

# Крым: Снова с Россией



## Крым: снова с Россией

- 16 марта в Автономной Республике Крым и г. Севастополе (Украина) прошел референдум о статусе Крыма. По предварительным данным, за вхождение АР Крым и Севастополя в состав Российской Федерации высказалось 96,8% всех проголосовавших, явка составила 83,0%.
- Несколькими днями раньше обновленный Конституционный суд Украины признал проведение референдума неконституционным, а Верховная Рада приняла решение о досрочном прекращении полномочий Верховной Рады АР Крым.
- 21 марта Президент России В. Путин подписал Закон о вхождении Республики Крым и г. Севастополь в состав РФ и образовании на их основе 84-го и 85-го субъектов Федерации.
- Прошедший референдум и последующее присоединение Крыма к России, дав один ответ, поставил много новых вопросов не только в политической, но и в экономической сфере. Уже сейчас очевидно, по крайней мере, три развилки:
  - 1) что произойдет с российско-украинской производственной кооперацией;
  - 2) какие экономические санкции могут быть использованы против России, и как она может ответить; и
  - 3) Какая экономическая помощь потребуется Крыму и может ли этот регион быть экономически успешным в сложившихся обстоятельствах. Ответ на первый вопрос потребует нескольких месяцев, на второй – уже найден, а на третий вопрос попытались ответить мы.
- Краткий ответ – да, в новых условиях Крым может быть более успешен. Но путь к успеху будет непростым, как для крымчан, так и для России. На модернизацию экономики полуострова только в ближайшие 3 года потребуется 240 млрд руб., ещё около 200 млрд руб. – на выравнивание уровня жизни и компенсацию повышенных тарифов на электроэнергию и воду, поставляемые из Украины.

### **Сергей Кондратьев,**

Руководитель направления  
«Реальный сектор»

[s\\_kondratiev@fief.ru](mailto:s_kondratiev@fief.ru)

### **Сергей Агибалов,**

Руководитель направления  
«Страны СНГ»

[s\\_agibalov@fief.ru](mailto:s_agibalov@fief.ru)

## Крым: снова с Россией

Референдум длиной в четверть века .....	4
Экономическое развитие в 1990-2013 гг. ....	5
Состояние и перспективы развития отдельных секторов экономики .....	8
Развитие туристического сектора .....	9
Агропромышленный комплекс .....	11
<i>Виноградарство и виноделие</i> .....	12
Промышленность .....	15
<i>Химическая промышленность</i> .....	16
<i>Промышленность строительных материалов</i> .....	18
<i>Точное машиностроение</i> .....	20
Бюджетный сектор .....	21
Энергетическая инфраструктура .....	24
<i>Добыча нефти и газа</i> .....	24
<i>Поставки нефтепродуктов</i> .....	26
<i>Электроэнергетика</i> .....	28
Транспортная инфраструктура .....	31
Водоснабжение .....	35

## Крым – референдум длиной в четверть века

19 февраля 1954 г. Президиум Верховного Совета СССР принял решение о передаче Крымской области из состава РСФСР в состав Украинской ССР. Подготовка решения заняла всего несколько месяцев, а его последствий долгое время никто не замечал – полуостров оставался в рамках единого экономического комплекса СССР, вопросы использования русского языка также не были актуальными.

Только в конце 1980-х гг. в Крыму активизировалось движение за выход из состава УССР и возвращения в РСФСР, ряд руководителей Крымской области предложили провести референдум по этому вопросу. 20 января 1991 г. был проведен референдум по вопросу воссоздания Крымской АССР как субъекта Союза ССР и участника Союзного договора, в ходе которого свыше 90% жителей Крымской области высказалось за воссоздание Крымской АССР. Уже через месяц Верховный совет УССР принял решение «О восстановлении Крымской Автономной Советской Социалистической Республики», но уже в составе Украинской ССР. 1 декабря на территории Крымской АССР состоялся новый референдум, на который был вынесен вопрос о независимости УССР (решение было поддержано 54% проголосовавших). Спустя неделю это решение было закреплено в Беловежских соглашениях, подписанных главами РСФСР, УССР и БССР.

Однако невыполнение решений январского референдума 1991 г. и нарушение порядка проведения декабрьского референдума<sup>1</sup> стали миной замедленного действия для украинской государственности. Крымский кризис 1995 г. (отмена Конституции АР Крым, упразднение президентства в Крыму), и неумелая политика центральных властей, взявших курс на ускоренную украинизацию юго-восточных регионов страны и ограничение влияния местных элит на политическую и экономическую обстановку в регионе, лишь приближали развязку.

Приход в феврале 2014 г. к власти в Киеве ультранационалистов, сразу принявших решение об отмене Закона о государственной языковой политике<sup>2</sup> и настроенных на силовое подавление антимайданных настроений на Юго-Востоке страны, стал катализатором протестных настроений в Крыму. 23 февраля на митинге в г. Севастополь «народным мэром» был избран А. Чалый. Четырьмя днями позже Верховная Рада АР Крым отправила в отставку «прокиевское правительство» автономии, утвердив новым премьер-министром лидера партии «Русское единство» С. Аксенова и назначив на 25 мая референдум о статусе автономии. У Киева ещё оставалось пространство для маневра, однако т.н. «временное правительство» Украины вместо диалога выбрало угрозы. В результате референдум в Крыму был перенесен на 16 марта, а его результаты оказались шокирующими для центральной власти – при явке в 83% более 96% всех проголосовавших высказалось за вхождение в состав РФ на правах субъекта.

18 марта было подписано соответствующее соглашение между властями Республики Крым и г. Севастополя с одной стороны, и Российской Федерации – с другой. А 21 марта Крым и Севастополь стали новыми полноправными 84-м и 85-м субъектами Федерации. Что представляет из себя экономика новых субъектов, с какими экономическими проблемами они могут столкнуться?

---

<sup>1</sup> Была нарушена статья 3 Закона СССР «О порядке решения вопросов, связанных с выходом союзной республики из состава СССР», согласно которой в Крымской АССР должны были провести отдельный референдум по вопросу её пребывания в составе СССР или выходящей союзной республике (УССР).

<sup>2</sup> Отмена Закона была поддержана главой Верховной Рады А. Турчиновым, но ветирована и.о. Президента А. Турчиновым.

## Экономическое развитие в 1990-2013 гг.

В советское время экономика полуострова стояла на трех китах – туризм, агропромышленный комплекс, а также обслуживание Черноморского флота (судоремонтная промышленность, специальное и жилое строительство и т.д.). Благодаря этому уровень жизни жителей Крымской области был достаточно высоким – по уровню зарплат (253 руб. в 1990 г.) регион уступал лишь столичному Киеву и промышленному Юго-востоку страны (где значительная часть занятых работала на крупных металлургических и химических производствах с повышенным уровнем зарплат из-за доплат за вредность производства). А по обеспеченности автомобилями (80 автомобиля на 1 000 чел.), Крымская область вообще была на втором месте в УССР (на первом с небольшим отрывом находилась Запорожская область, где располагалось основное производство автотехники).

Распад СССР ударил по Крымской области не меньше, чем по промышленному Харькову и Донецку. Из-за разрыва связей с Россией и открытия внешних границ туристический поток сократился в несколько раз. В отличие от российских курортов Краснодарского края, достаточно быстро начавших строительство новых отелей и модернизацию действующей туристической инфраструктуры, Крым на долгие годы остался в «светлом советском прошлом».

Распад СССР негативно отразился и на ситуации в двух других ключевых секторах крымской экономики. Из-за увеличившегося импорта продовольствия и ослабления позиций крымских производителей на российском рынке, выпуск в агропромышленном комплексе к середине 1990-х гг. снизился в 2 раза, а сбор винограда (одна из основных отраслей сельского хозяйства Крыма) упали в 2,5 раза.

Разделение Черноморского флота между Россией и Украиной и сокращение военных расходов в обеих странах привело к снижению доходов от обслуживания военных, был закрыт ряд машиностроительных заводов. Таким образом, всего за 5 лет крымская экономика упала в 2 раза, а доходы жителей Крыма, бывшие одними из самых высоких в советское время, оказались ниже не только зарплат в юго-восточных, но и во многих западных регионах. Еще хуже оказалась ситуация в сравнении с регионами российского Юга. Так, средняя зарплата в Краснодарском крае в 1995 г. составляла 71 долл., в Крыму – лишь 49 долл. (на 30% меньше, при том, что в 1990 г. зарплат в Крыму были ниже краснодарских лишь на 10%).

С началом экономического бума 2000-х гг. крымская экономика перешла к росту, темпы роста ВРП Крыма были сопоставимы с динамикой украинского ВВП (рост на 76% и на 83% за 2001-2008 гг. соответственно). Однако дифференциал между Крымом и российскими регионами продолжал увеличиваться, приток туристов в регион обеспечивался, в первую очередь, относительно низкой стоимостью отдыха. Это можно было бы считать конкурентным преимуществом Крыма, но смещение в низкую ценовую зону, на самом деле, привело к дальнейшей деградации туристической инфраструктуры и невозможности перейти на современные стандарты оказания услуг в этой сфере. Практически весь турпоток приходится на неорганизованный туризм. По оценкам, министерства курортов Республики Крым в 2013 г. полуостров посетили 5,9 млн чел., из них на организованный туризм пришлось около 1,1 млн чел. (0,9 млн. чел. отдохнули в санаториях, 0,2 млн чел – в гостиничных комплексах). При этом, в последние годы наблюдалось снижение туристов из украинских регионов, переориентировавшихся на относительно недорогие и качественные курорты Египта и Турции, а приезжающих

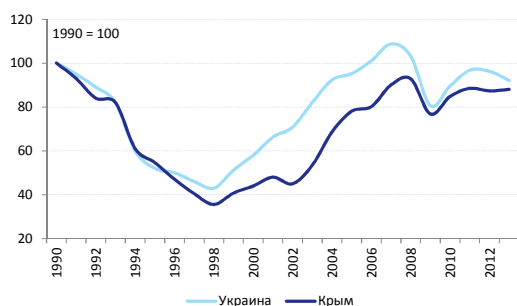
россиян и белорусов (обеспечивающие основной поток иностранных туристов), скорее, привлекали воспоминания, а не современная инфраструктура и сервис.

Полулегальный характер туристического бизнеса сдерживал общее развитие экономики Крыма, ведь т.н. туристический сбор в 2013 г. обеспечил лишь 30 млн руб. налоговых поступлений в бюджет (0,1% от доходов бюджетов Республики Крым и Севастополя). Общие налоговые поступления (включая налог на прибыль, платы за землю и т.д.) от предприятий туристского комплекса оцениваются в 1,2 млрд руб. (примерно 3% от всех доходов бюджета Республики Крым).

Сельское хозяйство региона также как и туристический сектор в 2000-е гг. оказалось в центре роста, но до советских максимумов отрасли ещё очень далеко. В 2013 г. выпуск отрасли был все ещё на 40% ниже уровня 1990 г. Сокращаются не только посевы и сборы зерновых и картофеля (полуостров проигрывает ценовую конкуренцию регионам Западной Украины), но и, например, овощей и винограда.

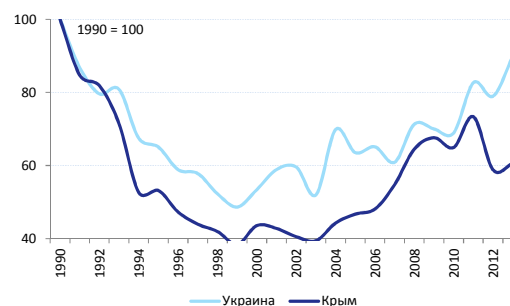
Поддержку АПК и другим отраслям экономики мог бы оказать бюджет, но он все последние годы оставался глубоко дотационным. Дотации и субсидии из центрального бюджета в последние годы обеспечивали около 40% всех доходов консолидированного бюджета Республики Крым и Севастополя. Однако высокий уровень дотаций связан не со сложной экономической ситуацией в регионе, а с особенностями украинской бюджетной системы, отличающейся высокой централизацией и перераспределением (на государственный бюджет приходится 70-80% доходов и расходов консолидированного бюджета). Основой региональных бюджетов является налог на доходы физических лиц, акцизы и платежи за землю. Однако из-за высокой доли теневой экономики, собираемость НДФЛ и акцизов относительно невысока.

График 1. Динамика промышленного производства, 1990 = 100<sup>3</sup>, 1990 – 2013



Источник: Национальный комитет по статистике Украины

График 2. Динамика сельского хозяйства, 1990 = 100, 1990 – 2013



Источник: Национальный комитет по статистике Украины

Низкая бюджетная обеспеченность ведет к тому, что основными расходными статьями бюджетов Республики Крым и Севастополя являются выплата зарплат в бюджетном секторе, субсидий (в т.ч. на услуги ЖКХ), а также социальных выплат (пенсии, пособия). Расходы на экономику в 2-миллионном Крыме составляют лишь 2 млрд руб. в год, в 2012

<sup>3</sup> По данным Национального комитета по статистике Украины, г. Севастополь является лидером по объемам динамике выпуска в промышленности к уровню 1990 г. – в 2013 г. объем промышленного производства в городе в 3,6 раза превышал советские максимумы. Однако необходимо иметь в виду, что и методология, и корзина, по которой рассчитывается индекс промышленного производства (ИПП), неоднократно менялась, что, конечно, влияет на межвременную сопоставимость данных. В 2000 г. Украина при расчете ИПП перешла от ОКОНХ (Общесоюзный классификатор отраслей народного хозяйства) на УКВЭД (Украинский классификатор видов экономической деятельности). Однако не был произведен ретроспективный пересчет ИПП до 1990 г. Кроме того, определенные вопросы вызывает расчет ИПП уже в 2000-е гг. (завышение доли автомобилестроения, базирующегося в основном на крупноузловой автосборке, в общей структуре индекса и т.д.). Поэтому весьма вероятно, уровень промышленного производства относительно 1990 г. как на Украине в целом, так и в г. Севастополь и Республики Крым более низкий, чем это показывает официальная статистика. Кроме того, низкая база 1990 г. Для Севастополя связана с большим количеством военных предприятий в городе, вклад которых в общий рост промышленности учитывался не всегда корректно (как, впрочем, и в других регионах СССР).

г. на строительство автодорог было выделено всего 0,3 млрд руб., в 2013 г. капитальные расходы были сокращены в разы, а принятый в марте 2014 г. Министерство финансов Украины план по сокращению госрасходов означает, что, как минимум, в этом году все инфраструктурные проекты с участием государства будут заморожены.

Крымская экономика сейчас находится в сложной, но отнюдь не безнадежной ситуации. Безусловно, для того, чтобы достичь показателей, например, Краснодарского края или Ростовской области потребуется не один год и десятки миллиардов рублей. Однако эти вложения могут окупиться достаточно быстро, а необходимое финансирование не обязательно должно поступать из российского бюджета или от госкомпаний. Вероятно, что приоритетными направлениями для развития Республики Крым и Севастополя в ближайшие годы станут туристический сектор, АПК, инфраструктурные отрасли, и, конечно же, инвестиции в человеческий капитал (образование и здравоохранение).

