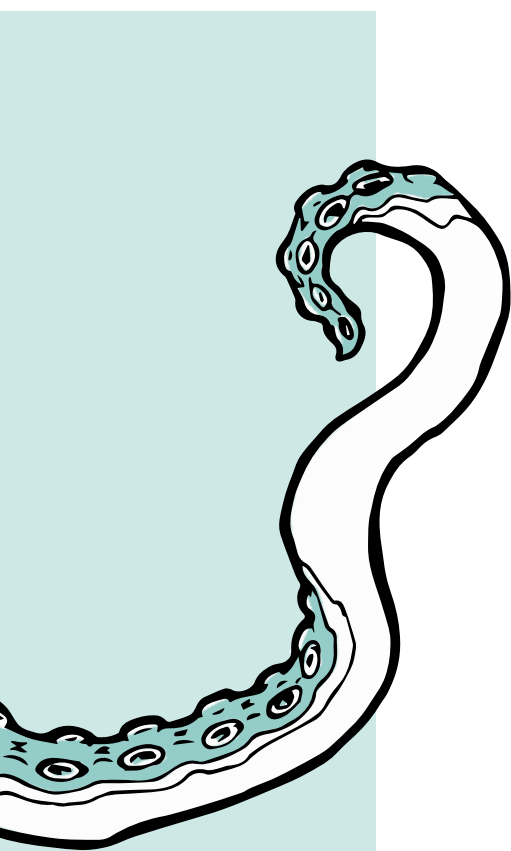
Страховой бизнес РФ работает с международным бизнесом через совместное участие в международных страховых пулах. Из этого следует, что даже при расширении санкций в страховом секторе, подход к каждой страховой компании будет индивидуальным.

Отрасль тщательно следила за делом [Allianz](#) и делом [Chubb Limited](#). Оба дела касались нарушения кубинских санкций. Однако в каждом из них есть особое значение для процедур внутреннего контроля и управления рисками, применимых для РФ.

Компания узнала о систематических нарушениях санкций, но отнеслась к этому несерьезно

В деле [Allianz](#) компания не смогла четко отследить оформление туристических страховых полюсов для поездки на Кубу, чем, по мнению OFAC, угрожала целостности кубинской санкционной программы и способствовала привлечению на остров туристов, которые бы без страховки туда не поехали.

OFAC представил Структуру по соблюдению обязательств и требований, где сформированы критерии успешного функционирования системы управления санкционными рисками и практические рекомендации по её внедрению. Бизнес может учитывать Структуру при разработке и адаптации комплаенс-систем и политик по соблюдению эмбарго и ограничений.



Компания пренебрегала санкционными оговорками в важных документах, но смогла избежать последствий нарушений санкций благодаря комплаенс-мероприятиям.

Регулятор посчитал использование канадской валюты и взаимодействие подразделения с офисом в США связью с американской юрисдикцией.

- Вызывают интерес действия руководства страховой компании, сначала не догадывавшегося о возможных нарушениях санкций, а далее намеренно проигнорировавшего информацию об их нарушениях.
- Руководство не задумывалось о функционировании комплаенс-системы и допустило возможность работы с Кубой через фронтирование (выпуск полиса от имени другого страховщика с лицензией на Кубе).
- Для российских компаний это дело может стать сигналом к расширению полномочий служб внутреннего контроля и управления рисками, а также серьезного пересмотра международных стратегий.

Компания пренебрегала санкционными оговорками в важных документах

В деле *Chubb Limited* (ранее *ACE Ltd*) компания аналогично продавала туристические страховые полисы для путешествий на Кубу и также имела тесную связь с американской юрисдикцией. Заблуждаясь касательно отсутствия места санкционных оговорок в своей договорной базе, компания, тем самым, демонстрировала непринятие американских санкций, которые она должна была учитывать в деятельности.

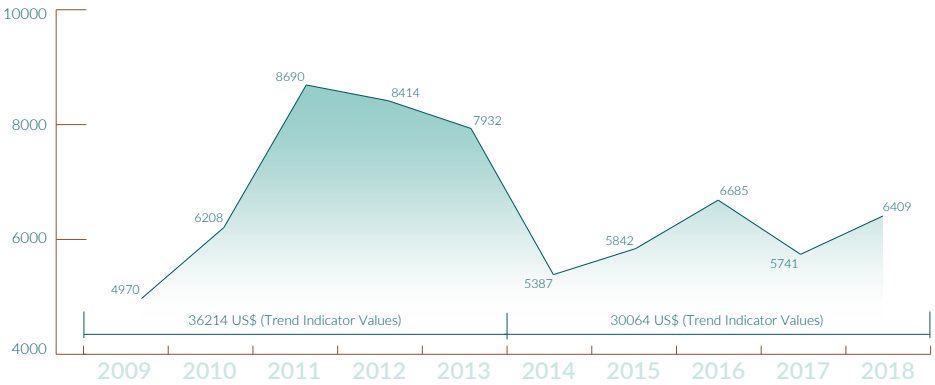
- В доводах компания обосновывала отсутствие санкционной оговорки действием блокирующего регулирования ЕС, гарантирующего европейским компаниям защиту от применения американских санкций (полисы для поездок на Кубу реализовывались через структуры компании в ЕС).
- В момент описанных нарушений компания проявляла несерьезное отношение к комплаенс-процедурам, но позднее смогла обеспечить (1) комплаенс-подготовку сотрудников, (2) найм комплаенс-офицера по вопросам глобальных финансовых преступлений, (3) проведение мероприятий по оценке рисков по операциям в Европе, Евразии и Африке, а также (4) разработку методики оценки санкционных рисков.
- Это дело может стать сигналом для российских страховых компаний и призвать их к пересмотру действующих систем управления рисками. ■

ОБОРОННО-ПРОМЫШЛЕННЫЙ КОМПЛЕКС



Общий обзор

Оборонно-промышленный комплекс является одним из наиболее подверженных негативному влиянию санкций секторов. Санкционные ограничения направлены на снижение эффективности ОПК в масштабах России, а также придание ему токсичности и подавление конкурентоспособности страны на мировом рынке. Эффекты можно видеть в снижении показателей экспорта произведенного в РФ оружия и разрыве чувствительных для российского ОПК связей с Украиной.



