

## Санкции и экономика Ирана

Раз в месяц мы рассказываем о ключевых показателях в экономике за прошедшие четыре недели и делимся наиболее интересными событиями и трендами, которые важны для инвестиций в новые проекты. Но сегодня нам нечего обсуждать в России. События в Украине — катастрофа для нашей страны. Они неизбежно приведут к международной изоляции и разрушению всех нормальных экономических связей и перспектив. Пока, в первые дни, трудно понять, как это выглядит на практике. Поэтому мы решили внимательнее присмотреться к стране, которая долгое время провела в похожих условиях — Ирану.

Иран уже на протяжении тысячи лет — один из центров мировой цивилизации, в течение истории он неоднократно становился основой крупной империи, и сегодня это довольно большая страна. Население Ирана — **80 млн человек**, как по населению, так и по территории он входит в двадцатку крупнейших стран мира.

Иран — страна не богатая, но и не очень бедная. ВВП на душу населения по паритету покупательной способности составил в 2021 году **\$14 000** — 93 место из 190, то есть примерно в середине списка. Для сравнения, практически такой же показатель у Украины, Армении или Молдавии, а в Киргизии ВВП на душу населения — \$5 200, почти втрое ниже. Но в России живут намного лучше, наш показатель — \$30 400.

В последнее время мы чаще всего слышим об Иране в контексте конфликтов с Израилем и возможной разработки ядерного оружия. Но в новейшей истории надо отметить другое ключевое событие — революцию 1979 года и последовавшую за ней **Ирано-Иракскую войну**. Война началась с вторжения Ирака, продлилась 8 лет, в ней погибло, по разным оценкам, **от 200 до 500 тысяч иранцев**, а экономические потери Ирана составили порядка **\$600 млрд**.

В 1988 году война закончилась, и следующие 20 лет стали периодом быстрого роста экономики, темпы роста ВВП составляли в среднем **5% в год**.

### Санкции

История санкций против Ирана достаточно длинная, но в прошлом она касалась главным образом его отношений с США. Начиная с 1996 года американские санкции стали «глобальными», то есть США преследовали любую компанию, которая инвестирует в нефтяную отрасль Ирана более \$20 млн. Санкции то становились строже, то частично снимались, но в целом не останавливали рост иранской экономики.

### 2012

В 2012 году произошли большие перемены. Новые санкции уже совместно ввели США и Европа:

- отключение от SWIFT;
- блокировка активов иранских банков, включая центральный банк;

- отказ от покупки иранской нефти;
- запрет на ведение бизнеса с Ираном во многих отраслях.

## 2016

После того, как годом раньше Иран подписал «ядерную сделку», его снова подключают к SWIFT, другие санкции снимают или ослабляют.

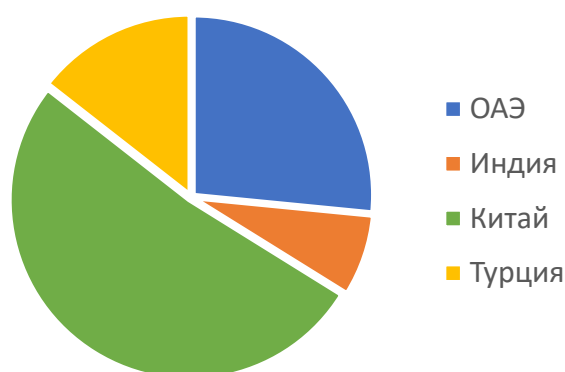
## 2018

США заявляют, что условия сделки не выполняются, и выходят из нее. Иран снова отключен от SWIFT.

Итого санкционные ограничения существуют в Иране давно, но по-настоящему масштабные и глобальные санкции вводились в период с 2012 по 2016 год, а затем к ним возвратились в 2018.

## Международная торговля

Главным образом Иран экспортирует энергоресурсы: нефть и газ. Интересно, что Европа никогда не входила в число основных торговых партнеров Ирана, это смягчало эффект от торговых санкций. Так выглядят четыре крупных покупателя иранских товаров:



Еще 20 лет назад Иран торговал только нефтью, но с начала 2000-х в экспорте появляется газ, объемы его продаж стремительно растут и ни кризисы, ни санкции не влияют на этот рост достаточно заметно. В последние годы всё серьезнее ставится вопрос о том, что Иран может стать новым главным поставщиком газа в Европу вместо России.



Экспорт газа сейчас в основном идет в Турцию.

### Изменения в экономике

Санкции 2012 года полностью поменяли тенденции развития экономики Ирана. Стабильный и быстрый рост сменился падением ВВП. Снятие санкций в 2016 году улучшило ситуацию, но санкции вернулись, а с ними — и падение. Сейчас ВВП Ирана откатился на уровень 2004 года:



Еще один параметр, который оказался очень чувствительным к санкциям — инфляция. Высокая инфляция была проблемой Ирана даже в хорошие годы, тем логичнее, что на каждую волну санкций экономика отвечает новым взрывным ростом цен:



Интересно, что на безработицу в стране санкции не оказывают почти никакого влияния. Судя по всему, это связано как с высокой долей государственного сектора, так и с социальной политикой, направленной на поддержку беднейших слоев населения.

### Экономическая стратегия

Иран — не совсем рыночная экономика.