Таблица 1. Необходимый объем капиталовложений и субсидий в развитие Республики Крым и Севастополя, млрд руб., 2013-2020

	2013о	2014п	2015п	2016п	2020п
<b>Всего</b>	<b>35,3</b>	<b>100,3</b>	<b>159,2</b>	<b>180,8</b>	<b>123,1</b>
<i>в том числе</i>					
<b>Капиталовложения</b>	<b>33,8</b>	<b>39,1</b>	<b>87,7</b>	<b>115,3</b>	<b>87,1</b>
АПК	2,5	4,5	7,9	11,2	18,0
Промышленность	2,1	1,5	3,8	7,1	12,0
Туризм	4,8	6,2	12,2	15,0	24,3
Бюджетный сектор	2,3	3,5	5,5	6,0	10,0
Транспортная инфраструктура	1,3	9,7	34,0	47,0	8,0
Энергетическая инфраструктура	20,4	11,8	20,0	25,0	11,0
Водоснабжение	0,4	1,9	4,3	4,0	3,8
<b>Субсидии</b>	<b>1,5</b>	<b>61,2</b>	<b>71,5</b>	<b>65,5</b>	<b>36,0</b>
АПК	1,5	2,2	2,5	2,5	3,0
Бюджетный сектор	0,0	47,0	51,0	43,0	32,0
Повышение пенсий	0,0	30,0	32,0	28,0	21,0
Повышение зарплат	0,0	17,0	19,0	15,0	11,0
Энергоснабжение	0,0	2,0	6,0	8,0	0,0
Водоснабжение	0,0	10,0	12,0	12,0	1,0

Источник: Министерство транспорта РФ, Правительство Республики Крым, Правительство Украины, оценки ИЭФ

По оценкам ИЭФ, необходимый в ближайшие 3 года объем финансирования программы развития Крыма составит 440 млрд руб., при этом порядка 240 млрд руб. (около 170 млрд руб. в отрасли с преимущественно государственным участием) – капиталовложения в отрасли-локомотивы и поддерживающую инфраструктуру, около 200 млрд руб. – на субсидии бюджетному сектору (повышение пенсий и зарплат в образовании и здравоохранении), а также субсидирование повышенных цен на электроэнергию и воду. Если с украинской стороны удастся договориться и поставка воды и электроэнергии будет осуществляться по внутренним украинским ценам, то объем субсидий на 2014-2016 гг. сократится на 50 млрд руб. (к 2020 г. при условии реализации заявленных в электроэнергетике и водоснабжении проектов, объем субсидий снизится до 0,0-1,0 млрд руб.).

К 2020 г. объем финансирования программы развития Крыма может снизиться в 1,5 раза, а объем субсидий – в 2 раза благодаря снижению зависимости/отказу от поставок электроэнергии и воды из Украины, а также росту бюджетной обеспеченности и, как следствие, способности региона финансировать большую часть своих расходов самостоятельно. Разумеется, воздействие внешней среды будет иметь значимое влияние, и итоговые суммы могут оказаться как выше, так и существенно ниже наших оценок.

## Состояние и перспективы развития основных отраслей экономики

В ближайшие годы Крым и Севастополь могут стать лидерами по темпам роста среди российских регионов. Дело не только в экономической помощи федерального центра, но и в текущем крайне низком жизненном уровне в этих регионах. Хотя Крым и Севастополь среди украинских регионов занимали среднее положение (среднедушевой доход около 80% от подушевого ВВП по Украине) и находились на уровне Львовской области, самого успешного региона Западной Украины, значительно опережая показатели других регионов Западной Украины, они сильно отстают от среднероссийских показателей. Подушевой ВРП Крыма (2,6 тыс. долл. в 2011 г.) сопоставим с уровнем беднейших и наименее развитых регионов России – Ингушетии (2,1 тыс. долл.) и Чеченской республики (2,3 тыс. долл.) и, например, значительно отстает от Калмыкии (3,4 тыс. долл.).

Таблица 2. Структура ВРП и занятости Республики Крым и Севастополя, 2011

	ВВП (млрд руб.)			Занятость (тыс. чел.)		
	Крым	Республика Крым	Севастополь	Крым	Республика Крым	Севастополь
<b>Всего</b>	<b>164</b>	<b>131</b>	<b>33</b>	<b>1 093</b>	<b>914</b>	<b>179</b>
в % к итогу						
Сельское хозяйство	9,0	11,2	0,0	17,2	20,0	2,7
Промышленность	15,8	15,8	15,8	9,7	9,1	12,9
Строительство	4,4	4,4	4,3	4,4	3,8	7,6
Оптовая и розничная торговля	18,1	16,1	25,7	21,5	21,8	20,0
Отели и рестораны	3,1	3,5	1,2	6,9	7,3	5,0
Транспорт и связь	10,3	10,4	9,7	6,4	6,3	6,6
Финансовая деятельность	3,4	3,2	4,2	1,1	1,1	1,1
Операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг	10,7	9,7	14,4	6,7	6,5	8,0
Государственное управление	8,8	8,3	10,9	4,9	5,2	3,1
Образование	6,1	5,8	7,2	7,1	6,9	8,3
Здравоохранение и социальное обеспечение	7,9	8,8	4,3	8,1	8,4	6,8
Прочие услуги	2,6	2,6	2,4	5,0	3,6	12,1

Источник: Национальный комитет по статистике Украины

Даже в условиях существенного снижения туристического потока в Крыму в этом году, экономика полуострова может показать положительные темпы роста благодаря началу инфраструктурных проектов, росту социальных выплат и зарплат в бюджетном секторе, а также притоку частных инвестиций в АПК и сектор недвижимости<sup>4</sup>. В среднесрочном периоде (2015-2018 гг.) экономика Крыма и Севастополя может расти на 6-7% г/г. Основными драйверами роста станут АПК, туристический сектор, развитие промышленности (в т.ч. ориентированной на ОПК<sup>5</sup>). Но ускорение динамики этих секторов возможно лишь в случае модернизации и развития действующей энергетической и транспортной инфраструктуры. Ниже мы попытались дать краткую характеристику основных секторов экономики полуострова, оценить необходимые инвестиции и возможные перспективы развития.

<sup>4</sup> По сообщениям ряда СМИ, уже сейчас значительно вырос спрос на недвижимость в Крыму среди российского населения.

<sup>5</sup> Оборонно-промышленный комплекс.



## Развитие туристического сектора

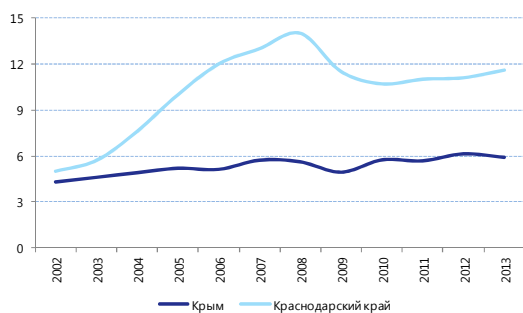
По оценкам Министерства курортов и туризма, в 2013 г. Крым посетило 5,9 млн чел., прошедший год стал одним из лучших за всю постсоветскую историю курортов (большее количество туристов посетило полуостров лишь в 2012 г. – 6,1 млн чел.). Основной поток туристов формируют граждане Украины (около 66% всех въезжающих), однако в последние годы значительно выросло количество отдыхающих из России (26,2%; рост числа отдыхающих в 2 раза за последние 5 лет) и Белоруссии (4,0%). Значительная часть российских и белорусских туристов прибывает на полуостров авиационным транспортом (свыше 0,7 млн чел.). Число туристов из стран вне СНГ относительно невелико и не превышало в последние годы 250 тыс. чел. (около 4% всего турпотока).

Обслуживаемое сейчас в Крыму количество туристов все ещё существенно отличается от советских максимумов. В 1988 г. курорты Крыма приняли 8,2 млн чел., в т.ч. 2,1 млн чел. в организованном секторе (санатории и гостиницы) и 6,1 млн чел. – в неорганизованном.

При этом фактическое сокращение туристического потока по сравнению с советским периодом гораздо выше – сейчас средняя продолжительность отдыха в Крыму составляет 10-14 дней против 20-24 дней двадцать лет назад. Длительность высокого сезона сократилась с 4-5 месяцев (май-сентябрь) до 1-1,5 месяцев (июль-август), что негативно влияет на рентабельность туристического бизнеса и смежных отраслей.

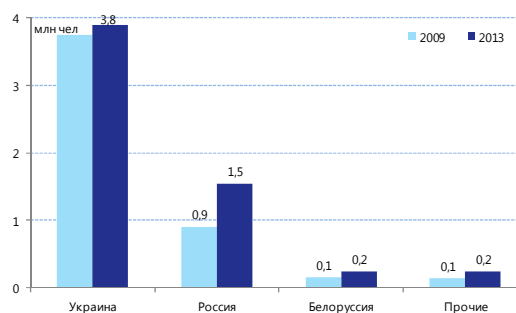
В региональном разрезе туристический поток по-прежнему ориентирован, в основном, на «пляжный» отдых. Наибольшее число туристов посещает Ялту (около 2 млн чел. ежегодно), Евпаторию (1,1 млн. чел. ежегодно) и Алушту (свыше 1,0 млн чел. в год). Также большое количество туристов посещает Саки и Сакский район, Керчь, Ленинский район, Севастополь (свыше 200 тыс. чел. ежегодно).

График 3. Количество туристов в Крыму и на курортах Краснодарского края, млн чел., 2010-2013



Источник: Министерство курортов Республики Крым, Министерство курортов Краснодарского края

График 4. Структура туристического потока в Республики Крым, млн чел, 2009-2013



Источник: Министерство курортов Республики Крым

Сейчас в Крыму действует свыше 5 тыс. отелей<sup>6</sup> (из которых 4,8 тыс. относится к категории «мини-отелей») и 317 курортно-оздоровительных учреждений (включая 75 санаториев). Большая часть из действующих гостиниц и отелей не имеет категории даже по украинской системе оценки качества: лишь 5 отелей имеют категорию 5\* (среди них отсутствуют отели международных гостиничных сетей), 18 отелей – 4\* и около 40

<sup>6</sup> При этом на официальном учете в Министерстве курортов Республики Крым стоит лишь 508 гостиниц и отелей. Из них 8 гостиниц предлагают лечебные процедуры, 142 гостиницы – оздоровительные процедуры, а 358 гостиниц – только размещение туристов.

гостиниц относятся к категории 3\*. По количеству отелей и санаторно-курортных учреждений лидирующие позиции занимают «пляжные» Ялта и Евпатория.

В Крыму действует 573 пляжа, включая 341 пляж общего назначения, 81 – оздоровительный, 79 – лечебных и 72 детских пляжа (оздоровительные и лечебные пляжи находятся в ведении санаторно-курортных учреждений). Наибольшее количество пляжей действует в Ялтинском регионе (123 пляжа), Евпатории (96 пляжей), Алуште (87 пляжей) и Феодосии (77 пляжей).

Значительная часть санаторно-курортных учреждений базируется на советской инфраструктуре, а новые мини-отели часто представляют собой мебелированные комнаты в жилом секторе, и объективно не могут обеспечить современные требования к качеству предоставляемых услуг. В последние годы инвестиции в туристическую отрасль Крыма значительно возросли – в 2013 г. в строительство и реконструкцию отелей было вложено около 4,8 млрд руб., однако это все ещё в 3 раза ниже валовых показателей Краснодарского края (13,3 млрд руб.)<sup>7</sup>. Как результат, сейчас Крым значительно отстает от курортов Краснодарского края по качеству инфраструктуры (при сопоставимых количественных показателях) – в Краснодарском крае сейчас действует 18 гостиниц класса 5\*, 48 гостиниц, имеющих категорию 4\*, и около 180 отелей класса 3\*.

Сохранению туристического потока на относительно стабильном уровне Крым обязан, прежде всего, относительно низкими ценами – средние дневные расходы туриста составляют около 1,6 тыс. руб., из них примерно 32-34% приходится на оплату проживания и порядка 30% – на питание. Один день отдыха в Одессе стоит на 20% дороже (для Сочи – на 50%), чем в сопоставимых условиях в Крыму. Однако ресурс ценовой конкуренции конечен – по мере роста доходов населения и изменения социальных установок, крымскому туристическому комплексу будет все сложнее привлекать новых туристов.

Действующая стратегия развития туристического комплекса предполагает рост турпотока к 2020 г. до 10 млн чел., включая 3 млн чел. в организованном секторе и 0,5 млн туристов из стран вне СНГ. Фактически это означает приближение к текущим показателям Краснодарского края, но для этого потребуется привлечение в отрасль до 90 млрд руб. инвестиций (средняя стоимость 1 кв. м в отеле категории 3\* составляет 2-3 тыс. долл., в отеле категории 4\* – 3-4 тыс. долл.), или 15 млрд руб в год, что более чем в 3 раза выше рекордного уровня 2013 г.

При этом значительную часть инвестиций может обеспечить российский средний бизнес, не имеющий значимых активов на Украине и в странах ЕС и США, а, следовательно, имеющий минимальные шансы попасть под экономические санкции, которые могут быть введены этими странами из-за отделения Крыма. Об инвестициях в туристический сектор Крыма уже заявил Р. Байсаров, планирующий вложить 12 млрд руб. в строительство курорта с гостиничным комплексом на 500 мест, оздоровительным центром на 200 мест с конгресс-холлом и развлекательным центром. Однако более всего Крым сейчас нуждается в строительстве относительно недорогих отелей категории 3\*, предоставляющих отдыхающим качественный сервис, который позволит конкурировать с Турцией, Египтом и курортами Краснодарского края.

Сезон 2014 г. в любом случае будет очень сложным. Министерство культуры России уже выразило готовность оказать содействие российским туроператорам при организации туров в Крым, а также выделить до 200 млн руб. на организацию детского отдыха в Крыму. Также заявлялось о возможности бронирования до 2 млн путевок, мобилизации профсоюзов и

<sup>7</sup> И более чем в 1,4 раза ниже инвестиций в расчете на одного отдохнувшего.

частных компаний, оплачивающих своим сотрудникам отдых, для переориентирования турпотоков на Крым. В результате, количество туристов из России в Крыму в 2014 г. может достичь 3,0-3,5 млн чел. (1,5-2,0 млн чел. примет неорганизованный сектор).

Ещё около 0,5 млн чел. может приехать из других стран – СНГ (прежде всего, Белоруссия) и государств вне стран СНГ. Однако находящиеся сейчас в Верховной Раде Украины законодательные инициативы<sup>8</sup>, ставят под вопрос сколько-нибудь значимый турпоток в Крым из Украины. Таким образом, Крым может потерять более 3 млн туристов из Украины<sup>9</sup>, а общее количество туристов, которые посетят полуостров в этом году может снизиться до 3,5-4,3 млн. чел. (т.е. на 30-40% г/г). Учитывая объявленное снижение цен на 15-30%, фактическая выручка туристического сектора упадет на 40-55% г/г. Безусловно, этот год может стать одним из самых трудных за всю историю туристической отрасли Крыма, и такое сокращение доходов туристического сектора может потребовать принятия дополнительных мер поддержки как населения, так и работающих в отрасли компаний.

## Агропромышленный комплекс

Агропромышленный комплекс является одной из важнейших отраслей экономики Крыма. В сельском хозяйстве и пищевой промышленности создается 11,2% валового продукта Крыма и г. Севастополь, количество наемных работников превышает 70 тыс. чел. (порядка 7% от всех занятых в экономике), с учетом самозанятости этот показатель превышает 180 тыс. чел.

Крымский полуостров имеет уникальные условия для развития сельского хозяйства. Агроклиматические ресурсы региона позволяют выращивать многие культуры умеренного и субтропического пояса. Сумма активных температур на территории равнинного Крыма составляет 3 300-3 600°C, на Южном побережье Крыма превышает 4 000°C. Длительность безморозного периода на равнинной части полуострова достигает 170-200 суток, на южном берегу Крыма – 240-270 суток.