Экспорт оружия из России (2009 – 2018)

Изменение за период: -17%
Источник: SIPRI Стокгольмский
Международный Институт
исследования проблем мира
Дата: 16.01.2020 г.

Ограничение доступа к финансированию и импортным комплектующим существенно влияет на эффективность предприятий отрасли и структуру потребления их продукции. Это мешает диверсификации предприятий отрасли и изменению структуры их сбыта, а также дает им большую экономическую самостоятельность. До момента введения санкций основным потребителем отрасли было государство и государственный оборонный заказ.

Одним из последствий ухудшения мировой санкционной обстановки стал разрыв связей предприятий ОПК со значимым для него партнером – Украиной. Украинские комплектующие были крайне востребованы, а в ряде отраслей, например, в вертолетостроении, напрямую влияли на сроки завершения проектов.

Токсичность российского ОПК является следствием режима санкций против основных оборонных предприятий страны – среди них: ГК «Ростех», «Алмаз-Антей», Концерн «Калашников», «Уралвагонзавод», «Рособоронэкспорт», «Объединенная авиастроительная корпорация», «Объединенная судостроительная корпорация» и мн. др. Такая токсичность препятствует активности России на мировых рынках вооружений. В свою очередь, правоприменительная практика американского OFAC (см., например, Дело Управления вооружений Объединенного штаба Центрального военного совета КНР) ведет к

Результатом проблем космической отрасли стала потеря лидирующей позиции на рынке космических услуг. Сейчас РФ уступила первое место Китаю и занимает вторую позицию по количеству запусков ракет космического назначения на орбиту.

ограничению взаимодействия России с традиционными и новыми партнерами по военно-техническому сотрудничеству.

Однако Россия продолжает сохранять ведущие позиции на мировом рынке вооружения. Согласно данным SIPRI, Россия является вторым в мире экспортером вооружений. На внутреннем рынке отрасль болезненно чувствует недостаток импортных комплектующих и оборудования. Система импортозамещения в ОПК пока еще не готова полностью закрыть «выпадающие» импортные позиции, из-за чего приходится переносить сроки целого ряда проектов. Отмечается, что в судостроительной отрасли имеет место систематический срыв сроков поставки кораблей и судов для ВМФ.

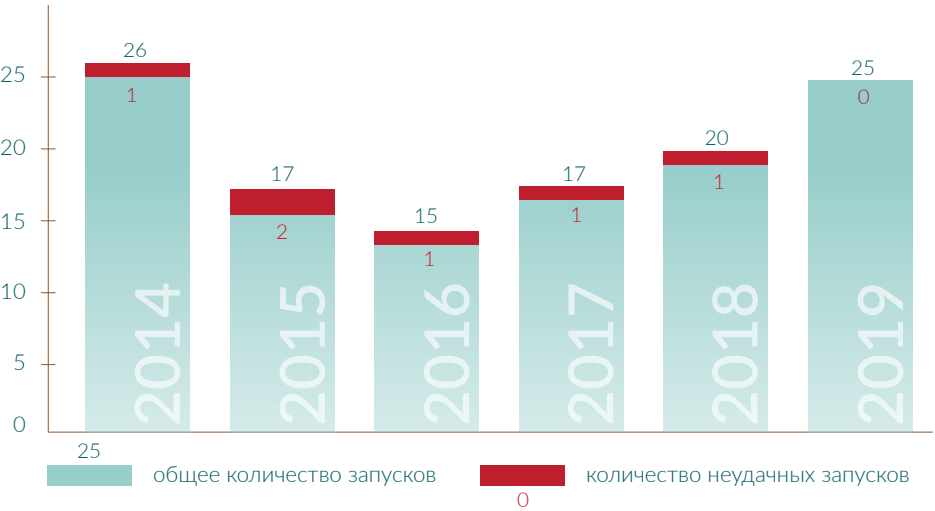
Особенно остро стоит проблема экономической эффективности предприятий ОПК. Зачастую российские предприятия ОПК убыточны или же малорентабельны, у них нет стабильности в финансовых показателях, и они сильно зависят от государственных затрат. Ситуация осложняется и тем, что в 2020 году завершается основная часть программы перевооружения армии и флота.

Одним из локомотивов диверсификации ОПК мог бы стать космос. Востребованные запуски ракет для нужд телекоммуникационных компаний, либо коммерческие научно-космические исследования могли бы придать отечественной экономике определенные стимулы для развития. Однако отрасль (1) не может доказать безубыточность сегмента даже целевым страховым национальным компаниям, (2) испытывает недостаток импортных комплектующих (многие из которых являются товарами двойного назначения из США и по ряду продуктов составляют до 90% от всего состава изделия), (3) вынуждена справляться с многомиллиардными коррупционными скандалами и почти триллионными нарушениями.

В октябре 2019 года эксперты отмечали значительное снижение доли РФ на рынке космических услуг. Но к январю 2020 года Россия вышла на II место по запускам на орбиту.

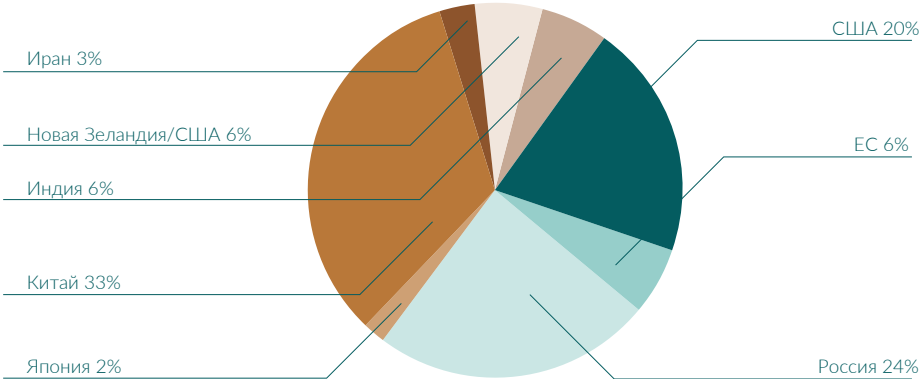
Пуск ракет космического назначения в России (2014 – 2019)

Источник: Государственная корпорация по космической деятельности «Роскосмос»



Мировые лидеры по запускам на орбиту – 2019 г.

