24.03.2025

马斯连尼科夫•尼基塔 (Maslennikov Nikita)

经济学家：«如果没有达成和平协议，解除俄罗斯的制裁是不可能的»

美国会取消制裁吗？或者至少削弱？俄罗斯银行会重新加入银行国际代码吗？国际品牌会回归俄罗斯市场吗？美国石油和石油公司会回来吗？这一切什么时候会发生？这些问题直到最近才显得毫无意义，如果不是荒谬的话，现在似乎有了具体的地缘政治背景和肯定答案的前景。

双方都有足够的信号，来自美国方面，完全来自唐纳德特朗普总统，他们往往看起来毫无根据，坦率地说是探照灯。比如，在俄罗斯和美国使者在利雅得举行的2月份会议之后，白宫负责人在真相社交网络上写道，他正在与普京就«美国和俄罗斯之间的重大经济发展交»。没有也不可能有证据证明这一点。显然，两国官员之间的任何谈判都应仅从解决乌克兰危机的角度来看待。首先是和平协议，解冻资产，解除制裁，然后是红利。

过度的欣快感绝对不会使任何人受益。是的，俄罗斯（还不仅仅如此）电报频道和媒体正在积极提出可口可乐，麦当劳，Visa和万事达卡等品牌可能回归俄罗斯的话题。英国«金融时报»写道，西方企业在这种情况下的兴趣增加。根据该出版物的对话者，在快速消费领域运营的公司，包括连锁餐厅，可能是第一个回归的公司。

值得一提的是曼图罗夫·杰尼斯 (Manturov Denis)，第一副总理的话：«首先，让制裁取消，然后我们可以谈论回归»。佩斯科夫·德米特里(Peskov Dmitriy)，俄罗斯总统新闻秘书也以同样清醒的语气，但从更广泛的意义上说：«如果我们谈论双边关系的正常化，那么他们应该摆脱所谓制裁的负面负担»。他补充说，现在说还为时过早，«我们没有听到任何官方声明»。

事实上，这个话题还没有超出预期，谣言，预测，社交媒体上的讨论和新闻出版物。路透社报道称，美国政府正在制定一项计划，以取消部分制裁（特别是针对个人和实体），作为与莫斯科潜在经济«交易»的一部分。据华盛顿消息人士透露，白宫已向国务院和财政部下达了相应的指示。同时，特朗普总统将限制再延长一年。案的立法方面也提出了问题：史密斯·约翰 (Smith John)，Morrison Foerster律师事务所合伙人、美国财政部外国资产管制办公室前负责人所指出的，取消对某些俄罗斯组织的制裁需要国会批准。


mastercard
VISA
VISA
1
РУБЛЬ

失掉了三千两百四十亿美元

自2022年2月底以来，超过300家美国公司（主要是IT、电信和工业）冻结了在俄罗斯的业务，或者完全退出了俄罗斯市场。336公司继续在该国运营。根据德米特里耶夫·基里尔 (Dmitriev Kirill)，俄罗斯私募股权基金负责人称，离开的公司损失了三千两百四十亿美元的利润。这个指标有多可信，俄美关系的商业轨道会有什么变化？马斯连尼科夫·尼基塔 (Maslennikov Nikita)，政治技术中心首席专家与我们分享了他对正在发生的事情的看法。

经济学家说，《我不会质疑三千两百六十亿美元的数字。尤其是美国自己并没有对此提出异议。这可能是一个初步的评估，可以从中得出结论。至于恢复经贸合作的情景方案，很难对此进行讨论。本来我们完全不清楚与试图克服乌克兰危机有关的事态发展将走向何方。无论如何，经济都是从这些东西中衍生出来的。同样重要的是，全球背景并不乐观：全球经济支离破碎，各国征收越来越多的关税》。

为了最大限度地降低风险，美国企业不仅要回到俄罗斯，还要直接投资俄罗斯的生产基地。2022年，美国通过了一项联邦反通胀法案，其中包括对国内生产的大规模支持。对于希望与俄罗斯市场打交道的公司，国家可能会在某个时候说：《你们都为什么要去那里？你们都要在自己的国家工作吧》。此外，我们必须承认，美国企业家没有特别的动机和动机。