Одной из главных проблем сельского хозяйства региона, долгое время влиявшей на его сельскохозяйственную специализацию, является низкая увлажненность. Среднегодовая сумма осадков на большей части Крыма составляет 300-400 мм в год, в засушливый год количество осадков снижается в 2 раза. Проблема водоснабжения сельского хозяйства была решена с проведением в 1963-1971 гг. Северо-Крымского канала, позволившего значительно увеличить площадь орошаемых территорий (на орошаемых полях удается собрать урожай в 3-4 раза выше, чем на богарных<sup>10</sup> территориях). Относительно засушливый климат, а также курортная специализация региона предопределили основные направления развития сельского хозяйства Крыма – специализация в производстве плодоовощной продукции, винограда при относительно небольших объемах сборов зерновых культур и не очень развитом животноводстве.

В составе Украины Крым давал 0,9% урожая подсолнечника, 1,5% сборов картофеля, около 2% урожая зерновых и зернобобовых культур (включая 3% сборов пшеницы), 3,9% сборов овощей, а также 6% урожая фруктов и более 20% от украинских сборов

<sup>8</sup> Законопроект №4473-1 от 19.03.2014 «Про обеспечение прав и свобод граждан на временно оккупированной территории Украины», предусматривающий временное ограничение на передвижение по территории Крыма (въезд-выезд должен осуществляться по специальным пропускам), гарантируется сохранность и права собственности на имущество украинских граждан и предприятий, запрещается ведение хозяйственной деятельности, пользование государственными ресурсами (природными, финансовыми).

<sup>9</sup> Фактическое снижение турпотока из Украины произошло бы и без законодательных ограничений – из-за экономических проблем и падения доходов населения в этом году многие граждане Украины откажутся от поездок на отдых.

<sup>10</sup> Площади без искусственного орошения.

винограда. В отличие от регионов Западной и Центральной Украины по сборам большинства сельскохозяйственных культур уже достигших советских максимумов, сельскохозяйственное производство в Крыму остается все ещё значительно ниже уровня конца 1980-х гг. Сборы фруктов упали более чем в 4 раза, винограда – в 3 раза, зерновых – более чем в 2 раза. Снижение объемов производства было связано с банкротством в 1990-е гг. многих коллективных сельскохозяйственных предприятий, низким уровнем господдержки и деградацией ирригационных систем. Сейчас более 54% производства обеспечивают не сельскохозяйственные организации, а хозяйства населения, зачастую не имеющие достаточных финансовых возможностей для закупки новой техники, минеральных удобрений и т.д.

Таблица 3. Производство основных сельскохозяйственных культур, 2011-2013

	Крым			Республика Крым			Севастополь		
	2011	2012	2013	2011	2012	2013	2011	2012	2013
<b>Растениеводство, тыс. т.</b>									
Зерновые	1 933,6	910,4	766,0	1 930,8	908,3	764,8	2,8	2,0	1,2
Картофель	467,1	343,8	407,2	467,1	343,8	402,6	-	-	4,6
Овощи	432,5	391,3	476,4	432,5	391,3	472,9	-	-	3,5
Фрукты	102,4	127,0	127,0	99,7	123,1	113,8	2,7	4,0	13,3
Виноград	125,4	94,0	95,2	125,4	94,0	95,2	-	-	-
<b>Животноводство, тыс. т.</b>									
Мясо	209,3	213,0	186,0	209,2	212,9	185,9	0,1	0,1	0,1
Молоко	330,1	319,6	308,7	329,9	319,4	308,5	0,2	0,2	0,2
Яйца, млн. штук	782,8	740,2	520,7	782,8	740,2	520,7	-	-	-

Источник: Национальный комитет статистики Украины

Полуостров полностью обеспечивает себя плодоовощной продукцией, зависимость от внешних поставок мяса относительно невелика, в то же время Крым вынужден завозить достаточно большой объем зерновых (в т.ч. фуражного зерна), а также молочных продуктов.

Растениеводство и переработка овощей и фруктов остается основной отраслью сельскохозяйственной специализации Крыма. Среди масличных культур выделяется культивирование подсолнечника, также промышленное значение имеет производство эфирных масел (лаванда, шалфей, роза; Крым обеспечивает свыше половины производства эфирных масел стран СНГ). Садоводство представлено семечковыми (яблоки, груши) и косточковыми (сливы, черешня, вишни, персики) культурами. Среднегодовой сбор фруктов в последние годы превышает 120 тыс. т., урожайность достигает 80-90 ц/га.

#### Виноградарство и виноделие

Одной из основных отраслей агропромышленного комплекса полуострова является виноградарство и производство вина. В советский период сбор винограда превышал 300 тыс. т., урожайность достигала 50-60 ц/га (содержание сахара в ягодах составляет 15-25%).

Однако сейчас этот сектор находится не в лучшем состоянии – несмотря на сохранение высокой узнаваемости крымских брендов, доля крымских вин на рынке Украины и России постоянно снижалась, сокращались сборы винограда и производство вина. По сравнению с началом 1990-х гг. урожаи винограда упали более чем в 3 раза (с 315,7 тыс. т. в 1990 г. до 95,2 тыс. т. по итогам 2013 г.), значительно снизилось производство вина и коньячной продукции.

График 5. Сборы винограда в Крыму, тыс. т., 1990-2013



Источник: Национальный комитет по статистике Украины

В 2013 г. ситуация несколько улучшилась, что было связано как со вступлением в плодоношение виноградников интенсивного типа посадок на капельном плодоношении, так с активной поддержкой отрасли Правительством региона. В 2013 г. общая поддержка виноводочной промышленности составила 1,54 млрд руб. (по данным Правительства Республики Крым 1,0 рубль господдержки обеспечивает рост налогов на 3,8 рубля), в программе поддержки приняли участие семь крупных винных заводов.

Среди наиболее известных заводов – национализированное Правительством Республики Крым Национальное аграрно-производственное объединение «Массандра», входящее в 10 крупнейших производителей вина в СНГ, и производящее около 9 млн бутылок в год, предприятию принадлежит 25,2 тыс. га виноградников, а также значительные запасы уже произведенного вина, в т.ч. коллекционного (120 тыс. дал). Другим знаменитым предприятием отрасли является госпредприятие «Завод шампанских вин «Новый свет», основанный, как и «Массандра» ещё в царское время. Завод является одним из крупнейших производителей игристых вин по классической технологии (около 2 млн бутылок в год), экспортирует продукцию в 11 стран мира, включая Украину.

Таблица 4. Производство вин и коньяка, 2010-2013

	Республика Крым				Севастополь			
	2010	2011	2012	2013	2010	2011	2012	2013
<b>Переработка винограда на виноматериал, тыс. т.</b>								
Всего	90,7	86,3	73,2	97,2	18,8	23,8	17,0	20,2
Ркацители	19,1	20,3	13,9	13,4	4,3	5,0	3,6	3,1
Каберне Совиньон	8,4	10,9	10,8	11,2	1,3	1,9	1,7	1,8
Алиготе	6,4	6,5	6,0	8,8	3,4	4,4	2,9	3,9
Мускат	6,2	7,5	5,3	8,8	1,4	2,3	1,3	1,7
Кокур белый	5,2	5,8	2,5	4,2	0,2	0,6	0,3	0,8
Шардоне	2,1	2,5	2,9	4,7	0,7	1,0	0,8	0,9
Прочие	43,3	32,8	31,8	46,1	7,5	8,5	6,4	8,0
<b>Произведено виноматериалов, млн. дал.</b>								
Всего	7,6	7,4	5,7	5,9	1,5	1,3	1,3	1,6
Шампанские и игристые вина	0,6	0,6	0,4	0,8	0,7	0,5	0,7	0,8
Коньяк	0,7	0,4	0,6	1,9	-	-	-	-
<b>Для выпуска вин</b>								
Столовые вина	1,6	2,4	2,5	1,3	0,5	0,6	0,4	0,4
Крепленые вина	4,0	2,1	1,5	1,7	0,1	0,1	0,0	0,1
<b>Закладка на выдержку</b>								
Столовые вина	0,1	0,5	0,0	0,0	0,1	0,1	0,2	0,2
Крепленые вина	0,5	1,3	0,6	0,3	-	-	-	-
Прочие	0,1	0,0	0,0	0,1	-	-	-	-
<b>Справочно:</b>								
Сбор винограда	111,9	125,4	94,0	95,2	-	-	-	-

Источник: Национальный комитет статистики Украины

В Крыму строятся и новые винные заводы. В 2013 г. было введено в эксплуатацию два новых предприятия:

- ООО «Инвест-Плюс» построило винодельческий завод полного цикла по переработке винограда мощностью 1,5 тыс. т. за сезон с линией розлива мощностью 1 млн бутылок;  
- ЗАО «Агрофирма «Черноморец» ввело винодельческий завод полного цикла мощностью по переработке винограда 21,6 тыс. т. за сезон, с линией розлива 40 млн бутылок в год.  
Ввод этих предприятий позволит нарастить производство вин, как минимум, на 15%. Однако для обеспечения новых и действующих заводов достаточной ресурсной базой в ближайшие 3-5 лет необходимо ежегодно закладывать до 4 тыс. га новых виноградников, иначе объемы сборов винограда не превысят 100-120 тыс. т.

#### *Прочие отрасли пищевой промышленности*

Помимо виноделия в Крыму достаточно широко представлены предприятия мясной промышленности, производства консервированных овощей и фруктов, переработка рыбы и морепродуктов, а также производство хлебобулочных изделий.

Значительная часть выпуска формируется компаниями, принадлежащими крупным украинским агрохолдингам. Так, ОАО «Мироновский хлебопродукт» контролирует крупное животноводческое хозяйство «Дружба народов Нова», а также птицеводческий комплекс «Наша Ряба» и «Крымскую фруктовую компанию». Производство яиц сосредоточено на птицефабрике «Южная» в Симферопольском районе, контролируемой ОАО «Авангард». Более половины всего выпуска хлебобулочных изделий в Крыму сосредоточено на хлебозаводах, принадлежащих компании «Табачник и Слабовский» (совладельцем компании является младший брат бывшего министра образования, члена партии регионов Д. Табачника), имеющей доли в «Крымском хлебе», «Бахчисарайском хлебозаводе», а также Симферопольским комбинатом хлебопродуктов, хлебозаводах в Ялте и Алуште.

Среди приоритетов развития АПК в ближайшие годы можно выделить два направления – повышение эффективности сельского хозяйства и увеличение объемов производства продукции с высокой добавленной стоимостью (переработка сельскохозяйственного сырья). Во втором случае процесс уже идет достаточно активно, в модернизации и строительстве новых предприятий пищевой промышленности уже активно участвует и российский бизнес.

Повышение эффективности сельского хозяйства связано с модернизацией парка техники, рациональным использованием имеющихся земельных ресурсов и т.д. Главной проблемой станет снижение объемов потребления воды. Для этого необходимо переходить к технологиям капельного орошения. Опыт использования таких технологий в Узбекистане и России свидетельствует о возможности экономии до 50% водных ресурсов по сравнению с применяющимся в большинстве хозяйств Крыма методом сплошного орошения. Оснащение 1 га овощных полей системой капельного орошения стоит 180-220 тыс. руб./га, 1 га садов – 40-60 тыс. руб. Таким образом, необходимые инвестиции в изменение систем водоснабжения оцениваются в 52-58 млрд руб., ещё около 20-25 млрд руб. потребуется для модернизации магистральных водоводов.

Таблица 5. Основные параметры возможного внедрения систем капельного орошения в Крыму, 2013

	Всего	Зерновые	Овощи	Сад	Виноград
<b>Площадь, тыс. га</b>	<b>525,8</b>	<b>476,3</b>	<b>23,0</b>	<b>10,3</b>	<b>16,2</b>
<b>млрд. руб.</b>					
Стоимость необходимого оборудования	41,5	35,0	4,4	0,6	1,5
Пусконаладочные работы	13,9	12,8	0,9	0,1	0,2
Экономия	9,0	7,7	0,7	0,2	0,4
<b>млн. м<sup>3</sup></b>					
Экономия воды	503,5	238,2	138,0	46,4	81,0

Источник: Национальный комитет статистики Украины, открытые источники, оценки ИЭФ

## Промышленность

Несмотря на относительно небольшой вклад в ВРП региона, промышленный сектор играет достаточно важную роль в экономике региона, обеспечивая около 9% всей занятости, значительную часть налоговых поступлений в местный бюджет. Основными отраслями промышленности полуострова помимо агропромышленного комплекса<sup>11</sup>, электроэнергетики и добычи нефти и газа<sup>12</sup>, являются химическая промышленность, производство стройматериалов и машиностроение. В большинстве отраслей промышленности (за исключением АПК) основной объем производства обеспечивают 2-3 крупных промышленных предприятия.

В 2013 г. доля Республики Крым и Севастополя в общем выпуске украинской промышленности составила лишь 2,4%, доля полуострова в производстве пищевой продукции достигла 3,2%, выпуске машиностроительной продукции – 3,3%.

По объему промышленного производства Крым опережал большинство регионов Западной Украины (Житомирскую, Винницкую, Ивано-Франковскую области), однако значительно уступал промышленным гигантам востока страны (вклад и Донецкой, и Днепропетровской областей в национальный выпуск превышает 18%). Темпы роста промышленности в посткризисные годы (2009-2013 гг.) были существенно выше, чем по стране в целом – по итогам 2013 г. промышленное производство в Крыму лишь на 4% ниже уровня 2008 г., тогда как по Украине в целом выпуск в промышленности все ещё на 13% меньше докризисного уровня. Безусловно, одним из главных драйверов посткризисного роста в Крыму стало быстрое увеличение производства электроэнергии благодаря вводу солнечных и ветряных электростанций, а также увеличение добычи газа. Однако и обрабатывающая промышленность полуострова показывала достаточно высокие темпы роста – и пищевой промышленности, и химическому производству, и машиностроению уже удалось выйти на докризисные уровни производства.

<sup>11</sup> См. раздел «Агропромышленный комплекс».

<sup>12</sup> См. раздел «Энергетическая инфраструктура».

Таблица 6. Объемы промышленного производства в Крыму, млрд руб., 2010-2013

	Крым				Севастополь			
	2010	2011	2012	2013	2010	2011	2012	2013
<b>Всего</b>	<b>62,0</b>	<b>75,7</b>	<b>105,6</b>	<b>90,2</b>	<b>22,8</b>	<b>20,5</b>	<b>17,7</b>	<b>14,5</b>
Добывающая промышленность	3,1	3,7	4,7	5,7	0,7	0,8	0,8	1,0
Обрабатывающая промышленность	43,1	50,8	60,5	56,2	8,4	9,9	11,6	8,5
Производство пищевых продуктов	18,6	21,2	28,4	23,1	3,8	4,3	5,2	4,9
Легкая промышленность	0,2	0,1	0,2	0,2	0,1	0,0	0,1	0,0
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	0,4	0,6	0,6	0,4	0,1	0,1	0,1	0,1
Производство кокса и нефтепродуктов	0,0	0,3	0,3	-	-	-	-	-
Химическое производство	11,7	14,8	15,6	13,9	0,1	0,1	0,1	н.д.
Фармацевтическое производство	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	0,0	-
Производство строительных материалов	3,0	3,9	4,2	4,4	0,5	0,5	0,5	0,3
Металлургическое производство	1,5	1,7	1,3	1,3	1,0	0,7	0,8	0,5
Машиностроение	7,0	7,6	8,9	12,4	1,8	2,1	2,7	1,8
Производство компьютеров, электронной и оптической техники	0,4	0,4	0,5	н.д.	0,8	0,5	0,0	н.д.
Производство электрического оборудования	0,6	1,1	0,6	н.д.	0,5	1,2	2,0	н.д.
Производство прочих машин и оборудования	3,1	3,2	4,3	н.д.	0,1	0,1	0,1	н.д.
Производство транспортных средств и оборудования	2,8	2,9	3,6	н.д.	0,4	0,3	0,6	н.д.
Прочие производства	0,8	0,7	0,8	0,5	1,2	2,1	2,1	н.д.
Производство и распределение электроэнергии, газа и воды	15,8	21,1	40,5	28,3	13,8	9,8	5,2	н.д.
Производство электроэнергии, газ и пара	13,5	18,9	37,9	27,1	3,3	3,9	4,1	5,0
Производство и поставка воды	2,3	2,2	2,6	1,2	10,5	5,9	1,1	н.д.

