

Секция «Политическое знание в современную эпоху: новые направления и методы»

Разработка модели анализа санкций как фактора политического риска

Научный руководитель – Брега Александр Васильевич

Пятибратов Иван Сергеевич

Аспирант

Финансовый университет, Москва, Россия

E-mail: pyatibratovi@gmail.com

Санкции еще с 2014 года являются объектом рассмотрения комплаенс-менеджеров [5], основной задачей которых является именно предупреждение каких-либо правовых рисков, в том числе - санкционных. При этом с годами актуальность санкционного комплаенса растет [1]. Как оказалось, компаниям избежать санкций непросто. Большинство из них получают штрафы в силу незнания или неосторожности, а не из-за намеренного нарушения существующих санкционных норм [6]. За 6 лет российские специалисты накопили достаточно обширный багаж знаний, который можно перенести и на анализ политических рисков. Связано это с многомерной природой санкций, которые являются фактически правовым инструментом политического давления посредством экономических механизмов. Это явление, находящееся на грани политического, экономического и юридического, что позволяет адаптировать релевантные методики.

В открытых источниках приводят следующие показатели санкционного риска [2]:

- Ведение компанией расчетов в долларах США;
- Участие в акционерном капитале компании или в рамках конкретного проекта граждан США или ЕС;
- Перепродажа или переуступка в рамках проекта американских товаров;
- Ведение бизнеса на территории ЕС;
- Сотрудничество с подсанкционными лицам или организациям;
- Участие в капитале компании организаций, находящихся под санкциями.

Это факторы санкционного риска, которые становятся актуальными для компаний, работающих в странах-объектах санкций. Такая деятельность навлекает множество ограничений.

Логично, что компаниям, прежде чем начать управлять комплаенс-рисками, необходимо понять, насколько велика вероятность столкнуться с санкционными рисками. Для компаний санкционная опасность исходить в первую очередь от США и стран ЕС, которые статистически являются крупнейшими эмитентами санкций [3][5]. При этом санкции имеют разные характер и последствия, что делает их самостоятельным фактором при анализе политического риска, имеющим свои показатели. Основой для типологии показателей санкционных рисков может быть наличие введенных против страны-объекта исследования того или иного характера санкций. Тогда можно выделить следующие показатели санкционного риска:

- В отношении страны введен запрет на поставки оружия;
- В отношении субъектов страны применяется замораживание счетов;
- В отношении страны применяется замораживание имущественных активов лиц и организаций;

- К определенным публичным лицам страны введен запрет на въезд в страны-эмитенты санкций;
- В отношении страны введено ограничение на торговлю;
- В отношении страны введен запрет на оказание финансовой помощи и осуществление инвестиций;
- В отношении страны введен запрет на ввоз предметов роскоши и драгоценных металлов;
- В отношении страны введен запрет на проведение сделок;
- В отношении страны введен запрет на удовлетворение исков;
- В отношении страны введен запрет на экспорт-импорт товаров для энергетического сектора;
- В отношении страны введены ограничения на экспорт товаров, связанных с обогащением урана и ядерной промышленностью;
- В отношении страны введен запрет на экспорт технологий;
- В отношении страны введен запрет на чартерные и воздушные перевозки;
- В отношении страны введен запрет на экспорт-импорт продуктов;
- В отношении страны введен запрет на оказание определенных услуг.

Для сокращения числа показателей можно ряд из них собрать в один и обозначить его как «В отношении страны введены секторальные санкции». Но это снизит точность анализа, так как в зависимости от конкретного заказчика есть смысл рассматривать конкретные секторы, а не все вообще.

Тип санкций может быть не единственным критерием для отбора показателей. Санкции - продукт политической воли страны-эмитента и реакции на те или иные действия страны-реципиента. Поэтому показателями санкционного фактора политического риска могут быть известные поводы для введения санкций [3][4]:

- Участие страны в вооруженных конфликтах;
- Обвинения в ограничениях или нарушениях прав человек в стране;
- Конкуренция с США в экономической сфере;
- Поддержка государством организаций, которые другие страны считают экстремистскими;
- Наличие в стране ядерного вооружения;
- Обвинения в аннексии в сторону страны-объекта исследования;
- Негативная репутация государства в мировых СМИ;
- Негативная репутация лидера государства в мировых СМИ;
- Низкий уровень «демократичности» политического режима в государстве;
- Прочное сотрудничество с государствами-соперниками США.

Такой набор показателей может быть актуален для анализа политических рисков инвестиций в государство, еще не ставшее объектом санкций. В таком контексте логичнее рассматривать возможность появления санкций в отношении страны вообще, а не конкретные санкционные меры.

Очевидна мультивариатность формируемой методики, которая зависит от изучаемого государства. Попытка сделать универсальный набор показателей для анализа санкционных рисков возможна, но она неизбежно снизит точность исследования. Повышения точности при таком подходе можно добиться путем осторожного подбора весов показателей. Но это потребует рассмотрения всех указанных выше факторов, что неизбежно усложнит анализ.

Мы рассматриваем санкции только как один из факторов политического риска, которым имеет смысл дополнить существующие методики анализа рисков. Соответственно, процесс анализа данного фактора не должен быть значительно сложнее, чем анализ остальных факторов. Поэтому формирование многоуровневой системы показателей и критериев адекватно только при проведении анализа санкционных рисков независимо от других факторов, как самостоятельного исследования. В случае самостоятельного исследования, возможно встраивание также и упомянутых выше комплаенс-факторов, что добавит еще один уровень анализа.

Источники и литература

- 1) Гречаник Л., Соколов А., Соколова А. Тенденции развития комплаенс в России и СНГ. М., 2020.
- 2) Контур.ру: <https://kontur.ru/articles/5977>
- 3) Морозов В.А. Политика санкций: цели, стратегии, инструменты. М., 2020.
- 4) Тимофеев И.Н. Санкции вводятся на основе определенного мнения // Международная жизнь. М., 2020.
- 5) Тимофеев И.Н. Санкции против России: взгляд в 2021 г. М., 2021.
- 6) Тимофеев И.Н., Хоменко М.В. Управление риском санкций: семь стереотипов и пять элементов. М., 2020