- 然而，在哪些领域恢复接触似乎最现实？

- 首先，需要相互的政治意愿。当然，我们有兴趣恢复与美国在战略部门，主要是石油和天然气部门的合作。这意味着可以获得勘探和钻井服务。它们构成了哈里伯顿和贝克休斯等油田服务公司活动的基础。如果特朗普团队解除拜登政府对向我国供应相关设备和技术的禁运，哈里伯顿和贝克休斯 (Halliburton and Baker Hughes)可能会回来。波音飞机维修和汽车行业的情况也是如此。而且，相反，与电动汽车，在创建其中美国已经取得了很大进展。农业综合体都将受益（在美国向俄罗斯供应相同种子的当前水平上很难关闭其中的漏洞），以及正在经历建筑材料成本不断增加的建筑业。

从长远来看，这将确保与中国产品在质量和价格上的竞争。目前尚不清楚中国企业是否愿意在俄罗斯领土上与美国竞争。我重申，双方恢复密集经济合作的意图无论如何都会遇到某些政治条件。莫斯科愿意每次妥协吗？我不确定。


Weller
LG
Weller
4000SOPS

«他们自己需要这个情况吗？不见得»

- 如果不能完全解除，华盛顿是否可以放松对俄罗斯金融部门的制裁？

- 当然，必须取消限制，或者至少对其进行放松调整。毕竟，正如德米特里耶夫正确指出的那样，美国企业本身正在遭受损失。如果有理由通过支付股息来补偿它，恢复被封锁的俄罗斯重要系统公司的地位，那么让«俄气银行»免于制裁。这将立即改善国际支付和结算的情况。很明显，我们不会回到美元：肉末不能倒转。为此，至少有必要解除对俄罗斯资产的扣押，而不是在美国，而是在欧洲。事实上，与面试前相比，现实发生了太多变化。比如，俄罗斯银行现在只根据乌拉尔(Urals)的报价预测石油价格，这样做是为了征税。

我允许一些形象化的点滴行动（比如，对«俄气银行»），也不排除美国评级和咨询机构的回归，这些机构在我们这里享有良好声誉。但同样明显的是，在双边基础上回到零点是不可能的。

- 俄罗斯银行会重新连接到银行国际代码金融消息系统吗？国际支付系统**Visa**和**MasterCard**可以返回吗？

-Вряд ли. 我不觉得这样。俄罗斯有一个SBP（快速支付系统），人们正在使用二维码，与Visa和MasterCard离开的时期相比，金融技术已经进步了很远。好吧，如果他们适应这个变化的景观，如果他们在技术上做好了准备，让他们工作。但前景非常模糊：即使是中国的支付系统也无法与央行的快速支付系统竞争。而且我没有看到Visa和MasterCard代表支持这种情况的任何信号。看起来他们并不是真的想回来。至于连接到斯威夫特，我想指出，这个选项在技术上是可行的，但是，同样，它与和平解决问题是分不开的。对Coca Cola, Nike, MacDonald's回来的问题，我们要明白：他们自己需要这个情况吗，这符合他们的商业利益？不见得。

«自力更生不是孤立»

- 普京•基里尔 **(Putin Vladimir)**关于俄罗斯准备与美国和其他外国合作伙伴在稀土金属方面合作的声明引起了相当大的共鸣。能否采取实际步骤？

- 现在还很难说。对于美国来说，稀土金属是极其重要的。是的，他们在许多类型的技术上比世界其他地方更具优势，但为了不断保持这种领导地位，他们需要有适当的资源基础。美国人没有足够的稀土金属储备来解决这个问题。顺便说，这引起了特朗普与格陵兰岛的阴谋。因此，希望获得乌克兰稀土金属。这种情况相当令人困惑，因为特朗普团队所依赖的存款中有很大一部分位于俄罗斯联邦的新界。华盛顿和莫斯科在稀土金属方面合作的前景非常现实，但是，我再说一遍，只是在地缘政治发展和国际安全问题上直接联系。

一般地说，所有发达国家都离不开稀土，尽管中国是这个市场无可争议的垄断者，主要存款和生产设施都集中在那里。这就产生了其他供应商对一个供应商的依赖。稀土金属以其独特的特性，成为技术进步的载体和新的技术秩序。这包括新能源、新机器人等。没有什么可以取代它们。比如，钕，镝和铽用于制造硬盘驱动器，智能手机和耳机。特斯拉电动汽车配备钕磁铁。重要的应用领域是国防工业和航空航天工业。

- 吸引外国投资者对我国有什么潜在好处？

- 稀土金属不仅要开采和出口，而且要以某种方式在国内使用。在哪些部门和行业，在哪些组合中，需要哪些技术？问题太多了。这是一个开采规模取决于性质和范围的领域。比如，为无人驾驶车辆制造新一代电池并非没有稀土金属。与之相关的

□□□