Источник: Space.skyrocket.de
Дата: 13.01.2020



Результатом проблем космической отрасли стала потеря лидирующей позиции на рынке космических услуг. Сейчас РФ уступила первое место Китаю и занимает вторую позицию по количеству запусков ракет космического назначения на орбиту.

Анализ санкционных событий за 2019 год в сфере ОПК

Значимым событием для российского ОПК стал инцидент в Керченском проливе. Этот кейс демонстрирует два важных для отрасли момента: включение в SDN-список не связанных с событиями в сфере ОПК лиц и включение в него поставщиков военной продукции.

SDN-статус для не связанных с санкционным событием в сфере ОПК лиц

- Помимо секторальных санкций, которые призваны усилить давление на отрасль со стороны финансирования и доступности импортных компонентов, отрасль беспокоит, что предприятия попадают в SDN-лист по причинам, не всегда связанным с его расширением.
- Например, во время расширения санкций против российского ВПК, связанных с инцидентом в Керченском проливе, помимо оборонных предприятий и одного предприятия ТЭК, санкции были распространены на одну из ведущих девелоперских компаний региона - ООО «СК Консоль-Строй ЛТД».

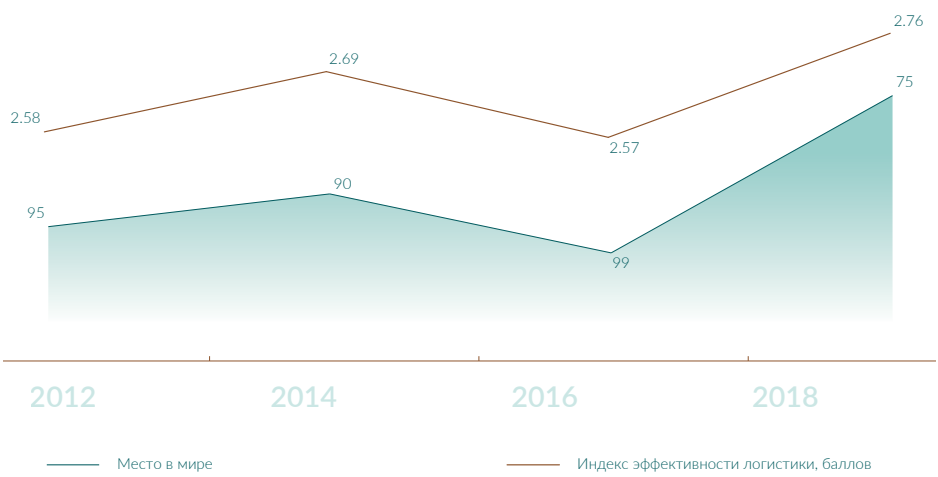
Военные комплектующие – повод попасть в SDN-лист

- Связанное с инцидентом в Керченском проливе дело демонстрирует риски для подрядчиков ОПК.
- Именно поставка компонентов для судовой верфи «Море» стала одной из причин расширения санкций против АО «Концерн «Океанприбор».

ТРАНСПОРТНАЯ ОТРАСЛЬ

Общий обзор

Первоначально транспортная отрасль сильно пострадала от мировой санкционной обстановки. Связанное со спадом международной торговли снижение объема перевозок, а также последующее изменение её структуры и рост цен стали для неё вызовом. Однако амортизирующие факторы, среди которых можно назвать интенсификацию использования отечественных портовых мощностей и снижение транзита в портах Украины и Балтии, поэтапное увеличение сельскохозяйственных перевозок и адаптация импортного сегмента торговли после стабилизации валютного курса в 2017 году, являются весьма позитивными явлениями. Кроме того, с 2019-2020 разрешается неопределённость в вопросе транзита через территорию РФ санкционной продукции, что не может не быть положительной для отрасли новостью.



Эффективность логистики РФ:
место, занимаемое в мире
(2012 - 2018)

Источник: World Bank Logistics
Performance Index

Протяженность железнодорожных линий общего пользования	3 место в мире	86 000 км
Протяженность автомобильных дорог	5 место в мире	1 529 000 км
Крупнейший порт по объему перевалки (Новороссийск)	3 место в Европе	155 млн тонн
Протяженность внутренних водных путей	2 место в мире	101 000 км

Эффективность логистики РФ:
место, занимаемое в мире
(2012 - 2018)

Источник: World Bank Logistics
Performance Index, Минтранс России,
Росстат, China Statistical Year Book 2018,
Indian Railways Year Book 2017-18, Bureau
of Transportation Statistics, анализ EY

Анализ санкционных событий за 2019 год в сфере ОПК



Рост санкционных рисков для транспортной отрасли из числа подрядчиков оборонно-промышленного комплекса

Санкционные риски для российской транспортной отрасли становятся все ощутимее. Особенно это касается бизнеса, так или иначе связанного с исполнением государственного оборонного заказа.

- В продолжающемся [деле Совфрахт](#) власти США всячески препятствуют поставкам топлива для российских Военно-космических сил в Сирии через связанные с Совфрахт юридические лица и морские суда. [Дело примечательно изначальным использованием американской валюты и американских финансовых инструментов](#), что может посылать сигнал транспортной отрасли уходить от расчетов в долларах при международных перевозках.

Санкции являются причиной отмены арбитражной оговорки и мешают исполнению обязательств по оплате

- Отрасль активно наблюдает за продолжающимся [делом Инстар Лоджистикс](#), в котором компания попала под санкции за оказание транспортных услуг концерну «Калашников». Санкции оказали значительное влияние на взаимодействие Инстар Лоджистикс с партнерами за рубежом.
- В 2019 году компания приняла участие в двух значимых для отрасли судебных разбирательствах. [В одном компания смогла доказать недействительность арбитражной оговорки из-за попадания под санкционные ограничения](#), а во втором, [которое еще рассматривается](#), пытается взыскать оплату по оказанным и принятым иностранным контрагентом услуг, и, предположительно, [указывает на его бездействие по получению лицензий от OFAC и разрешению ситуации](#).