Источник: Национальный комитет статистики Украины

### Химическая промышленность

Химическая промышленность обеспечивает около 13,2% от всего промышленного производства полуострова. Основные производственные мощности сконцентрированы на севере Крыма и находятся на заводах «Крымский титан» в Армянске и «Крымский содовый завод» в Красноперекопске, входящих в бизнес-группу Дмитрия Фирташа (Group DF).

Строительство Крымского содового завода началось в 1967 г. вблизи оз. Сиваш. Место строительства было выбрано из-за наличия вблизи производственной площадки природного источника поваренной соли, энергоресурсов, водных ресурсов Северо-Крымского канала, а также удобной транспортной логистики и возможности сброса отходов производства в закрытые соленые озера. В 1973 г. было пущено производство динатрийфосфата, в 1975 г. началось производство кальцинированной соды, а в 2008 г. предприятие приступило к выпуску пищевой соды. Сейчас основной продукцией завода остается производство кальцинированной соды, формирующей 98% всей выручки. Производимая продукция поставляется как на рынок Украины, так и в страны СНГ и Дальнего зарубежья (через порты Керчи, Севастополя и Одессы). Сейчас на завод приходится около 2% мирового выпуска кальцинированной соды, на рынке Украины его доля достигает 80%. В 2013 г. завод выпустил 582 тыс. т кальцинированной соды, включая 427,5 тыс. т соды марки «А», 24,4 тыс. т пищевой соли, а также свыше 4 тыс. т пищевой соды.



Таблица 7. Основные показатели Крымского содового завода, 2010-2012

	2010	2011	2012
<b>Основные финансовые показатели, млрд руб.</b>			
Выручка	5,4	6,1	6,4
Себестоимость	4,5	5,3	5,6
Валовая прибыль	0,7	0,7	0,2
Прибыль до налогообложения	-0,1	-0,2	-0,9
Чистая прибыль	-0,1	-0,3	-0,8
<i>Справочно:</i>			
Численность занятых, тыс. чел.	2,9	3,0	3,0
Зарплата, тыс. руб.	11,5	12,4	15,1

Источник: Данные компании

Также компания продолжила инвестировать в развитие производства пищевой соды и в разработку Северо-Баксанского месторождения известняков, которое сможет обеспечить перспективный спрос на известняк со стороны предприятия (годовая потребность оценивается в 1,1 тыс. т.).

Другой крупный химический завод – ЗАО «Крымский титан» – расположен на севере полуострова в городе Армянске, и также находится под операционным контролем Group DF (принадлежит 100% акций предприятия). Решение о строительстве завода было принято в 1969 г., а уже в 1971 г. был введен в эксплуатацию цех по производству аммофоса, в 1973 г. начал работать комплекс по производству сернокислого алюминия и цельного стекла, а к 1978 г. были пущены 2 цеха по производству пигментной двуокиси титана. Сейчас завод является крупнейшим в Восточной Европе производителем диоксида титана (установленная мощность завода по этому виду продукции составляет 80 тыс. т. в год), широко используемого в лакокрасочной, металлургической и целлюлозно-бумажной промышленности. По предварительным данным, в 2013 г. «Крымский титан» произвел 107,9 тыс. т. двуокиси титана.

Таблица 8. Основные показатели завода «Крымский титан», 2010-2012

	2010	2011	2012
<b>Основные финансовые показатели, млрд руб.</b>			
Выручка	9,7	12,7	14,7
Себестоимость	7,9	10,3	12,1
Валовая прибыль	1,8	2,4	2,6
Прибыль до налогообложения	0,0	0,4	0,2
Чистая прибыль	-0,1	0,1	0,0
<b>Производство, тыс. т.</b>			
Концентрат циркониевый	н.д.	н.д.	37,6
Концентрат рутиловый	н.д.	175,9	159,4
Концентрат ильменитовый	н.д.	329,8	702,2
Двуокись титана	н.д.	108,1	106,3
Аммофос	н.д.	79,1	52,4

Источник: Данные компании

В последние годы выручка предприятия составляет 6-7 млрд руб., из-за неблагоприятной конъюнктуры на мировом химическом рынке завод в последние годы был хронически убыточным (в 2012 г. убыток компании составил 0,9 млрд руб.). При этом, компания продолжала вкладывать значительные средства в развитие – в 2013 г. капиталовложения достигли 0,7 млрд руб. Основной объем инвестиций (0,36 млрд руб.) был направлен на строительство когенерационной установки для выработки электроэнергии и тепла мощностью 14,4 МВт.

В последние годы выручка компании росла, благодаря вертикальной интеграции и стабильному спросу на продукцию заводу удалось выйти в зону положительной рентабельности (в 2012 г. чистая прибыль достигла 0,2 млрд руб.). Однако в случае перекрытия границы с Украиной ситуация на предприятии может значительно ухудшиться – титан на переработку поставляется с Иршанского ГОК (Житомирская область) и Волногорского ГОК (Днепропетровская область). Прекращение поставок сырья может привести к остановке предприятия.

### Производство строительных материалов

В производстве строительных материалов в Крыму доминируют два предприятия Бахчисарайский комбинат «Стройиндустрия» и «Крымжелезобетон». В 2013 г. на отрасль пришлось свыше 4% от всего выпуска промышленности полуострова.

Бахчисарайский комбинат «Стройиндустрия» является единственным предприятием в Крыму, производящим цемент и одним из крупнейших производителей стройматериалов. Запуск завода состоялся в 1960 г. Предприятие производит бездобавочный портландцемент марки 500, портландцемент марки 400, шлакопортландцемент марки 400 и сульфатостойкий шлакопортландцемент марки 400. Месторождения глинистого и известнякового мергеля и суглинка (основное сырье для производства портландцемента) находятся на расстоянии 1,5 км. от предприятия. Сырье по своим качествам позволяет производить высококачественный цемент марок от 400 до 600. На данный момент производственная мощность предприятия по цементному сырью составляет 713 тыс м<sup>3</sup>, по клинкеру – 310 тыс. т., по производству цемента – 517 тыс. т., по керамзитовому гравия – 100 тыс. м<sup>3</sup>.

В 2000 г. контроль над заводом получило ЗАО «Бринкфорд», принадлежащее известному украинскому бизнесмену и политику Д. Жвания (входил в Партию НУ-НС, Партию регионов). В последние годы уровень загрузки производственных мощностей завода был относительно небольшим (около 50-60%), что было связано с низкой активностью в жилищном и инфраструктурном строительстве (снижение государственных капиталовложений, медленное восстановление рынка жилья после кризиса 2008 г.). Как результат, предприятие является хронически убыточным на протяжении последних лет (в 2012 г. убытки превысили 120 млн руб.).

Таблица 9. Основные показатели предприятий стройиндустрии, 2010-2012

	Стройиндустрия			Крымжелезобетон		
	2010	2011	2012	2010	2011	2012
<b>Основные финансовые показатели, млрд руб.</b>						
Выручка	0,69	0,87	0,98	0,21	0,23	0,23
Себестоимость	0,73	0,79	0,93	0,21	0,23	0,21
Валовая прибыль	-0,03	0,07	0,06	0,00	0,02	0,02
Прибыль до налогообложения	-0,14	0,04	-0,13	-0,11	-0,01	0,09
Чистая прибыль	-0,14	-0,04	-0,13	-0,11	-0,01	0,09
<i>Справочно:</i>						
Численность занятых, тыс. чел.	0,8	0,9	0,9	0,4	0,4	0,3
Зарплата, тыс. руб.	9,2	10,1	11,9	7,4	5,5	5,2

Источник: Данные компаний

Другим лидером отрасли является ОАО «Крымжелезобетон» с головной площадкой в Симферополе и филиалами в Бахчисарае и Алуште. Предприятие было основано в 1957 г. для обеспечения строительства Симферопольской ТЭЦ. В 1960 г. было выделено в самостоятельное производство – Симферопольский завод железобетонных изделий и стройматериалов. В 1996 г. было преобразовано в открытое акционерное общество, в 2004 г. созданы филиалы компании в городах Крыма.

Сейчас в Крыму строится несколько новых предприятий по производству стройматериалов, в т.ч. завод Альтцем в Ленинском районе Крыма (на основе Краснопартизанского месторождения известняков). Проектная мощность завода составит 3,6 млн т., объем инвестиций оценивается в 22 млрд руб.

### Судостроение

Машиностроение традиционно было одной из отраслей специализации Крыма. Для обслуживания Черноморского флота на полуострове был создан ряд крупных производств, выпускавших как военную технику, так и продукцию двойного назначения. Однако после распада СССР спрос на продукцию отрасли значительно снизился, и до сих пор остается на достаточно низких уровнях. Часть судостроительных производств переориентировалась на экспорт, часть начала выпускать яхты и гражданские суда, заниматься ремонтом, однако большинство производств имеют загрузку лишь на уровне 5-15%.

Одним из крупнейших судостроительных производств полуострова является керченский завод «Залив», контролируемый бизнесменом К. Жеваго (являющийся также совладельцем заводов Bergen Group в Норвегии). Завод был основан в 1938 г., в 1940-1950-х гг. завод специализировался на строительстве малых торпедных катеров, морских тральщиков, барж, а также рыболовных ботов. В 1960-х гг. завод приступил к строительству танкеров (в 1964 г. на воду был спущен танкер водоизмещением в 22 тыс. т.), позднее завод перешел к серийному строительству танкеров типа «Крым» и Rapanax (дедвейт 65 тыс. т.). Кроме того, предприятие специализировалось на строительстве военных судов (морские фрегаты), а также техники для нефтегазового комплекса (был построен ряд морских нефтедобывающих платформ для Вьетнама).

Начиная с 1992 г. завод переориентировался на экспортные заказы – сейчас суда поставляются в Норвегию, Грецию и ряд других стран. Ежегодно строится до 3-4 корпусов сухогрузов контейнеровозов дедвейтом до 8 тыс. т., ремонтируется до 35 судов различных классов. Завод также имеет наработки в строительстве морских нефте- и газодобывающих платформ. В середине 2013 г. финансовое положение предприятия резко ухудшилось – в июле был выполнен последний заказ (поставка судно снабжения оффшорных платформ для голландской Damen Shipyards Bergum B.V.), новые заказы получить заводу не удалось, сейчас он фактически простаивает, лишь выполняя ремонтные работы. После возникновения проблем на заводе «Залив» К. Жеваго подписал соглашение о покупке норвежских верфей Fosen и BMV, что, впрочем, не привело к улучшению ситуации на предприятии.

Таблица 10. Основные показатели судостроительных заводов «Залив» и «Севморзавод», 2010-2012

	Завод «Залив»			Севморзавод		
	2010	2011	2012	2010	2011	2012
<b>Основные финансовые показатели, млрд руб.</b>						
Выручка	1,61	1,00	1,23	0,13	0,20	0,23
Себестоимость	1,13	0,85	1,21	0,01	0,17	0,17
Валовая прибыль	0,48	0,15	0,01	0,02	-0,01	0,04
Прибыль до налогообложения	0,06	0,01	0,02	0,13	-0,06	-0,02
Чистая прибыль	0,06	0,01	0,02	0,13	-0,05	-0,02
<b>Производство, единиц</b>						
Судостроительство	11	8	11	н.д.	0	0
Судоремонт	8	31	28	н.д.	0	43
<i>Справочно:</i>						
Численность занятых, тыс. чел.	2,2	1,7	1,8	0,4	0,4	0,4
Зарплата, тыс. руб.	9,1	10,6	14,8	8,8	10,0	11,6

Источник: Данные компаний

Другим крупным судостроительным предприятием Крыма является Севастопольский морской завод (Севморзавод), основанный ещё в 1783 г. для обслуживания Черноморского флота России и вплоть до начала 1990-х гг. остававшийся базовым предприятием ЧФ. В 1990-х гг. объемы выпуска резко сократились из-за отсутствия военных заказов, завод был вынужден переориентироваться на ремонт коммерческих

судов. Сейчас завод ремонтирует суда для российских, украинских, греческих, болгарских компаний. Кроме того, предприятие сохраняет позиции на рынке ремонта военных судов, обслуживая ВМС Украины (так, в 2012 г. «Севморзавод» выиграл тендер на ремонт флагмана украинского флота «Гетман Сагайдачный»), в то же время значимых заказов от Черноморского флота России заводу в последние годы получить не удавалось.

В 2010 г. после корпоративного конфликта контроль над заводом перешел к украинскому бизнесмену П. Порошенко (принадлежит 60% акций), однако это не привело к улучшению финансового положения предприятия. За 2011-2012 гг. объем капиталовложений в развитие завода составил лишь 0,5 млрд руб. (на ремонт основных фондов было направлено 0,02 млрд руб.), на заводе работает всего 350 чел. (в советское время было занято 15 тыс. работников), а средняя зарплата составляет лишь 12 тыс. руб.

Кроме того, в Крыму расположен ряд других крупных судостроительных заводов, включая феодосийское ПО «Море», специализирующееся на производстве быстроходных пассажирских газотурбоходов на подводных крыльях типа «Циклон» и «Ракета».

#### *Точное машиностроение*

Точное машиностроение, исторически возникшее для обслуживания потребностей Черноморского флота, сейчас является одной из основных машиностроительных отраслей. Предприятия отрасли специализируются на выпуске электротехнического оборудования, электронного оборудования, средств связи, оптических и навигационных приборов. Крупными предприятиями этой отрасли являются ПО «Фотон» в Симферополе, ПО «Электрон», «Маяк», «Квант», и завод «Парус» в Севастополе, а также завод «Вымпел» в Евпатории, ПО «Гидроприбор» в Феодосии.

Приборостроительный завод «Парус» специализируется на предоставлении решений в области светотехники, систем освещения, взрывозащиты и т.д. Предприятие было основано в 1960 г. на базе авиационных мастерских в г. Севастополе. Сейчас завод имеет механообрабатывающее, монтажно-сборочное производства, занимается выпуском стройматериалов, термопластов, а также производством рулонного кровельного и гидроизоляционного материалов. Но фактически завод занимается производством светильников и стройпродукции, сдавая часть площадей в аренду.

Некоторые из основанных в советское время предприятий фактически прекратили работу – так, ПО «Электрон» в Севастополе имеет всего 50 работников, а основным видом деятельности компании является сдача в аренду недвижимого имущества. Зброшен завод «Гидроприбор», в советское время выпускавший военные торпеды, ныне закрытый. Такая же участь постигла и некоторые другие приборостроительные заводы.

Однако за время независимости на полуострове возникли и новые производства, в последние годы вышедшие на лидирующие позиции в секторе. Так, основанное в 1990 г. А. Чалым (новый мэром г. Севастополь) научно-производственное предприятие «Таврида Электрик» за последние 25 лет трансформировалось в группу компаний, включающую 70 предприятий и ставшую лидером по объемам производства в машиностроительном секторе. Сейчас «Таврида электрик» является крупнейшим на Украине производителем вакуумного оборудования, и имеет подразделения в России, Германии, Китае и Северной Америке. Компания имеет производственные площадки в России (Йошкар-Ола, Черноголовка, Молжино) и в Крыму.