Статья 44 Конституции Исламской Республики Иран, принятой в 1979 году и действующей до сих пор, гласит:

*«Экономическая система Исламской Республики Иран основана на трех секторах — государственном, кооперативном и частном, при регулярном и правильном планировании.»*

Государственный сектор включает в себя все крупную промышленность, основные отрасли промышленности, внешнюю торговлю, крупные горнорудные предприятия, банковское дело, страхование, электроэнергетику, плотины и крупные водопроводы, радио и телевидение, почту, телеграф и телефон, гражданскую авиацию, судоходство, дороги, в том числе и железные, и т. д. **Все это в виде общественной собственности находится в ведении государства.** Таким образом, ключевые отрасли экономики являются государственными на основании Конституции.

Частный сектор охватывает те части земледелия, животноводства, промышленности, торговли и сферы услуг, которые дополняют экономическую деятельность государственного и кооперативного секторов.

В Иране существует термин «экономика сопротивления». Это, принятая в 2010 году экономическая модель, направленная на снижение зависимости страны от иностранных государств в ключевых областях и, как следствие, снижение эффекта от международных санкций. Особое внимание при этом уделяют наукоемким отраслям, а также глубокой переработке углеводородов.

В основе экономики сопротивления лежит **10 принципов**:

1. Экономика должна быть динамичной, то есть обеспечивать рост, занятость, повышение производительности труда, сокращение инфляции. Главный критерий — поддержание социальной справедливости.
2. Экономика должна быть способна противостоять любым потрясениям — от санкций и мировых кризисов до природных аномалий.
3. Экономика должна опираться на внутренние возможности: научные, природные, финансовые, географические.
4. Руководить страной нужно так, будто идет джихад — священная война.
5. Необходимо обеспечить широкое участие народа в экономическом развитии — так же, как он участвовал в революции и в войне с Ираком.
6. Необходимо создать резервы продовольствия и стратегических товаров, особенно медикаментов; необходимо достичь самообеспеченности по этим товарам.
7. Необходимо сократить зависимость от нефтяных доходов.
8. Потребление должно стать рациональным, люди должны отказаться от расточительства.
9. Борьба с коррупцией.
10. Научный джихад — курс на использование научных достижений.

Понятно, что это больше политические лозунги, но их перечисление позволяет акцентировать внимание на ключевых вопросах.

Санкции Иран частично обходит, опираясь на методы контрабанды, кроме того, существуют разрешенные варианты поставки нефти на условиях бартера. Часто посредником для обхода санкций служат Объединенные Арабские Эмираты, они же помогают и в организации международных банковских платежей.

В целом практические шаги для борьбы с санкциями можно свести к следующему:

- использование бартера в международной торговле;
- организация торговли через посредников в других странах;
- мобилизация внутренних ресурсов, поддержка предпринимательства.

Ведется работа над тем, чтобы использовать в торговле другие валюты, кроме доллара и евро, а также развивать применение криптовалют, но успешность этой политики трудно оценить, так как статистика по этой сфере отсутствует.

### **Взгляд аналитика на состояние бизнеса**

В период после подписания «ядерной сделки» и снятия санкций инвесторы из разных стран оценивали возможности вложений в иранскую экономику. Среди аналитиков, подробно изучавших иранский рынок, была Лада Белайчук, которая в тот момент представляла одну из крупнейших компаний в сфере недвижимости. Мы попросили ее рассказать, **как выглядел в тот момент рынок коммерческой недвижимости** и какое в целом впечатление оставила страна.

Вот основные мысли из ее рассказа:

1. На фоне других ближневосточных стран Иран выглядит очень провинциально. Отсутствие взаимодействия с миром приводит к тому, что в стране не внедряются современные решения. Есть дорогие гостиницы и торговые центры, но их организация и концепции отстают от сегодняшних стандартов на десятилетия, если не на столетия.
2. Очень большие проблемы с качеством во всем: от товаров до еды. И это не вопросы материалов или технологий, а скорее результат отсутствия конкуренции с лучшими мировыми решениями и обмена опытом. Удивительно, но это распространяется и на совершенно традиционные вещи: трудно найти место, где предлагают хороший кофе или шашлык.
3. В Иране нет бедных. Средний уровень жизни довольно низкий, но система социальной поддержки не позволяет человеку скатиться до настоящей нищеты. Это очень контрастирует с такими странами как Индия или Китай.

## Выводы

Санкции 2012 года лишили Иран экономического развития, которое он получил в первое десятилетие 21 века, но не уничтожили его экономику. Важным фактором здесь было то, что **ввопившие эти санкции страны и до этого не были для Ирана главными торговыми партнерами.**

Иран очень похож по экономике и общественному устройству на СССР, и это не только результат санкций, но и **его политика, проводимая со времен революции 1979 года.**

Такое устройство общества обеспечивает определенный уровень стабильности и защищенности, особенно для беднейших слоев населения, но **приводит к значительному отставанию как в уровне жизни, так и в эффективности экономики.**

На момент введения жестких санкций Иран находился в более выгодных условиях, чем Россия в 2022 году, — его главные торговые партнеры не были инициаторами санкций и помогали обойти или смягчить их. К тому же **санкции пришлись на период быстрого экономического роста**, когда у страны был значительный запас прочности.