Проблемы «Севастополя» в Сингапуре – санкции и невозможность починить судно могут повлечь его потерю

- Отрасль следит за продолжающимся делом Гудзон. В нём OFAC ввел санкции против двух юридических лиц и шести морских судов, оказавшимися вовлеченными в торговлю нефтепродуктами для КНДР по методу ship-to-ship.
- Среди попавших под санкции судов оказалось судно «Севастополь», получившее повреждение вспомогательных двигателей и вынужденное оставаться на стоянке в Сингапуре.
- Так как судно является токсичным, ни компания, ни экипаж не могут найти согласного провести ремонт подрядчика.



- Вынужденное простаивать судно имеет долг в 61 миллион рублей и было арестовано, [Сингапур добивается разрешения на его продажу](#).
- Ситуация примечательна осязаемостью страха попадания под вторичные санкции.

Конец злоупотреблениям в сфере транзита санкционной продукции

2019 год принес позитивные новости для использующих РФ компаний-транзитеров. Решение Верховного Суда РФ по делу предпринимателя из Донецкой области Маковоза, в котором суд разрешил транзит запрещенных контрсанкциями товаров на территорию Украины, дает четкий сигнал и бизнесу, и ФТС, что времена злоупотреблений по вопросам недопуска транзитной продукции к провозу по территории РФ заканчиваются.

Внимание на Венесуэлу

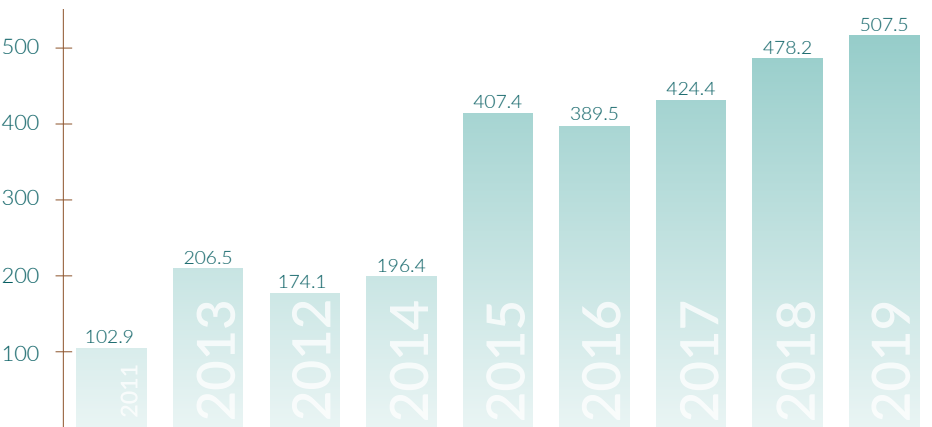
- Как и в случае с нефтегазовой отраслью, бизнес следит за развитием санкционного давления на Венесуэлу. PDVSA и её транспортные подрядчики попытались применять различные схемы по обходу санкций, включая работу со сложной международной структурой транспортных подрядчиков. К участию в схеме были привлечены компании из Кубы, Либерии, Панамы, Италии и Кипра.
- Рассмотренные дела были крайне показательными. В одном из них OFAC сначала [включил компанию в SDN-лист](#), а потом, вероятно, [добившись гарантий отказа от любого сотрудничества с PDVSA, исключил из него](#). Тем самым была продемонстрирована токсичность морских транспортных операций с PDVSA.
- Не исключается, что при распространении секторальных санкций на транспортную отрасль РФ либо при расширении секторальных санкций в нефтегазовой отрасли регулятор будет применять опыт работы с PDVSA. ■

МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ ОТРАСЛЬ



Общий обзор

Черная и цветная металлургия являются крайне конкурентноспособными на мировом рынке, что ставит отрасли в ряд приоритетных целей при введении санкций.



Экспорт меди из России, тыс. тонн

Источник: ФТС России

1	Чили	5 832	28.5%
2	Перу	2 372	11.6%
3	Китай	1 742	8.5%
4	США	1 333	6.5%
5	Австралия	979	4.8%
6	Замбия	957	4.7%
7	Конго	946	4.6%
8	Индонезия	763	3.7%
9	Россия	656	3.2%
10	Канада	587	2.9%
	Остальные	4 320	21.1%
	Всего	20 487	

Производство меди в мире, тыс. тонн (2018 г.)

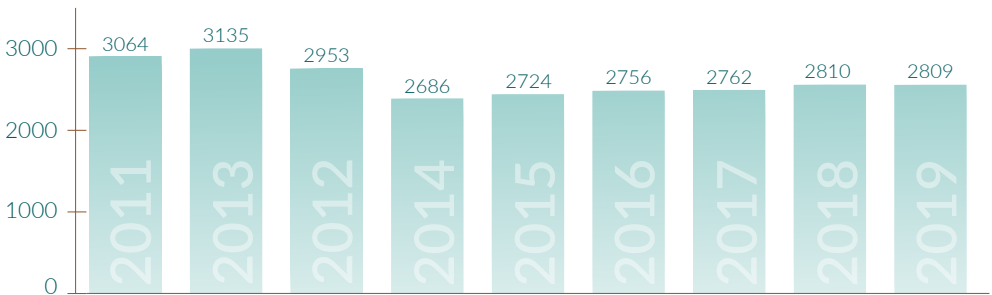
Источник: Natural Resources Canada

В отношении цветной металлургии кажется вполне вероятным, что введение санкций против UC RUSAL не было случайным и было направлено на подрыв позиций российского производителя на мировом рынке. В качестве результата можно зафиксировать [снижение отгрузки алюминия на экспорт до 70%](#) при сохранении прежнего уровня его производства.

Кроме того, управляющая активами Олега Дерипаски En+ Group обладает [внушительным пакетом акций Норникеля](#). После введения санкций в отношении активов О.Дерипаски существовали риски, что под санкции попадет и Норникель.

Производство алюминия в России
компанией «РУСАЛ»,
тыс. тонн

Источник: РУСАЛ



Производство алюминия
в мире, тыс. тонн
(2018 г.)