Возвращение Крыма в состав России дает шанс машиностроительным компаниям полуострова фактически на второе рождение. Российские власти уже заявили, что крымские компании могут рассчитывать на участие в выполнении российского гособоронзаказа, вероятно, на крымских предприятиях будут размещать заказы и российские частные компании.

Безусловно, многим предприятиям для производства продукции на современном уровне требуются значительные инвестиции, однако оценить необходимый объем капиталовложений достаточно сложно, кроме того, весьма вероятно, что привлечение капиталовложений будет происходить на рыночных принципах (под гарантии размещения заказов) и не приведет к увеличению бюджетных расходов.

## Бюджетный сектор

Бюджетная система Украина дает мало пространства для маневра региональным правительствам. Фактически более 75% доходов и более 80% всех расходов бюджетной системы формируется на уровне государственного бюджета Украины, тогда как доля региональных и местных бюджетов в общем объеме доходов бюджетной системы составляет лишь 20-25%.

На уровень государственного бюджета переданы практически все основные налоги и сборы – НДС, налог на прибыль (более 99% сборов), все основные акцизы и платежи за пользование природными ресурсами. Бюджетообразующими налогами и сборами для региональных бюджетов являются налог на доходы физических лиц и налог на землю. Однако высокий уровень теневой активности (к samozанятым относится свыше половины занятых в экономике), относительно низкий уровень доходов населения и оценка земли по кадастровой (а не рыночной) стоимости обуславливают хронический дефицит бюджета в большинстве регионов. Республика Крым в украинской бюджетной системе имела определенные преимущества – в региональный бюджет зачислялся акциз на выпускаемые спиртные напитки, однако это лишь компенсировало структурные отличия экономики полуострова (высокий уровень неформального сектора).

Таблица 11. Консолидированный бюджет Республики Крым и г. Севастополь, млрд руб., 2011-2013

	Крым			Республика Крым			Севастополь		
	2011	2012	2013	2011	2012	2013	2011	2012	2013
<b>Доходы</b>	<b>39,6</b>	<b>48,8</b>	<b>50,7</b>	<b>33,7</b>	<b>41,1</b>	<b>43,0</b>	<b>5,9</b>	<b>7,7</b>	<b>7,7</b>
Налоговые доходы	16,5	21,5	24,2	13,6	17,6	19,9	2,9	3,9	4,4
НДФЛ	9,6	11,5	12,3	7,5	8,8	9,3	2,2	2,7	3,0
Налог на прибыль	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0
Плата за землю	2,3	3,3	3,5	1,9	2,5	2,7	0,5	0,8	0,8
Акцизы	3,3	4,8	5,4	3,3	4,8	5,4	0,0	0,0	0,0
Местные налоги и сборы	0,6	1,3	1,6	0,5	1,0	1,2	0,1	0,3	0,4
Туристический сбор	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Неналоговые доходы	3,2	4,0	4,6	2,8	3,4	4,0	0,5	0,6	0,6
Собственные доходы бюджетных предприятий	2,1	2,8	3,2	2,1	2,4	2,8	0,0	0,3	0,4
Доходы от приватизации	0,7	0,8	1,0	0,7	0,7	1,0	0,0	0,1	0,0
<b>Трансферты из бюджета Украины</b>	<b>19,2</b>	<b>20,8</b>	<b>19,6</b>	<b>16,8</b>	<b>17,8</b>	<b>17,0</b>	<b>2,4</b>	<b>3,1</b>	<b>2,6</b>
<b>Расходы</b>	<b>38,6</b>	<b>46,8</b>	<b>49,7</b>	<b>33,1</b>	<b>39,6</b>	<b>42,6</b>	<b>5,5</b>	<b>7,2</b>	<b>7,2</b>
Госуправление	1,9	2,1	2,3	1,8	2,1	2,2	0,1	0,1	0,1
Правоохранительная деятельность	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Образование	10,6	13,5	15,6	9,0	11,3	13,2	1,6	2,2	2,4
Здравоохранение	7,4	9,5	11,5	6,3	8,0	9,8	1,2	1,5	1,7
Социальная защита и социальное обеспечение	7,4	9,3	9,9	6,3	8,0	8,4	1,0	1,3	1,5
Жилищно-коммунальное хозяйство	1,7	3,8	1,9	1,1	2,7	1,5	0,6	1,1	0,4
Культура и искусство	1,6	2,1	2,3	1,4	1,7	1,9	0,3	0,3	0,4
Национальная экономика	6,0	4,1	3,1	5,3	3,5	2,5	0,7	0,6	0,6
Прочее	2,0	2,4	3,0	1,9	2,3	2,9	0,1	0,1	0,2

Источник: Национальный комитет по статистике Украины

Как результат, объем трансферта из государственного бюджета Украины в последние годы составлял 40-50% от всех доходов консолидированного<sup>13</sup> бюджета Крыма. Аналогичная ситуация складывалась и с бюджетом г. Севастополя. Трансферт из Государственного бюджета Украины в городской бюджет в последние годы составлял 2,5-3 млрд руб. (т.е. фактически город является нетто-донором, т.к. плата России за базирование Черноморского флота в Севастополе составляла 97 млн долл.).

Несмотря на относительно низкий уровень доходов, на регионы ложится основной объем финансирования социальной инфраструктуры (здравоохранение, образование, социальная политика). Основная часть бюджетных расходов сейчас направляется на обеспечение первоочередных выплат (плата за услуги ЖКХ бюджетных учреждений, выплаты заработной платы в бюджетном секторе составляют около 50% от всех бюджетных расходов, ещё около 30% приходится на социальные выплаты трансферты местным бюджетам), тогда как расходы на развитие экономики остаются более чем скромными.

Таблица 12. Численность занятых и уровень зарплат в бюджетном секторе Крыма, 2013

	Всего	Госуправление	Образование	Здравоохранение
<b>Численность занятых, тыс. чел.</b>				
Крым	185	37	75	73
Республика Крым	154	31	60	63
Севастополь	31	6	15	10
<i>Справочно:</i>				
Краснодарский край	434	163	165	107
<b>Средняя зарплата, тыс. руб.</b>				
Крым	11,2	13,3	11,0	10,4
Республика Крым	11,0	13,1	10,9	10,1
Севастополь	12,6	14,8	11,7	12,5
<i>Справочно:</i>				
Краснодарский край	26,3	38,0	19,8	18,6
<b>Объем необходимых субсидий на выравнивание, млрд руб.</b>				
Крым	25,8	10,8	7,9	7,1
Республика Крым	22,0	9,2	6,4	6,4
Севастополь	3,8	1,6	1,4	0,7

Источник: Национальный комитет по статистике Украины

Хотя доля первоочередных расходов достаточно высока, уровень зарплат в бюджетном секторе Крыма значительно ниже показателей соседнего Краснодарского края России (более чем в 2 раза). Сейчас в бюджетном секторе полуострова занято около 185 тыс. чел., из них 150 тыс. чел. – в здравоохранении и образовании.

Средняя зарплата в здравоохранении в 2013 г. составила 10,4 тыс. руб., в образовании – 11,0 тыс. руб. Для выхода на уровень оплаты труда в бюджетном секторе, сопоставимый с показателями Краснодарского края, бюджету Крыма и Севастополя необходим трансферт в размере до 15 млрд руб. в год, суммарно переход к российским стандартам оплаты в бюджетном секторе может потребовать дополнительных затрат в размере до 26 млрд руб.

В последние годы вложения в социальную инфраструктуру Крыма были более чем скромными. Так, в 2012 г. на ремонт образовательных учреждений в Республике Крым было потрачено лишь 75 млн руб., в 2013 г. эта сумма значительно сократилась (из-за общего курса на снижение капитальных расходов, сохранившегося и при принятии

<sup>13</sup> В украинской терминологии «сводного».

бюджета на 2014 г.). Аналогичная ситуация складывалась и в здравоохранении – в 2-миллионном Крыму на ремонт больниц в 2012 г. было потрачено примерно 80 млн руб. Очевидно, что модернизация социальной инфраструктуры (включая не только новое строительство и проведение капитального ремонта действующих учреждений, но и закупку необходимого оборудования) потребует значительных средств, однако оценить их точно сейчас затруднительно. Другим важным вопросом остается повышение уровня пенсий, бывших на Украине в 1,5-2 раза ниже российского уровня (в зависимости от региона).

В 2013 г. численность пенсионеров в Крыму составила 680 тыс. чел. (около 29% от всего населения полуострова). Средний размер пенсии в Республике Крым составил 5,6 тыс. руб., в г. Севастополь – 6,4 тыс. руб. (сопоставимо с прожиточным минимумом в Краснодарском крае). Повышение пенсий в Крыму до «среднего» уровня Краснодарского края потребует дополнительно около 29 млрд руб. в год.

Таблица 13. Численность пенсионеров и уровень пенсий в Крыму, 2010-2013

	2010	2011	2012	2013	в т.ч.		
					по старости	из-за инвалидности	по утрате кормильца
<b>Численность пенсионеров, тыс. чел.</b>							
Крым	673	677	685	679	568	77	33
Республика Крым	555	557	564	560	482	67	26
Севастополь	118	119	121	119	86	9	7
<i>Справочно:</i>							
Краснодарский край	1 421	1 438	1 457	1 470	1 232	81	57
<b>Средняя пенсия, тыс. руб.</b>							
Крым	3,9	4,2	4,7	5,7	5,5	5,2	4,7
Республика Крым	3,8	4,0	4,6	5,6	5,4	5,2	4,6
Севастополь	4,5	4,7	5,3	6,4	6,0	5,6	5,3
<i>Справочно:</i>							
Краснодарский край	7,1	7,7	8,5	9,3	9,9	6,3	5,9
<b>Объем необходимых субсидий на выравнивание, млрд руб.</b>							
Крым	25,9	29,0	31,1	29,3	29,4	1,0	0,5
Республика Крым	22,2	24,7	26,4	25,2	25,5	0,9	0,4
Севастополь	3,7	4,3	4,6	4,1	3,9	0,1	0,1

Источник: Национальный комитет по статистике Украины

Таким образом, общий объем необходимой поддержки (по крайней мере на 2014 г.) должен составить до 54 млрд руб. в год. После реформирования бюджетной сферы Крыма (в частности, принятия российского Налогового кодекса), объем субсидий, вероятно, может несколько снизиться (за счет роста поступлений от налога на прибыль, перерегистрации в Крыму промышленных предприятий, сейчас зарегистрированных и уплачивающих налоги в регионах Украины). Отдельным сложным вопросом является объем финансирования на обеспечение федеральных функций (финансирование содержания вновь переданных РФ судов украинских ВМС, правоохранительной деятельности и т.д.), а также разовых существенных расходов, находящихся в компетенции Федерального правительства (обустройство границы, создание ФОИВ<sup>14</sup>).

<sup>14</sup> Министр финансов РФ А. Силуанов заявил, что затраты на создание Федеральных органов исполнительной власти в Крыму будут проводиться без выделения дополнительных средств, за счет перераспределения внутри бюджетов соответствующих ведомств.

## Энергетическая инфраструктура

### *Добыча нефти и газа, поставки газа*

По объемам добычи газа полуостров занимает третье место на Украине после Харьковской и Полтавской областей. В 2013 г. на полуострове было добыто около 1,65 млрд м<sup>3</sup>, что покрыло внутреннее потребление на 82% (около 2 млрд м<sup>3</sup>), оставшийся спрос обеспечивается за счет поставок по газопроводам УМГ «Харьковтрансгаз», входящего в систему ПАО «Укртрансгаз» (дочерняя компания НАК «Нафтогаз Украины»).

Добыча газа ведется ГАО «Черноморнефтегаз», являющейся дочерней компанией НАК «Нафтогаз Украины» (17 марта 2014 г. Верховная Рада Республики Крым приняла решение о национализации компании). Помимо добычи газа ГАО «Черноморнефтегаз» также ведет разведку и добычу нефти и газового конденсата, а также транспортировку газа по магистральным сетям, а также хранение газа.

Добыча газа ведется на континентальном шельфе полуострова, первые месторождения были введены ещё в 1970-х гг.<sup>15</sup>. Сейчас ГАО «Черноморнефтегаз» ведет добычу на 9 газовых и газоконденсатных и 1 нефтяном месторождениях, ещё 6 газовых и 1 нефтяное месторождение готово для обустройства и начала добычи углеводородов. Основным регионом деятельности является северо-западная часть шельфа, где ГАО ведет разработку Одесского (обустройство начато в 2006-2009 гг.) и Архангельского газового месторождений, Голицынского (в 2010-2011 гг. проведено дообустройство площадей месторождения) и Штормового газоконденсатного месторождений. В 2012-2013 гг. начало добычи газа на Одесском месторождении позволило существенно нарастить поставки газа потребителям (добыча газа в 2013 г. выросла более чем на 40% г/г).

Поисково-разведочное бурение осуществляется 4 самоподъемными плавучими буровыми установками (СПБУ), включая две относительно новые установки «Петр Годованец» (2010 г. постройки) и «Незалежність» (2012 г. постройки), позволяющими работать на глубинах до 120 м. и бурить скважины до 9 тыс. м. глубиной.

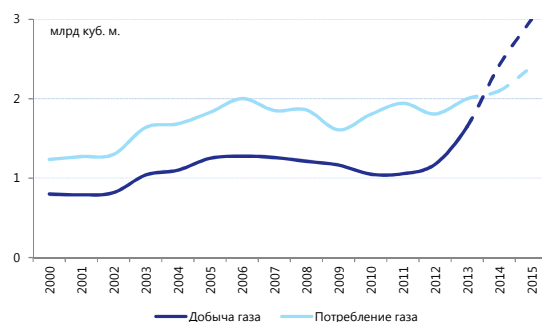
Шельф Черного моря остается малоизученным (разведанность составляет 4-5%), что позволяет надеется на открытие новых нефтегазоносных структур. По оценкам ГАО «Черноморнефтегаз» подтвержденные запасы газа на крымском шельфе Черного моря составляют 66 млрд м<sup>3</sup> природного газа и 21,7 млн т. нефти. Ресурсы перспективных структур под разведку оцениваются в 73 млрд м<sup>3</sup> природного газа и 51 млн т нефти,

Общий же потенциал крымского (и украинского) шельфа Черного моря оценивается в 1,97 трлн м<sup>3</sup> природного газа и 435 млн т нефти. Наиболее привлекательной в среднесрочной перспективе является разработка Северо-Западной (ресурсы 496 млрд м<sup>3</sup>) и Прикерченской (321 млрд м<sup>3</sup>) зон, в долгосрочной перспективе добыча может быть поддержана за счет разработки месторождений, расположенных на глубоководном шельфе.

---

<sup>15</sup> Добыча газа в Крыму осуществляется с 1960 г., когда был получен фонтан газа на Задорненской площади на севере Крыма (за 1968-1983 гг. добыто 925 млн м<sup>3</sup>); бурение на шельфе было начато в 1972 г.,



График 6. Динамика производства и потребления газа в Крыму, млрд м<sup>3</sup>, 2000-2015

Источник: ГАО «Черноморнефтегаз»  
Данные за 2014-2015 гг. - прогноз

Таблица 14. Ресурсы нефти и газа на Черноморском шельфе, млрд м<sup>3</sup> и млн т

	Нефть, млн. т.	Природный газ, млрд м <sup>3</sup>
Всего	435,1	1 971,5
Северо-Западная часть	50,4	495,7
Азовское море	25,3	388,0
Прикерченская зона	126,8	321,2
Глубоководный шельф	232,6	766,6

Источник: ГАО «Черноморнефтегаз»

Крым может существенно нарастить добычу газа уже в ближайшие годы – в случае сохранения текущих темпов освоения континентального шельфа, уже в 2015 г. добыча газа может достичь 3 млрд м<sup>3</sup>, что позволит полностью обеспечить текущий уровень потребления и создаст профицит в размере до 0,6-0,8 млрд м<sup>3</sup>, который может быть пущен для развития тепловой энергетики (сейчас Крым примерно на 80% зависит от перетоков электроэнергии из ОЭС Украины).