Источник: Natural Resources Canada

1	Китай	72,000	55.6%
2	Австралия	19,000	14.7%
3	Бразилия	7,900	6.1%
4	Индия	6,500	5.0%
5	Россия	2,800	2.2%
6	Ямайка	2,500	1.9%
7	Канада	1,600	1.2%
	Остальные	17,200	13.3%
	Всего	129,500	

Помимо UC RUSAL и Норникеля, серьезные позиции в отечественной цветной металлургии занимают Уральская горно-металлургическая компания и Русская медная компания, в отношении которых имелись аналогичные опасения.

Значение состоявшегося делистинга (выхода из-под санкций) En+ Group и UC RUSAL по существу имеет общепромышленный характер, поскольку удалось снизить токсичность российской цветной металлургии, обусловленную ожиданием худшего сценария широкого применения санкций.

В отношении черной металлургии санкционные ограничения не являются первостепенным риском. Конечно, трубопрокатная отрасль давно опасалась введения санкций против российских магистральных трубопроводов, но смогла завершить операции по поставке труб еще до введения ограничений.

Хотя этот вопрос и не является предметом исследования данного обзора, сильнее всего отрасль беспокоят не санкции, а тарифно-тарифные вопросы. Большое количество расследований по всему миру заставляют отрасль менять традиционные цепочки поставок и торговых связей, но, тем не менее, как показала практика, отрасль с этим справляется. НЛМК, EVRAZ, ММК, Северсталь и Мечел уже давно видят тарифные проблемы как часть их экспортных стратегий и поэтому успешно реализовывают различные антистрессовые

сценарии при ухудшении ситуации. Тем не менее, торговые меры против российской стали являются внушительными и иногда достигают показателей значений торговой защиты в 756,93 %.

Россия поддерживает металлургическую отрасль и путем дипломатической защиты. Так, например, в ОРС ВТО третьей группой рассматривается спор DS554 ([United States – Certain Measures on Steel and Aluminium Products](#)). В рамках этого разбирательства Россия оспаривает торговые меры США против российской стали. Решение по делу ожидается не ранее осени 2020 года.

Анализ санкционных событий за 2019 год

Насыщенный и результативный год для международных участников отрасли придает оптимизма

- В начале 2019 года отрасль получила позитивный импульс в виде снятия санкций с UC RUSAL – ключевого игрока на рынке алюминия, контролировавшего структуры Олега Дерипаски.
- Кроме того, на территории США работали и продолжают работать ряд российских металлургических предприятий. Многие из них (например, структуры НЛМК в США) смогли адаптироваться к тарифной политике американской администрации и диверсифицировать цепочку поставок, теперь получая компоненты не из РФ, а из беспопыльных для США Бразилии, Канады и Мексики.

Даже в рамках гособоронзаказа глобальная интеграция снижает санкционные риски

- Большинство предприятий отрасли находятся в режиме теснейшего взаимодействия в рамках ГОЗ. Тем не менее, степень санкционных рисков в ряде случаев прямо зависит от интеграции той или иной компании в мировую цепочку поставок.
- Важнейший участник отрасли - ВСМПО-АВИСМА глубоко интегрирована в мировую авиакосмическую отрасль и является крупнейшим в мире производителем титана и изделий из него. В числе его международных клиентов и партнеров американские Boeing и Pratt & Whitney, европейская Airbus Group, а также британский Rolls-Royce.
- В числе российских клиентов корпорации находится Объединенная Авиационная Корпорация – ключевая компания для производства военных самолетов, тесно связанная с Ростехом, обладающим определенной санкционной токсичностью.
- Несмотря на тесную связь с подсанкционными компаниями, распространение санкций на ВСМПО-АВИСМА не в интересах американских и европейских производителей авиакосмической продукции.

СЕЛЬСКОЕ ХОЗЯЙСТВО

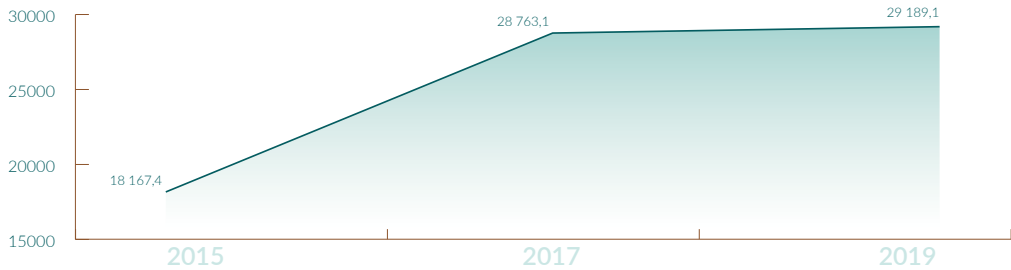
Общий обзор

Международная санкционная обстановка положительно повлияла на состояние целого ряда сегментов сельскохозяйственного бизнеса.

Благодаря введенному Россией продовольственному эмбарго (контрсанкциям) был обеспечен рост экспортно-ориентированного сегмента продукции отрасли, достигнута часть показателей обеспечения самодостаточности и продовольственной безопасности, на внутреннем рынке улучшилось состояние прибыльности сельскохозяйственных организаций не в самых традиционных для сельского хозяйства регионах. В то же время часть ранее охватываемого европейцами продовольственного рынка заняли компании из Латинской Америки. При этом, по-прежнему, достижения отрасли невозможны без импортного оборудования, техники и материалов.

Экспорт пшеницы из России, тыс. тонн

Источник: ФТС России



Глобальный объем экспорта пшеницы, тонн. (2018 г.)

Источник: trademap.org

1	Россия	43 965 629
2	Канада	22 839 875
3	США	22 498 998
4	Франция	18 943 618
5	Австралия	12 514 528
6	Украина	16 373 389
7	Аргентина	11 724 765
8	Румыния	5 842 705
	Всего	188 573 780

Наблюдается значительный рост экспорта сельхозпродукции. По итогам 2019 года экспорт составил \$24-25 млрд. (что на 20 % выше

показателей прошлого года). На экспорт идут в основном продукты растениеводства (пшеница и меслин), рыба, подсолнечное масло. Импортируются в страну цитрусовые, алкоголь, фрукты, сыры и творог. [Минсельхоз РФ считает](#), что одним из главных факторов роста стало введенное в ответ на санкции продуктовое эмбарго. [Фиксируется](#), что долю стран ЕС в российском импорте сельхозпродукции смогли заместить страны Латинской Америки и Азии, а также Беларусь.

Изменившаяся глобальная обстановка стала одним из значимых фактором при разработке новой доктрины продовольственной безопасности, основным критерием которой выступает достаточность обеспечения страны потребляемой населением продукцией. [В новой доктрине](#) добавляются нормативы по категориям «овощи и бахчевые культуры» с пороговым значением 90%, «фрукты и ягоды» с пороговым значением 60%, а также «семена» с пороговым значением 75%.

[При этом отмечено](#), что производство сельскохозяйственной продукции внутри страны выросло на 20%. Сейчас Россия [производит](#) 99% необходимого зерна, 93% мяса и 95% сахара.

В то же время прослеживается зависимость роста отрасли от государственной поддержки. [Эксперты считают](#), что пропорция аграрного рубля составляет 60 государственных копеек на 40 частных. При этом, после прекращения государственной поддержки, бизнес, как правило, уходит из сегмента.

Успехи по ряду показателей не могут быть возможны без помощи иностранных поставщиков оборудования, техники и материалов. [Доля импортных](#) или биржевых товаров в этом сегменте обычно составляет больше 50%.

Анализ санкционных событий за 2019 год

Транзит санкционных продуктов разрешен и вызывает опасения отрасли

2019 год принес новости в отношении транзита санкционной продукции через территорию РФ. Поводом для этого стало [Решение Верховного Суда России по делу предпринимателя из Донецкой области Маковоза](#), в котором суд разрешил транзит запрещенных контрсанкциями товаров на территорию Украины. Дело было связано с транзитной перевозкой запрещенного к обороту на территории РФ продуктовым эмбарго замороженного свиного шпика из Нидерландов.

- В отрасли присутствует определенная обеспокоенность касательно злоупотреблений по высказанной в решении позиции со стороны недобросовестных поставщиков продуктов.
- С другой стороны, отмечается, что ФТС России [продолжает неуклонно бороться с нарушением продуктового эмбарго](#). ■

ПРОГНОЗ РАЗВИТИЯ ИНСТИТУТА САНКЦИЙ И ОГРАНИЧИТЕЛЬНЫХ МЕР



По прошествии пяти лет антироссийской санкционной политики можно уверенно говорить, что бизнес пережил первоначальный шок секторальных санкций и приспособился к выживанию (и даже развитию) в новых реалиях. Внешнеполитическая конъюнктура и внутривнутриполитические процессы в странах-инициаторах санкционных режимов позволяют говорить о том, что эти реалии сохранятся на многие годы (если не на десятилетия).

Несмотря на неутешительные прогнозы некоторых экспертов в 2018 году, 2019 год для России не был отмечен предвещающими ей жесткими сценариями санкций. «Санкционные билли из ада» и «самые болезненные пакеты мер, когда-либо принятые США», к счастью для российского бизнеса – не были реализованы. Таким образом, к числу несостоявшихся со стороны США угроз можно отнести:

DASKA (Defending American Security from Kremlin Aggression Act, Закон о защите американской безопасности от агрессии Кремля), предполагающий введение относительно суровых санкций против российских банков, энергокомпаний, суверенного долга и конкретных лиц.

DETER (Defending Elections from Threats by Establishing Red-Lines Act, Закон о защите выборов), предполагающий введение объемных санкций против российских банков (вплоть до запрета корреспондентских отношений с банками США), энергокомпаний, оборонно-промышленного комплекса, суверенного долга и т.д.

наиболее жесткие варианты по второму пакету на основании Chemical and Biological Weapons Control and Warfare Elimination Act, Закона о контроле над химическим и биологическим оружием и запрете его военного применения.

Однако неплохие итоги прошедшего года не должны приводить к выводу о нахождении баланса в отношениях с инициаторами санкций. Целый ряд факторов могут нарушить кажущееся равновесие, среди них: развитие ситуации в Сирии и соседних странах, президентские выборы в США, конфликт на Юго-Востоке Украины и т.д.

Если вектор санкций Европейского Союза теоретически может принять любое направление, то американская санкционная политика будет направлена в сторону усиления давления.

Европейские санкции увязаны с поведением России в рамках исполнения Минских соглашений, и прогресс на этом направлении позволит запустить позитивный сценарий. Отношения с новой украинской властью также вселяют осторожный оптимизм. Технически санкции ЕС отменить относительно просто – достаточно лишь не продлить их на очередной срок. Однако даже при положительном развитии Минского процесса ЕС будет испытывать влияние двух разнонаправленных сил: в пользу традиционного торгового партнера – России, и в пользу стратегического союзника – США.

На аппаратном уровне ЕС в 2019 году принял более прагматичный подход к санкциям. В целях повышения эффективности их применения, часть структуры Unit FPI.5, администрирующей санкции, была передана из ведения Службы по внешнеполитическим инструментам (Service for Foreign Policy Instruments) в Генеральный директорат по финансовой стабильности, финансовым услугам и рынкам капитала (FISMA). Это не приведет к изменению стратегии в санкционном поле (за нее по-прежнему будет отвечать офис Верховного представителя ЕС по иностранным делам), но сделает применение санкций более техничным: усилится мониторинг за нарушениями санкций, расследование и привлечение к ответственности станут носить характер установленной процедуры.

Другое дело – перспективы ослабления санкций США. Точнее, их отсутствие. Внутривнутриполитическая конъюнктура (по итогам выборов в 2018 г. Конгресс оказался во власти демократов, настроенных агрессивно по отношению к России; возрастает роль Конгресса в санкционном нормотворчестве, в том числе на фоне противостояния с исполнительной властью) не располагает к ослаблению санкций. Внешнеполитическая конъюнктура по известным причинам также складывается не лучшим образом.