Структура потребления газа характеризуется достаточно большим уровнем неравномерности – основными потребителями газа являются население (0,7 млрд м<sup>3</sup>), а также электро- и теплоэнергетика. Газ к потребителям доставляется по магистральным газопроводам общей протяженностью 1,55 тыс. км. (включая 0,28 тыс. км. морских газопроводов). ГАО «Черноморнефтегаз» отвечает за эксплуатацию 1,20 тыс. км. магистральных газопроводов (77% всей газотранспортной системы региона). Непосредственную транспортировку газа к потребителям по газораспределительным сетям общей протяженностью 9,3 тыс. км. осуществляют ОАО «Крымгаз», ОАО «Керчьгаз», ЗАО «Теодосия» и др. компании. Уровень газификации городов составляет 85%, сельской местности – около 50% (в среднем по региону – 75%).

Неравномерность в потреблении газа полностью сглаживается благодаря работе Глебовского ПХГ, обустроенного в истощенном газовом месторождении в 1991 г. Проектная мощность ПХГ составляет 1 млрд м<sup>3</sup> (около 55% годового потребления Крыма), планируется расширение ПХГ до 4 млрд м<sup>3</sup>, однако после отсоединения Крыма от Украины этот проект может быть пересмотрен, т.к. был ориентирован на остальную Украину. Ещё одним важным проектом «Черноморнефтегаза» остается строительство ГПЗ, который позволил бы получать до 55 тыс. пропан-бутановой фракции (используется для бытовых нужд и в качестве моторного топлива), а также до 18 тыс. т. газового конденсата.

Добыча нефти и газового конденсата остается пока что незначительной – в 2013 г. было добыто около 76 тыс. т., однако в перспективе добыча нефти и газового конденсата может быть увеличена до 400-600 тыс. т., что позволит полностью закрыть внутренние потребности (нефть может передаваться на переработку в Краснодарский край).

Таблица 15. Основные показатели ОАО «Черноморнефтегаз», 2010-2012

	2010	2011	2012
<b>Основные финансовые показатели, млрд руб.</b>			
Выручка	4,4	4,9	4,7
Себестоимость	3,0	4,2	3,8
Валовая прибыль	0,9	0,7	0,9
Прибыль до налогообложения	0,2	-1,5	-4,5
Чистая прибыль	0,1	-2,0	-5,3
<b>Производство</b>			
Природный газ, млн м <sup>3</sup>	1 029	1 042	1 175
Нефть и газовый конденсат, тыс. т.	67	73	72
<b>Справочно:</b>			
Численность занятых, тыс. чел.	3,8	3,7	4,0
Зарплата, тыс. руб.	17,4	22,5	27,5

Источник: ГАО «Черноморнефтегаз»

Сейчас население Украины платит 2 900 тыс. руб./тыс. м<sup>3</sup> (с НДС, в случае если установлен счетчик и годовое потребление не превышает 2 500 м<sup>3</sup>), в соседнем Краснодарском крае стоимость газа для населения составляет 5 055 руб./тыс. м<sup>3</sup>. Однако, вероятно, рост цен для населения будет менее существенным, т.к. крымские потребители имеют более высокую обеспеченность собственным газом и фактически не подключены к ЕСГ<sup>17</sup> (а значит, не должны платить за её обслуживание и развитие), кроме того, российские власти уже заявили о необходимости сдерживать инфляцию при переходе к российским стандартам. В то же время, промышленные предприятия в Крыму сейчас платят за газ примерно 14,2 тыс. руб./тыс. м<sup>3</sup>, тогда как промышленным компаниям в соседнем Краснодарском крае газ обходится в 4,7 тыс. руб./тыс. м<sup>3</sup>, т.е. примерно в 3 раза дешевле. Вероятно, что и в случае населения, и в случае промышленности снижение цен будет постепенным. Хотя даже в случае моментального снижения цен для промышленности и сохранения цен для населения на текущем уровне, экономика «Черноморнефтегаза» сможет это выдержать (себестоимость добычи составляет 1,1-1,2 тыс. руб./тыс. м<sup>3</sup>), но тогда будут ограничены возможности компании по инвестициям в развитие нефте- и газодобычи.

### Поставки нефтепродуктов

Поставки нефтепродуктов вряд ли потребуют значимого увеличения субсидий. Сейчас украинский рынок (включая Крым) является премиальным из-за более высокой стоимости моторных топлив. В 2013 г. в Крыму было потреблено 250 тыс. т. бензина и 240 тыс. дизельного топлива. Использование мазута (около 20 тыс. т.) и прочих видов нефтепродуктов (авиакеросин, нефтяные масла и т.д.) существенно ниже, хотя и играет важную роль в отдельных отраслях экономики (электроэнергетика, транспортный сектор).

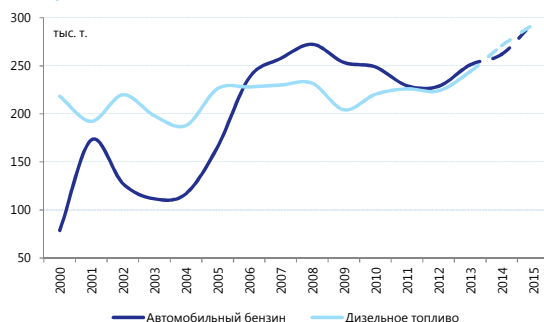
В Крыму отсутствуют собственные перерабатывающие мощности, поэтому топливо завозится из других регионов страны (с Кременчугского НПЗ, по импортным каналам). Крым имеет достаточно развитую нефтеснабжающую инфраструктуру. Действующая Феодосийская нефтебаза способна переваливать до 12 млн т светлых нефтепродуктов в

<sup>16</sup> Хотя ряд экспертов считает, что ГАО «Черноморнефтегаз» может купить ОАО «Газпром» мы не считаем такой сценарий наиболее вероятным, т.к. это может повлечь определенные проблемы для российской компании при транзите газа в страны ЕС через Украину.

<sup>17</sup> Разумеется, Крым сейчас присоединен к украинской ГТС и, но, учитывая быстрый рост добычи газа, имеется высокая вероятность, отказа Крыма от поставок из Украины (разумеется, при сохранении физической инфраструктуры).

год, в 2013 г. в рамках импортных поставок было перевалено около 573 тыс. т. бензина и 461 тыс. т. дизельного топлива (крупнейшим клиентом нефтебазы была группа ВЕТЭК, контролируемая С. Курченко). Нефтебаза имеет резервуарный парк общим объемом 280 тыс. м<sup>3</sup>, грузовые железнодорожные эстакады для выполнения погрузочно-разгрузочных операций (суточная производительность до 40 тыс. т. нефтепродуктов), а также два беспричальных рейдовых пункта, способных принимать суда дедеветом от 3 тыс. т. до 125 тыс. т. 13 марта Феодосийская нефтебаза перешла под управление Правительства Республики Крым, 17 марта было объявлено об её национализации и перехода из собственности украинского правительства в собственность Правительства Республики Крым.

График 7. Динамика потребления моторных топлив в Крыму, 2000-2015



Источник: ГАО «Черноморнефтегаз»

Прим.: данные за 2013 г. – предварительные, 2014-2015 гг. – прогноз.

Помимо Феодосийской нефтебазы в Крыму действует также ряд небольших нефтебаз, ориентированных на снабжение нефтепродуктами отдельных районов. Нефтебазы расположены в Керчи (резервуарный парк на 5 тыс. м<sup>3</sup>, три резервуара для мазута, один для дизельного топлива), Бахчисарае (хранение автомобильного бензина и дизельного топлива), Симферополе и др. Розничную реализацию топлива обеспечивают 405 АЗС в Крыму и 80 АЗС в г. Севастополь. В Крыму присутствуют практически все крупные участники украинского топливного рынка.

Наибольшим количеством АЗС располагает группа АТАН, ведущая свою деятельность в основном на территории полуострова. Компания контролирует свыше 140 АЗС под брендами АТАН, ТНК (является партнером джобберской программы ТНК-ВР), Укртатнафта. На крымском рынке также присутствуют российские НК «Лукойл» (15 АЗС) и НК «Татнефть» (12 АЗС). Кроме того, на территории полуострова ведут деятельность крупнейшие украинские компании – Укрнафта (дочерней компании НАК «Нафтогаз Украины» принадлежит 22 АЗС), группа WOG (контролируется группой компаний «Континиум», принадлежащей И. Еремееву; группа контролирует 7 АЗС в Крыму), а также компания Shell.

Таблица 16. Объем продаж и цены на моторное топливо в Крыму и Краснодарском крае, 2013

	Потребление, тыс. т.		Цены, руб./л.		
	Республика Крым	Севастополь	Республика Крым	Севастополь	Краснодарский край
Бензин	154,1	32,6	43,2	43,6	29,4
А-80	2,8	0,4	39,0	40,0	25,5
А-92	74,4	12,2	41,5	41,2	28,9
А-95	75,4	20,1	44,7	44,7	31,9
А-98	1,5	0,1	53,6	56,1	н.д.
Дизельное топливо	73,8	15,4	40,9	40,3	29,7
КПГ	7,6	0,2	15,3	15,2	н.д.
СУГ	15,8	2,7	19,2	19,0	15,3

Источник: Национальный комитет по статистике Украины, ФСГС

Прим.: приведены средние за 2013 г. цены

В 2013 г. через сеть АЗС в Крыму (включая г. Севастополь) было продано свыше 180 тыс. т. автомобильного бензина, около 90 тыс. т. дизельного топлива. Имеющаяся

инфраструктура изначально ориентирована на ввоз нефтепродуктов, поэтому серьезные проблемы с топливообеспечением вряд ли возникнут. Хотя, отдельные компании могут испытывать перебои с поставками топлива – например, сеть АЗС Авиас, аффилированная с Приват Банком (владелец И. Коломойский). Присоединение к России не должно привести к росту цен на моторное топливо (уже сейчас между Крымом и соседним Краснодарским краем существует значительный дифференциал), но снижение цен может оказаться незначительным, или не произойти вовсе.

### *Электроэнергетика*

Исторически основной объем потребляемой в Крыму электроэнергии покрывался за счет перетоков из других регионов страны (от Запорожской ТЭС, Запорожской АЭС, из энергосистем Николаевской области и т.д.). Для повышения надежности энергоснабжения в Крыму ещё в 1980-х гг. начали строить Крымскую АЭС (вблизи Керчи), но после аварии на Чернобыльской АЭС строительство было приостановлено (степень готовности АЭС оценивается на уровне 80%, однако вряд ли её достройка сейчас реальна). Сейчас производство электроэнергии в Крыму обеспечивается 4 ТЭЦ общей мощностью 143 МВт, а также ветряными и солнечными электростанциями (суммарно 397 МВт).

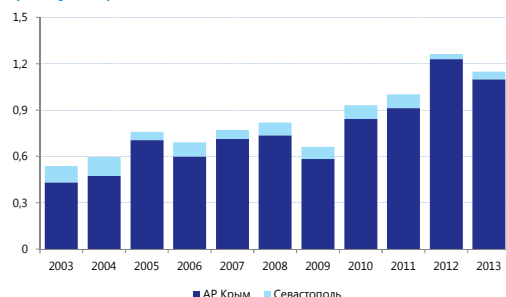
Наиболее мощной тепловой электростанцией является Симферопольская ТЭЦ установленной мощностью 68 МВт (тепловая мощность составляет 364 Гкал/ч, электростанция обеспечивает 30% города в тепле). В 1984-1986 гг. на ТЭЦ были введены две турбины ГТУ-100-750-3М, однако сейчас они не работают и их текущее состояние сложно оценить<sup>18</sup>. Установленная мощность второй по величине ТЭС региона – Севастопольской ТЭЦ – составляет 33 МВт (тепловая мощность – 153 Гкал/ч). Камыш-Бурунская ТЭЦ имеет мощность 30 МВт, однако фактически работает в режиме котельной, отпуская лишь тепловую энергию (установленная тепловая мощность – 103 Гкал/ч.), т.к. для работы турбин отсутствует внешний промышленный потребитель пара. В г. Саки действует Сакская ТЭЦ установленной мощностью 12 МВт (тепловая мощность – 155 Гкал/ч.).

До 2003 г. управление ТЭЦ осуществляло ГП «Крымские генерирующие системы», однако в 2003 г. госпредприятие было признано банкротом и с того времени принадлежащие ему ТЭЦ сдаются в аренду для покрытия возникшей в начале 2000-х гг. задолженности. В последние годы арендатором всех 4 ТЭЦ выступало группа «Энергетический стандарт», арендуемая напрямую Севастопольскую ТЭЦ (ООО «СГС Плюс») и 3 оставшиеся ТЭЦ (через ООО «Крымтеплоэлектроцентраль»<sup>19</sup>). Однако в конце 2013 г. Кабинет министров Украины утвердил план приватизации 3 ТЭЦ (Симферопольской, Камыш-Бурунской, а также Сакской), а 17 февраля 2014 г. было объявлено о том, что Фонд государственного имущества Украины начал подготовку к продаже 37,07% госпакета акций.

<sup>18</sup> В случае, если бы удалось восстановить работоспособность этих турбин, они смогли бы обеспечить покрытие до 20% нагрузки, а энергообеспеченность полуострова возросла бы с 20% до 40%.

<sup>19</sup> Арендная плата составляет лишь 16 млн руб. при том, что в 2012 г. ООО «КрымТЭЦ» получило чистую прибыль в размере 786 млн руб.

График 8. Динамика производства электроэнергии в Крыму, млрд кВтч, 2013-2013



Источник: Национальный комитет по статистике Украины

Резкий рост возобновляемой энергетики начался в конце 2000-х гг., когда был установлен повышенный тариф на вырабатываемую ВИЭ электроэнергию (в размере 0,65 долл/кВтч, один из самых высоких в Европе). В солнечной энергетике основную роль играет австрийская компания Activ Solar<sup>20</sup>, построившая в Крыму 5 крупных солнечных электростанций общей мощностью 297 МВт, включая одну из крупнейших в мире СЭС Перово, введенную в декабре 2011 г.

Установленная мощность ветряных электростанций составляет 100,2 МВт, наиболее крупными электростанциями являются Останинская ВЭС (25 МВт), Тарханкутская ВЭС (20,1 МВт), а также Сакская ВЭС (18,5 МВт). В 2014 г. должны быть запущены Присивашский и Сакский ветропарки (компания «Ветряные парки Украины»), что позволит увеличить мощность ВЭС ещё на 50 МВт. В перспективе ожидается увеличение мощностей ВЭС Крыма до 400 МВт.

Активное развитие возобновляемой энергетики могло бы привести к значительному снижению объемов импортируемой электроэнергии в перспективе, хотя из-за недиспетчируемого графика нагрузки таких электростанций все равно требуется сохранение резервирования мощностей.