Во многом из-за внутривнутриполитической борьбы американские власти могут оказаться не в состоянии поддерживать санкционное давление прежними методами. Вероятно, на первый план будут выходить скорее не политические, а процедурные средства, то есть санкционная активность в какой-то части переместится из Конгресса и администрации Президента в сторону правоприменения. Показательно, что к поддержанию антироссийских санкций активно подключается Министерство юстиции США и ФБР (дело Олега Никитина). Появляются и связанные с Россией кибер-дела (дело российского хакера Якубеца), ведущие к дальнейшему усилению роли OFAC.

В 2020 году ФБР и OFAC могут завершить ряд ранее начатых расследований, сложных с технической и экономических точек зрения. Предполагаемые отрасли расследований могут затрагивать банки, страхование, энергокомпании, поставку товаров двойного назначения, а также поставки оборудования и компонентов для ключевых для России нефтегазовых и транспортных проектов. ■

ПРИЛОЖЕНИЕ

РЕГУЛИРОВАНИЕ И СТАТИСТИКА США

Законы:

- Закон о торговле с врагом (Trading with the Enemy Act, TWEA 1917)
- Закон о национальных чрезвычайных положениях (National Emergencies Act, NEA, 1976);
- Закон об экономических полномочиях на случай международной чрезвычайной ситуации (International Emergency Economic Powers Act, IEPPA, 1977)
- Закон о контроле над химическим и биологическим оружием и запрете его военного применения (Chemical and Biological Weapons Control and Warfare Elimination Act, CBWCWEA, 1991);
- Закон о противодействии врагам Америки посредством санкций (Countering America's Adversaries Through Sanctions Act, CATSAA, 2017)
- Государственный оборонный бюджет США, секция 7503 (d)
- Закон о контроле над экспортом (Export Administration Act, 1979);
- Закон об иностранной помощи (Foreign Assistance Act, 1961);
- Закон о контроле над экспортом (Export Administration Act, 1979);

Указы Президента США:

- Указ Президента США № 13660 от 6 марта 2014 г. «О блокировке собственности определенных лиц, способствующих ситуации на Украине» (Executive Order No. 13660 Blocking Property of Certain Persons Contributing to the Situation in Ukraine).
- Указ Президента США № 13661 от 16 марта 2014 г. «О блокировке собственности новых лиц, способствующих ситуации на Украине» (Executive Order No. 13661 Blocking Property of Additional Persons Contributing to the Situation in Ukraine).
- Указ Президента США № 13662 от 20 марта 2014 г. «О блокировке собственности новых лиц, способствующих ситуации на Украине» (Executive Order No. 13662 Blocking Property of Additional Persons Contributing to the Situation in Ukraine).
- Указ Президента США № 13685 от 19 декабря 2014 г. «О блокировке собственности определенных лиц и запрещении определенных операций на территории Крыма» (Executive Order No. 13685 Blocking Property of Certain Persons and Prohibiting Certain Transactions With Respect to the Crimea Region of Ukraine).

- Указ Президента США № 13849 от 20 сентября 2018 г. «О мерах по реализации некоторых положений CAATSA» (Executive Order No. 13849 Authorizing the Implementation of Certain Sanctions Set Forth in the Countering America's Adversaries Through Sanctions Act)
- Указ Президента США № 13883 от 1 августа 2019 г. «Об администрировании санкций по нераспространению и о поправке к Исполнительному указу 12851». (Executive Order No 13883 Administration of Proliferation Sanctions and Amendment of Executive Order 12851)

Особенности:

Во исполнение указанного выше регулирования существуют [профильные Директивы](#).

Санкции можно разделить на секторальные, персональные и ограничивающие внешнюю торговлю.

По вопросам толкования OFAC выпускает официальные разъяснения «FAQ», в некоторых случаях действуют [Общие лицензии \(General licenses\)](#), помимо официальных разъяснений прямо разрешающие определенные коммерческие действия.

Также предусматривается возможность получения [Особых лицензий \(Specific licenses\)](#), выдаваемых OFAC в случае обращения каждом конкретном случае.

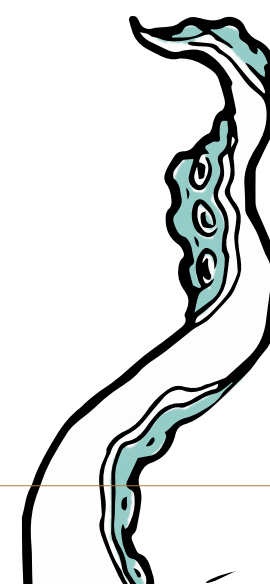
В публичном доступе находится [SDN-список](#), в который включаются лица, попавшие под блокирующие персональные санкции.

В рамках урегулирования санкционного нарушения, а также в случае нарушения вторичных санкций, информация об урегулировании может попадать в публичный доступ и размещена на специальной [странице административной ответственности и урегулирования](#).

Важнейшим для бизнеса является документ [«Структура по соблюдению требований OFAC» \(A Framework for OFAC Compliance Commitments\)](#), предоставляющий основы построения эффективного комплаенса по требованиям OFAC.

Вопросы внешнеторговых ограничений находятся в ведении Министерства торговли США, а лицензированием отдельных вопросов в области экспортного контроля занимается подведомственное ему [Бюро промышленной безопасности \(BIS\)](#).

Уголовное преследование за нарушение санкционного регулирования и регулирования в области экспортного контроля осуществляет Министерство юстиции США, в лице [Отдела национальной безопасности](#), а также федеральные и региональные подразделения ФБР.



Статистика:

Согласно странице административной ответственности и урегулирования OFAC, в 2019 году, в доход федерального бюджета США был взыскан 1,289,027,059 долларов США.

Для сравнения, в 2018 году, был взыскан всего 71,510,561 долларов США. Ближайший по «финансовым» результатам 2019 года за последние 5 лет стал 2014 год с 1,205,225,807 долларов США доходов в федеральный бюджет США.

РЕГУЛИРОВАНИЕ И СТАТИСТИКА ЕС

Регулирование на уровне ЕС:

Регулирование ЕС предусматривает персональные и секторальные санкции, а также санкции в отношении некоторых внешнеторговых вопросов.

Решение Совета Европейского союза № 2014/ 145/CFSP и Регламент № 269/2014 от 17.03.14

Персональные санкции в отношении граждан России, связанные с событиями на Украине.

Решение Совета Европейского союза № 2014/ 386/CFSP и Регламент № 692/2014 от 23.06.2014

Запрет на импорт в Евросоюз товаров из Крыма и Севастополя.

Решение Совета Европейского союза № 2014/ 512/CFSP и Регламент № 833/2014 от 31.07.2014

Секторальные санкции.

Решение Совета Европейского союза № 2014/ 872/CFSP и Регламент № 833/2014 от 31.07.2014

Изменения в секторальные санкции.

Решение Совета Европейского союза № 2019/416 CFSP

Ограничения связаны с инцидентом в Керченском проливе.

Особенности:

Экономические ограничения включают в себя:

1. Ограничения в отношении г. Севастополь и Крыма

- Запрет на импорт товаров из Севастополя и Крыма
- Ограничения в отношении определенных инвестиций и торговли
- Ограничения в отношении туристических услуг
- Ограничения в отношении экспорта определенных товаров и технологий

2. Секторальные ограничения

Доступ к первичному и вторичному рынку капиталов для определенных банков из РФ

- Запрет на экспорт и импорт вооружений
- Запрет на экспорт в отношении товаров двойного назначения для военных целей или конечного пользователя из сферы ВПК РФ
- Ограничения в отношении доступа к некоторым технологиям и услугам, используемым в добыче и производстве нефти.
- Также приостановили свою работу с РФ основные финансовые институты развития и инвестиций – Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР) и Европейский инвестиционный банк (ЕИБ).
- Администрирование и координацией санкций на уровне ЕС занимается Unit FPI.5, часть которого в 2020 году передается из ведения Службы по внешнеполитическим инструментам (Service for Foreign Policy Instruments) в Генеральный директорат по финансовой стабильности, финансовым услугам и рынкам капитал (FISMA).
- Уголовное преследование за нарушение санкционного регулирования и правил экспортного контроля осуществляется на уровне государств-членов.

Статистика:

В настоящий момент под ограничениями ЕС находятся 170 человек и 44 организации. В их числе влиятельные политики и бизнесмены, военнослужащие, государственные служащие, крупные корпорации.

Ограничения от ЕС продлены до середины 2020 года.



ART DE LEX

О КОМПАНИИ

Юридическая фирма **ART DE LEX** оказывает полный спектр юридических услуг бизнесу, государственным структурам и частным лицам. Мы оказываем юридическую поддержку по всему миру, предлагая оптимальный способ решения сложных юридических задач, обеспечиваем индивидуальный подход и конфиденциальность, отвечаем за качество предоставляемых услуг.

Все наши партнеры и руководители практик являются признанными профессионалами с успешным опытом работы в своей области. Правовая экспертиза и практический подход фирмы были признаны и рекомендованы ведущими иностранными и российскими рейтингами юридических фирм.

О ПРАКТИКЕ

Международное экономическое санкционное давление постоянно растет и влечет за собой новые риски при трансграничных сделках и иностранных инвестициях. Санкционные риски влияют почти на каждую международную сделку, поэтому они должны быть просчитаны при разработке и реализации бизнес-стратегии.

Юридическая фирма **ART DE LEX** оказывает услуги в области международного экономического комплаенса. Практика была создана в 2014 году и на протяжении 6 лет успешно консультирует международные компании, российский бизнес и инвесторов.

Мы предлагаем только такие юридические решения, которые сочетаются с отраслевыми особенностями бизнеса наших клиентов. Наши специалисты консультировали по вопросам экономического комплаенса компании, бизнес которых находится в зоне особого риска, связанного с санкционным давлением – банковские услуги, страхование и энергетический сектор.

УСЛУГИ

- Комплексные решения в области санкционного комплаенса при осуществлении международных операций
- Структурирование международных операций с санкционным или потенциально санкционным элементом
- Аналитическое сопровождение по санкционным режимам, в том числе по вопросам делистинга
- Санкционный скрининг
- Услуги по разрешению споров в области санкционного регулирования
- Сопровождение взаимодействия с финансовыми организациями по санкционным вопросам

НЕКОТОРЫЕ ИЗ РЕАЛИЗОВАННЫХ ПРОЕКТОВ

1. Представляли интересы «Транскапиталбанка» (44 % акций в котором на актуальную дату принадлежали Европейскому банку реконструкции и развития и структурам Всемирного банка) в прецедентном деле, по результатам которого судами впервые были сформированы подходы по исполнению платежных поручений в долларах США в условиях санкций.
2. Представляли интересы крупнейшей корейской компании в области нефтепереработки, нефтехимии и строительства, в проекте по созданию совместного с российской стороной предприятия, в сферу деятельности которого входит проектирование и строительство газо- и нефтеперерабатывающих производств.
3. Консультировали одну из ведущих строительных компаний России, выполняющую полный комплекс работ в рамках инфраструктурных проектов нефтегазовой отрасли России, по вопросам режима ОЭЗ в Калининградской области, а также санкционных режимов в рамках проекта строительства терминала по регазификации сжиженного природного газа в Балтийском море (Калининградский энергетический узел).
4. Комплексно консультировали одну из крупнейших страховых компаний России по вопросам сопровождения её международных операций и особенностей реализации программ санкционного комплаенса.
5. Участвовали в деле, связанном с применением по отношению к одной из сторон договора лицензий Министерства финансов США (Казначейства) и вопросов исполнения договорных обязательств.



КЛЮЧЕВЫЕ КОНТАКТЫ

Дмитрий Магоня



Управляющий партнер,
руководитель практики международного
экономического комплаенса,
адвокат

Magonya@artdelex.ru

Марат Самарский

Юрист практики международного
экономического комплаенса

m.samarskiy@artdelex.ru



КОНТАКТЫ ФИРМЫ

Юридическая фирма ART DE LEX

Россия, 101000, Москва, Покровский бульвар,
дом 4/17, строение 1, под. 2, офис 26
Тел./Факс: +7 (495) 93-77-123

www.artdelex.ru