В 2013 г. на полуострове было потреблено около 6,3 млрд кВтч электроэнергии при собственной выработке в 1,2 млрд кВтч. Производство электроэнергии на солнечных и ветряных электростанциях составило 0,35 млрд кВтч, 0,8 млрд кВтч было выработано на ТЭС. Сейчас Крым покрывает собственные потребности в электроэнергии менее чем на 20%, в случае отсоединения от ОЭС Украины полуостров может столкнуться с серьезным дефицитом электроэнергии.

Таблица 17. Установленная мощность и выработка электроэнергии в Крыму, 2013

	Установленная мощность, МВт	Год ввода	Выработка, млрд кВтч
<b>Всего</b>	<b>540</b>		<b>1,15</b>
<b>ТЭС</b>	<b>143</b>		<b>0,81</b>
Камыш-Бурунская ТЭЦ	30	1938	
Сакская ТЭЦ	12	1955	
Севастопольская ТЭЦ	33	1937	
Симферопольская ТЭЦ	68	1958	
<b>Ветряные ЭС</b>	<b>100</b>		<b>0,05</b>
Восточно-Крымская ВЭС	3	2008	
Донузлавская ВЭС	7	1993	
Донузлавская ВЭС (Судак)	4	2001	
Донузлавская ВЭС (Черноморск)	1	2011	
Останинская ВЭС	25	2012	
Пресноводненская ВЭС	7	1996	
Сакская ВЭС	2	1996	
Сакская ВЭС (Мирнинский участок)	18	1996	
Тарханкутская ВЭС	20	2001	

<sup>20</sup> В 2011 г. компания Activ Solar и Правительство Республики Крым подписали меморандум о строительстве 1 ГВт мощностей в солнечной энергетике. Компанию часто связывают с бывшим вице-премьером А. Ключевым, однако достоверные сведения на этот счет отсутствуют.

	Установленная мощность, МВт	Год ввода	Выработка, млрд кВтч
Тульская ВЭС	13	2012	
<b>Солнечные ЭС</b>	<b>297</b>		<b>0,29</b>
СЭС Родниковое	8	2011	
СЭС Охотниково	83	2011	
СЭС Перово	106	2011	
СЭС Митяево	32	2012	
СЭС Николаевка	69,7	2013	

Источник: Национальный комитет по статистике Украины

Российское министерство энергетики сейчас перемещает на полуостров мобильные ГТЭС, обслуживавшие Олимпиаду-2014 в Сочи (мощностью около 200 МВт<sup>21</sup>). Однако эти мощности в случае введения ограничения на переток электроэнергии из материковой Украины будут способны обеспечить лишь функционирование жизненно важных объектов<sup>22</sup> (социальная и военная инфраструктура, железные дороги); хотя объем задействованных мобильных ГТЭС может быть увеличен (в случае мобилизации ГТЭС, используемых в Москве, ряде других регионов). Для покрытия нагрузки в краткосрочной перспективе также может быть задействована организация энергоснабжения Крыма по временной схеме из Краснодарского края. В более отдаленной перспективе необходимо строительство новых генерирующих мощностей и налаживание регулярных перетоков электроэнергии с Краснодарским краем.

Однако, учитывая длительные сроки строительства энергетических объектов, в случае развития ситуации по неблагоприятному сценарию потребуется компенсация в разнице тарифов между текущей стоимостью электроэнергии и себестоимостью выработки электроэнергии на ГТЭС, которая может составить до 3-3,5 млрд руб. в первый год (сценарий отсоединения Крыма от ОЭС Украины и полного задействования ГТЭС), с учетом выполнения работ по установке, транспортировке и обслуживанию необходимые субсидии могут достигнуть 5 млрд руб. (при этом фактически экономика полуострова остановится, т.к. многие промышленные предприятия и сфера услуг не смогут нормально работать).

Сценарий полного отсоединения Крыма от ОЭС Украины маловероятен, во всяком случае, пока что украинские власти не рассматривают его в практической плоскости. Более вероятно повышение стоимости поставляемой электроэнергии до «рыночного» уровня. Хотя пока что не до конца понятно, какой уровень цен нужно рассматривать в качестве «рыночного». Если оценивать стоимость электроэнергии для Крыма по ценам экспортных поставок электроэнергии в Восточную Европу (Польша, Венгрия, Словакия), то Крыму потребуется субсидия в размере до 1,5-2,0 млрд руб ежегодно<sup>23</sup>. Однако сейчас Кабинетом министров Украины рассматривается специальная методика определения стоимости энергетических и водных ресурсов, и, по оценкам лидера фракции «Батькивщина» в Верховной Раде Украины С. Соболева, тарифы на электроэнергию могут вырасти в 4 раза<sup>24</sup>. В таком случае объем необходимых субсидий возрастет до 26-28 млрд руб.

<sup>21</sup> Кроме того, в Крыму развернуты более 900 дизель-генераторов.

<sup>22</sup> Минимальный объем потребления оценивается в 630 МВт, имеющиеся мощности (с учетом мобильных ГТЭС) не позволяют добиться стабильной выдачи такой мощности в сеть.

<sup>23</sup> При перетоке из ОЭС Украины в размере 5 млрд кВтч дифференциал цен будет составлять 0,3-0,4 руб./кВтч (сейчас стоимость электроэнергии на внутреннем рынке незначительно отличается от стоимости экспортируемой электроэнергии – примерно 1,9 руб./кВтч и 2,2-2,3 руб./кВтч. соответственно).

<sup>24</sup> Т.е. Кабинет министров Украины может предложить установить оптовый тариф для Крыма на уровне 7,6 руб./кВтч (свыше 200 долл./МВтч, или более чем в 3 раза выше оптовых цен в Германии и Франции).

При этом электроэнергетика Крыма потребует и значительных инвестиций в развитие энергосистемы. Для обеспечения надежного энергоснабжения потребуется строительство 500-700 МВт генерирующих мощностей. В случае, если это будет новое строительство объем капиталовложений (с учетом срочности) может достигать 22-30 млрд руб., при выборе в качестве места строительства площадки одной из действующих ТЭЦ (например, реконструкция Симферопольской ТЭЦ) стоимость строительства может снизиться до 17-25 млрд руб. В случае если строительство будет вестись на действующей площадке, все работы могут быть выполнены в срок до 2 лет, в случае нового строительства сроки выполнения работ могут увеличиться до 3 лет. При этом, ТЭЦ может использовать в качестве топлива излишки газа (как ожидается, газовый баланс начнет сводиться с профицитом уже с этого года, к 2015 г. он может достичь 0,6-0,8 млрд м<sup>3</sup>).

Строительство ЛЭП для соединения энергосистем Крыма и Краснодарского края напряжением 500 кВ (пропускной способностью 500-800 МВт) может стоить (с учетом необходимых инвестиций в развитие инфраструктуры) 15-25 млрд руб. Инвестиции в развитие распределительных сетей могут достичь 2-3 млрд руб. ежегодно (в последние годы инвестиции ПАО «Крымэнерго» составляли 0,8-0,9 млрд руб., что было недостаточно для обновления сетевой инфраструктуры, средний износ которой достигает 70%).

Таким образом, суммарные затраты на развитие (и поддержание) отрасли в период в ближайшие 3 года по оптимистичному сценарию могут составить 12-14 млрд руб., включая субсидии в размере 1,5-2,0 млрд руб. ежегодно, и около 10-12 млрд руб. капиталовложений в год. При неблагоприятном сценарии затраты могут возрасти до 36-40 млрд руб. ежегодно, включая 26-28 млрд руб. субсидий и 10-12 млрд руб. капиталовложений.

## Транспортная инфраструктура

Имеющаяся транспортная инфраструктура полностью обеспечивает развитие экономики полуострова. Общая протяженность железных дорог Крыма составляет 629 км, включая 262 км электрифицированных путей, длина автомобильных дорог – 6,3 тыс. км. Также в регионе действует 5 крупных портов<sup>25</sup> (Евпатория, Ялта, Керчь, порт Крым, Севастополь), 1 гражданский аэропорт (Симферополь).

В 2013 г. пассажирские перевозки в Крыму превысили 390 млн. чел., включая 21,9 млн чел. перевезенных железнодорожным транспортом, около 200 млн чел. перевезенных троллейбусными маршрутами (в Крыму действует самый длинный в мире троллейбусный маршрут Ялта-Симферополь), а также около 147 млн чел. автомобильным транспортом.

---

<sup>25</sup> А также порт Черноморск, специализированный порт «Черноморнефтегаз».

Таблица 18. Грузовые и пассажирские перевозки в Крыму, 2011-2013

	Крым			Республика Крым			Севастополь		
	2011	2012	2013	2011	2012	2013	2011	2012	2013
<b>Грузоперевозки, млн т.</b>									
<b>Всего</b>	<b>12,8</b>	<b>11,7</b>	<b>11,8</b>	<b>12,4</b>	<b>11,4</b>	<b>11,2</b>	<b>0,4</b>	<b>0,3</b>	<b>0,6</b>
Железнодорожный	7,1	6,6	6,8	7,1	6,6	6,8	-	-	-
Автомобильный	3,3	3,2	3,2	2,9	2,8	2,6	0,4	0,3	0,6
Водный	0,8	0,5	0,5	0,8	0,5	0,5	0,0	-	-
Авиационный	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	-
<b>Пассажирские перевозки млн. чел.</b>									
<b>Всего</b>	<b>359,1</b>	<b>358,1</b>	<b>391,5</b>	<b>269,3</b>	<b>269,5</b>	<b>295,1</b>	<b>89,8</b>	<b>88,6</b>	<b>96,4</b>
Железнодорожный	21,9	21,8	21,5	21,9	21,8	21,5	-	-	-
Автомобильный	160,0	129,1	146,7	132,0	105,3	121,0	28,1	23,8	25,6
Морской	7,0	5,9	6,6	1,2	1,3	1,2	5,8	4,6	5,4
Авиационный	0,0	0,1	0,3	0,0	0,1	0,3	-	-	-
Троллейбусный	157,2	187,8	203,3	101,3	127,7	137,9	55,9	60,1	65,4
Трамвайный	12,9	13,3	13,1	12,9	13,3	13,1	-	-	-

Источник: Национальный комитет по статистике Украины

Присоединение Крыма к России и возможное введение правительством Украины ограничений на поставки товаров на полуостров потребует полного реформирования транспортной системы Крыма. Сейчас Крым ежегодно получает порядка 3,5-4 млн т грузов из Украины, среди них – значительная часть непродовольственных потребительских товаров, машины и оборудование и т.д. Введение украинским правительством ограничений на торговлю с Крымом может привести к резкому сокращению поставок, центр транспортной активности будет смещаться с севера полуострова (основной поток приходился на Приднепровскую железную дорогу и автомобильные магистрали) на морские порты и паромную переправу Керчь-Кавказ (а в перспективе – на Керченский мост).

Паромная переправа, созданная еще в 1954 г., сейчас играет важную роль в обеспечении транспортной доступности полуострова, однако в случае ограничения грузо- и пассажиропотока со стороны Украины она вряд ли сможет справиться с нагрузкой, т.к. уже сейчас работает с нагрузкой, значительно превышающей проектную. В 2013 г. переправа обслужила 815 тыс. чел., 133 тыс. легковых автомобилей и 47 тыс. грузовых автомобилей.

Таблица 19. Объем перевозок через паромную переправу Крым-Кавказ, 2012-2013

	2012	2013
<b>Количество обслуженных, тыс.</b>		
Людей	724	815
Легковых автомобилей	116	133
Грузовых автомобилей	34	47
Автобусов	55	66
<i>Справочно:</i>		
Количество судозаходов	20	21

Источник: Национальный комитет по статистике Украины

При этом, паспортная пропускная способность российского порта Кавказ составляет лишь 262 тыс. чел. в год и 10 судозаходов в сутки (10 судозаходов в период пиковой нагрузки). Действующая ФЦП «Государственная граница Российской Федерации» предусматривает реконструкцию пункта пропуска Кавказ, однако даже в случае реконструкции его мощности вряд ли превысят 1,2 млн чел. и 0,5 млн т грузов в год.

Вероятно, что в ближайшие годы основная нагрузка по снабжению Крыма ляжет на порты полуострова. Им же, в случае приостановки железнодорожного сообщения Крыма с Украиной, придется принимать и значительную часть крымских туристов. Сейчас в Крыму действует 5 торговых портов, Керченский рыбный порт, а также морской терминал «Авлига» в Севастополе (осуществляет перевалку преимущественно металлопродукции и зерна). Крымские порты потенциально имеют достаточные мощности, чтобы обеспечить импорт грузов из России, однако вопрос об их загрузке в



ближайшие годы является открытым. В 2013 г. через порты Крыма было перевалено около 15,6 млн т грузов, включая 4,1 млн т транзитных грузов (перевалка преимущественно в портах Керчи и Феодосии) и более 11 млн т экспортных грузов украинских компаний (в основном металлы и изделия из них, зерно, а также продукция химической промышленности). Так, крупнейшим по объемам грузооборота севастопольский морской терминал «Авлита», контролируемый СКМ Групп Р. Ахметова, в 2013 г. перевалил 4,3 млн т, из которых 2,9 млн т пришлось на металлопродукцию предприятий группы СКМ.

Таблица 20. Перевалка грузов через порты Крыма, млн т., 2012-2013

	2012	2013
<b>Всего</b>	<b>14,1</b>	<b>10,3</b>
терминал Авлита (СКМ)	4,3	4,3
Керченский МТП	6,7	2,8
Феодосийский МТП	1,9	2,0
Евпаторийский МТП	0,9	1,0
Ялтинский МТП	0,2	0,1

Источник: Национальный комитет по статистике Украины

Загрузка Керченского морского торгового порта, переработавшего в 2013 г. 2,8 млн т грузов (снижение в 2 раза к уровням 2012 г.), была обеспечена в основном благодаря перевалке транзитных грузов – нефтепродуктов (1,9 млн т) и угля (0,4 млн т). Объемы перевалки экспортных грузов (нефтепродукты, металлопродукция) относительно невелики (0,3 млн т.).

Объемы перевалки грузов в порту Евпатории в 2013 г. несколько выросли (+7,6% г/г). Мощность порта составляет 2 млн т., порт располагает паромным комплексом, принимающим суда типа РО-РО и обрабатывать около 10 тыс. большегрузных грузовых автомобилей в год. Преимуществами комплекса являются полугодовая навигация, однако мощности порта сильно изношены, пассажирский комплекс имеет крайне низкую загрузку (ежегодные перевозки составляют 40-60 тыс. чел. против 2,8 млн чел. в советское время).

Ялтинский морской торговый порт в 2013 г. был загружен менее чем на 10% от проектных мощностей (2,0 млн т. в год), одной из причин низкой загруженности является удаленность от железнодорожной инфраструктуры, что снижает конкурентные позиции порта. Порт контролировался структурами А. Януковича (старший сын Президента Украины В. Януковича). Крупнейшим по мощности является государственный Феодосийский морской торговый порт (национализирован Республикой Крым в марте 2014 г.) – 11 млн т в год, однако фактически мощности порта используются менее чем на 20%. Основной грузопоток обеспечивают нефтяные и насыпные грузы.

В случае блокады со стороны Украины крымские порты могут потерять до 75% всей грузопереработки, потребуются глубокая реструктуризация отрасли. Ситуацию может улучшить ввод железнодорожного моста Кавказ-Крым (перенаправление части грузопотока из портов Новороссийского узла в Крым), однако это, по всей вероятности, произойдет не ранее 2017-2018 гг. Поэтому масштабные вложения в расширение портовых мощностей в ближайшие годы вряд ли можно считать целесообразными<sup>26</sup>. В качестве исключения можно назвать обустройство яхтенной марины в Ялте (сейчас в Крыму нет яхтенных марин, соответствующих международным стандартам), оцениваемое в 5 млрд руб. Модернизация торговых портов полуострова в ближайшие годы потребует 3-5 млрд руб ежегодно.

<sup>26</sup> При условии сохранения статус-кво на Украине.

Основные инвестиции в развитие транспортной инфраструктуры полуострова должны быть направлены в строительство Керченского моста, реконструкцию автодорог и Симферопольского аэропорта.

Правительство России уже заявило о том, что работы по проектировке и строительству Керченского моста будут идти в ускоренном режиме, хотя даже в этом случае строительство займет как минимум 3-4 года (мост будет введен в эксплуатацию не ранее 2018 г.). В России за последнее время был накоплен определенный опыт в проектировании строительстве крупных мостовых переходов, в частности, в 2013 г. был введен мост на о. Русский во Владивостоке, сейчас на разной стадии реализации находятся проекты по строительству мостов через Волгу (составляемая водная преграда) в Нижнем Новгороде, Тольятти, Саратове. Однако брать эти проекты за точку отсчета можно лишь с большой осторожностью – новый мост обеспечит как автомобильное, так и железнодорожное сообщение, а высота его пролетов составит 60 м. (для обеспечения прохода морских судов через Керченский пролив). Сейчас стоимость моста оценивается в диапазоне 50-100 млрд руб., однако, учитывая сложность проекта и необходимость форсированного строительства, можно ожидать, что конечная стоимость строительства будет ближе к верхней границе.

Таблица 21. Стоимость строительства некоторых мостов

	Протяженность, км	Капиталовложения, млрд руб.	Пропускная способность, тыс. автомобилей/сутки
Саратов-Энгельс	7,8	43	40
о. Русский	3,1	34	50
Нижний Новгород-Бор	1,5	13	45
Керчь-Кавказ	6,3	80	28

Источник: Министерство транспорта РФ, оценки ИЭФ

Значительные вложения требуются в автомобильные дороги Крыма (особенно, учитывая переформирование входящих потоков с севера на восток полуострова). В последние годы объемы дорожного строительства были более чем скромными – в 2013 г. на реконструкцию, ремонт и содержание автодорог в бюджете Республики Крым было предусмотрено 2,4 млрд руб., однако фактическое финансирование составило лишь 1,0 млрд руб. За счет этих средств был осуществлен капитальный ремонт 5,6 км. и текущий ремонт 43,9 км. дорог общего пользования. В 2014 г. планировалось сократить затраты на содержание и ремонт дорог до 0,4 млрд руб. После вхождения Крыма в состав России, «Росавтодор» заявил о выделении 1,2 млрд руб. на ремонт и содержание автодорог полуострова. По данным Правительства Крыма в 2013 г. на дорогах полуострова полностью была устранена ямочность, на 1,0 тыс. км. было нанесено дорожное покрытие. Однако, учитывая незначительные объемы капитального ремонта автодорог, вероятно, в ближайшие годы потребуется увеличить финансирование этой статьи до 3-4 млрд руб.

Кроме того, изменение транспортных потоков (повышение роли Керченского узла, Феодосии и Севастополя) потребует строительства скоростной дороги Керчь-Симферополь-Севастополь. Протяженность дороги составит 290 км. (Керчь-Симферополь – 211 км., Симферополь-Севастополь – 78 км.). По оценкам «Росавтодора» средняя стоимость 1 кв. м. трассы «Дон» на участке км 933 – км 1024 (Ростовская область) составляет 4,55 тыс. руб. Таким образом, стоимость дороги Керчь-Симферополь-Севастополь может составить 20 млрд руб. (4 полосы, ширина полосы движения составляет 3,75 м.).

Отдельным вопросом стоит и развитие Симферопольского аэропорта. В 2013 г. пассажирооборот аэропорта составил 1,2 млн чел., из них 72% пришлось на международные рейсы (в основном, в Россию). В 2013 г. инвестиции в обновление основных фондов составили всего 75 млн руб. В ближайшие годы нагрузка на аэропорт может значительно возрасти из-за переориентации значительной части туристического

потока (в 2013 г. 68% прибывших в Крым туристов использовало железнодорожный транспорт, однако существует вероятность перекрытия железнодорожного сообщения Крыма с Украиной), что потребует роста инвестиций в его развитие.

Таблица 22. Перевозки пассажиров в аэропортах России, млн пассажиров, 2012-2013

	2012	2013
<b>Симферополь</b>	<b>1,1</b>	<b>1,2</b>
Сочи	2,6	2,9
Краснодар	2,1	2,4
Витязево	0,6	0,7

Источник: Национальный комитет по статистике Украины, ФСГС

В качестве примерного ориентира при оценке стоимости реконструкции аэропорта Симферополя можно использовать данные «Базэл-Аэро» об объеме капиталовложений в реконструкцию аэропорта Сочи – порядка 14 млрд руб.

Данная оценка корректна и для аэропорта Симферополя, т.к. сейчас планируется значительно нарастить авиаперевозки. Общий объем инвестиций в зависимости от масштабов реконструкции аэропортового комплекса может составить 12-16 млрд руб.

Таким образом, суммарные инвестиции в дорожное строительство в период до 2020 г. составят 130-140 млрд руб., пик инвестиций придется на 2015-2017 гг., когда ежегодные капиталовложения будут достигать 40 млрд руб.

## Водоснабжение

По имеющимся оценкам, потребление воды в Крыму составляет 350-400 млн м<sup>3</sup> в год, примерно 15-20% водопотребления покрывается за счет собственных источников (в основном это артезианские скважины, а также небольшие водохранилища на крымских реках), 80-85% – за счет поставок по Северо-Крымскому каналу, по которому вода из Каховского водохранилища на Днепре поступает в северные и восточные районы Крыма. Необходимость строительства Северо-Крымского канала часто называют в качестве одной из причин передачи Крыма Украинской ССР в 1954 г. (приводя мнение Госплана СССР о сложности взаимодействия между РСФСР и УССР при строительстве канала). Канал был построен в 1961-1971 гг., связав Каховское водохранилище с Краснопереконском, Джанкоем (ввод в 1965 г.) и Керчью (ввод в 1971 г.). Канал протяженностью 402,6 км. имел максимальную мощность в 300 м<sup>3</sup>/с (в 3 раза больше естественного стока Москвы-реки) и позволил полностью решить проблему водоснабжения степных районов Крыма (водоснабжение осуществляется в период с марта по ноябрь). Воды канала заполняют 6 водохранилищ, включая Феодосийское (15,4 млн м<sup>3</sup>), Фронтное (25,5 млн м<sup>3</sup>), Станционное (24 млн м<sup>3</sup>), Межгорное (50 млн м<sup>3</sup>). Всего 23 водохранилища полуострова общим объемом 400 млн м<sup>3</sup>.

Общая площадь орошаемых земель в советское время составляла 380 тыс. га (площадь обводненных земель достигала 600 тыс. га), однако за годы независимости Украины значительная часть оросительной инфраструктуры была заброшена или пришла в негодность. По данным Министерства аграрной политики Крыма, в 2013 г. площадь орошаемых земель составляла 297,4 тыс. га, однако технически полив можно проводить лишь на 164,7 тыс. га, на остальных полях оросительные сети находятся в негодном состоянии или были вообще демонтированы (за последние 20 лет протяженность оросительных сетей снизилась на 360 км<sup>27</sup>).

<sup>27</sup> Частные эксплуатирующие организации вырывали металлические трубы и сдавали их на металлолом.

Сильно деградировала и инфраструктура Северо-Крымского водоканала. Были демонтированы водопроводные сети, некоторые подстанции, продана дождевальная техника. Не проводится регулярная чистка канала, что привело к заилению и снижению мощности канала (как минимум, на 20%<sup>28</sup>), ухудшению качества поставляемой воды. Сейчас по каналу подается 1,0-1,2 млрд м<sup>3</sup> в год при советских максимумах в 2,3 млрд м<sup>3</sup>. Тем не менее, канал сохраняет критическую важность для водоснабжения Керчи, Феодосии, Судака, Симферополя и ряда других городов.

Вопрос о перекрытии Северо-Крымского канала сейчас не стоит<sup>29</sup>, однако украинская сторона рассматривает возможность повышение платы за отпускаемую воду (отпуск воды в сезоне 2014 г. был начат 19 марта). Сейчас Крым платит<sup>30</sup> 2,4 руб./м<sup>3</sup>, Кабинет министров Украины рассматривает возможность повышения платы в 7 раз, т.е. до 16,8 руб./м<sup>3</sup>.

В качестве примера украинские власти часто приводят цены на воду в развитых странах (от 1 долл./м<sup>3</sup> до 6,5 долл./м<sup>3</sup>), оперируя, впрочем, стоимостью воды у конечных потребителей (после химической и биологической очистки, составляющей значительную часть себестоимости поставок воды). Примеров масштабной трансграничной поставки водных ресурсов нам не известно, однако, увеличение стоимости воды для Крыма до этого уровня весьма вероятно. В этом случае, Крыму могут потребоваться субсидии на приобретение воды в Украине в размере 14-15 млрд руб. в год.

Однако зависимость Крыма от поставок воды из Украины не является непреодолимой. Снизить зависимость можно за счет реконструкции местных систем водоснабжения – по официальным данным, износ водоснабжающей инфраструктуры в 2013 г. достиг 74,4%, потери в водопроводных сетях составляют 20-25%. Учитывая большие потери при транспортировке воды по Северо-Крымскому каналу (по официальным данным составляющие около 20%), до конечного потребителя доходит не более 60% от всей поступающей воды. Поэтому снижение потерь в водоводах – один из важнейших «источников» воды.

Таблица 23. Баланс предложения и потребления воды в Крыму, млн м<sup>3</sup>/сутки, 2013-2020

	Ресурсы	Факт	
		2013	2020
<b>Предложение воды</b>			
Наземный сток	2,5	0,9	1,2
Артезианские скважины	1,1	0,2	1,0
Северо-Крымский канал	6,3	3,3	0,0
Опреснение	-	-	0,7
<b>Потребление воды</b>			
Сельское хозяйство		3,3	1,8
Промышленность		0,5	0,4
Население		0,7	0,3

Источник: Открытые источники, Правительство Республики Крым, оценки ИЭФ

Более эффективно можно эксплуатировать и местные источники. Сейчас в Крыму действует 1,5 тыс. скважин суммарным дебитом 1,1 млн м<sup>3</sup>/сутки (12,5 м<sup>3</sup>/с). Однако фактическое использование этого ресурса не превышает 50%. Для увеличения

<sup>28</sup> По данным некоторых источников – до 4 раз.

<sup>29</sup> В т.ч. и из-за того, что канал снабжает водой около трети всей Херсонской области и его отключение без строительства запорных устройств на границе Крыма и Херсонской области, может резко ухудшить ситуацию не только в Крыму, но и в соседнем регионе Украины

<sup>30</sup> 6 млн гривен за каждые 10 млн м<sup>3</sup>.

использования артезианских вод необходимо отремонтировать около трети всех скважин, а также пробурить до 150 новых скважин.

Определенные перспективы имеет и повышение использования стока местных рек. Общая протяженность рек Крыма составляет 6,0 тыс км, наиболее длинными реками являются реки Салгир и Чатырлык. Количество водных ресурсов в средний по водности год оценивается в 910 млн м<sup>3</sup>, в маловодные годы количество водных ресурсов может сокращаться в 3-4 раза. Наиболее многоводными реками (среднегодовой сток выше 2,0 м<sup>3</sup>/с) являются реки Бельбек, Черная и Бююк-Карасу. Так, водоснабжение Феодосии (7-й по величине город Крыма) на 60% (13,6 тыс. м<sup>3</sup>) может быть обеспечено за счет использования Субашских источников (р. Субаш). Именно за счет этих источников осуществлялось водоснабжение города до проведения Северо-Крымского канала. Взятые в 1985 г. пробы подтвердили высокое качество воды в источниках, а «Программа реконструкции водопроводно-канализационного хозяйства г. Феодосии до 2017 г.» предусматривает их использование для нужд водоснабжения.

Кроме увеличения объемов используемых местных водных ресурсов, необходимо снижать объемы неэффективно используемой воды. Сейчас средний расход воды на 1 жителя Крыма превышает 300 м<sup>3</sup>/сутки, в полтора раза превышая даже российские показатели. Неэффективно расходует воду и сельское хозяйство – в отрасли редко используется капельное орошение, предпочтение по-прежнему отдается сплошному орошению, при котором полезное использование воды не превышает 10-15%.

По оценкам Совета министров Крыма, сделанным в 2013 г., при развитии артезианских источников, более широком вовлечении в хозяйственный оборот ресурсов местных рек, а также повышения эффективности использования водных ресурсов, уже к 2020 г. можно будет отказаться от использования Северо-Крымского канала для водоснабжения<sup>31</sup>.

Однако для достижения этих целей в водное хозяйство Крыма в ближайшие 6 лет необходимо инвестировать 10-12 млрд руб. в обновление инфраструктуры местных водоканалов (контролируемых ОАО «Вода Крыма»), около 5 млрд руб. – в развитие артезианских скважин, свыше 50 млрд руб. может потребовать переход на капельную систему орошения в сельском хозяйстве.

Таким образом, в период до 2020 г. ежегодные субсидии на водоснабжение могут составить 12 млрд руб., ещё около 3-4 млрд руб. в год потребуется на модернизацию водоснабжающей инфраструктуры. В перспективе отказ от работы Северо-Крымского канала позволит снизить затраты не только на приобретение воды, но и на электроэнергию (в среднем на прокачку воды по каналу расходуется около 0,5 млрд кВтч в год, что составляет около 8% всего электропотребления полуострова).

---

<sup>31</sup> Некоторые эксперты предлагают для водоснабжения Крыма организовать переброс части стока реки Кубань, оценивая капитальные затраты на уровне 2-3 млрд руб. Однако, вероятно, стоимость водовода может оказаться существенно выше и потребовать дополнительных вложений в модернизацию Северо-Крымского канала (для работы в реверсном режиме). Кроме того, это будет означать забор 5-8% стока реки, что требует предварительной тщательной проработки возможных негативных экологических последствий. В критическом случае переброс части стока р. Кубань, равно как и строительство опреснительных установок может рассматриваться в качестве альтернативных вариантов обеспечения водоснабжения полуострова.

ФОНД «ИНСТИТУТ ЭНЕРГЕТИКИ И ФИНАНСОВ»

#### КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Россия, 101000, Москва, Архангельский пер., д. 6, стр. 1

Тел.: +7(495)787-7458, факс: +7(495)787-7451

WEB: <http://www.fief.ru>

#### ОГРАНИЧЕНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Каждый аналитик, задействованный в написании данного обзора, подтверждает, что все положения отражают исключительно его собственное мнение. Институт энергетики и финансов (ИЭФ) не несет ответственности за операции третьих лиц, совершенные на основе мнений аналитиков, изложенных в данном обзоре. Мнение ИЭФ может не совпадать с мнением аналитика, изложенным в данном обзоре.

Информация, представленная в обзоре, основана на источниках, которые Институт энергетики и финансов признает надежными, тем не менее, ИЭФ не несет ответственности за ее достоверность и полноту. Описания финансовых инструментов и эмитентов не претендуют на полноту. Прошлые показатели не являются гарантией своего повторения в будущем. Обзор не имеет отношения к инвестиционным целям или финансовой ситуации третьих лиц. Все мнения и рекомендации, основанные на представленной информации, соответствуют дате выхода обзора, и могут быть изменены без уведомления. Обзор предоставляется исключительно в информационных целях.

Дополнительная информация может быть предоставлена по запросу.