

# BRÈVES HEBDOMADAIRES

## Russie

Une publication du SER de Moscou

Semaine du 20 avril 2026

1 EUR = 88,28 RUB

## SOMMAIRE

### POLITIQUES SECTORIELLES.....2

#### Énergie.....2

Le pétrole brut russe de qualité Urals désormais plus cher que l'ESPO .....2

Vente de la participation de Wintershall dans Achimgaz.....2

Hausse des exportations russes de charbon vers la Chine .....3

#### Transport .....3

Lancement d'une usine de moteurs à Kalouga .....3

KAMAZ enregistre une perte nette en 2025.....4

#### Numérique.....4

Baisse de l'utilisation de Telegram sur fond de restrictions.....5

Yandex prévoit de lancer un opérateur mobile virtuel dès l'été 2026 .....5

### ENVIRONNEMENT DES AFFAIRES.....6

Violation des droits de propriété intellectuelle d'une société pharmaceutique américaine .....6

Proposition d'élargir les listes blanches pour faciliter les affaires .....6

Restrictions des accès à internet via des VPN.....7

# Politiques sectorielles

## Énergie

### Le pétrole brut russe de qualité Urals désormais plus cher que l'ESPO

*Vedomosti, 24 avril* – Le prix à l'exportation du pétrole russe Urals a dépassé en avril 2026 celui du grade ESPO, une situation atypique liée aux perturbations sur le marché mondial et à des effets méthodologiques. Selon Argus et le Centre des indices de prix, l'Urals s'échangeait entre 94,4 et 95,4 USD/baril en FAB des ports russes mi-avril, contre 89,6 USD/baril pour l'ESPO. À titre de comparaison, fin février, l'Urals se situait autour de 39-41 USD/baril contre 55 USD pour l'ESPO. Historiquement, l'ESPO, de qualité supérieure et principalement orienté vers la Chine, se négocie avec une prime de 10 à 15 USD/baril sur l'Urals. L'inversion actuelle s'explique par les perturbations des approvisionnements au Moyen-Orient, qui ont accru la demande pour des alternatives comme l'Urals en Inde et en Turquie, ainsi que par des changements dans la méthodologie de calcul du prix du brut Dubai utilisé comme référence pour l'ESPO. Cette situation pourrait rester transitoire, les analystes anticipant un retour à une hiérarchie de prix normale après stabilisation des flux via le détroit d'Ormuz.

### Vente de la participation de Wintershall dans Achimgaz

*RBC, 17 avril* – Le gouvernement russe a ordonné la vente à la société Gazovye Tekhnologii des participations du groupe allemand Wintershall Dea dans trois entités liées au projet gazier d'Ourengoï, à savoir 25,01% d'Achim Development (2,8 Md RUB), 50% d'Achimgaz (4,7 Md RUB) et 9% d'Achim Sbyt (100 M RUB), selon un décret signé par le Premier ministre Mikhaïl Michouline. Ces actifs avaient été ciblés en décembre 2023 par une mesure de vente forcée à un bénéficiaire et un prix non choisis par le groupe allemand, dont le produit devait par ailleurs être placé sur un compte gelé en Russie. Le projet Achimov, piloté par Gazprom, concerne l'exploitation de couches profondes et complexes du gisement d'Ourengoï, dont les réserves sont estimées à environ 16

000 Md m3 de gaz. Le calendrier de cette décision répond probablement aux dernières annonces au sujet de la reprivatisation des anciens actifs de Gazprom en Allemagne (SEFE).

## Hausse des exportations russes de charbon vers la Chine

*Kommersant, 23 avril* – Les exportations russes de charbon à coke vers la Chine ont augmenté de 9% en glissement annuel au premier trimestre 2026 pour atteindre 8,88 Mt, avec une accélération en mars (+19% sur un an et +46,5% sur un mois, à 3,37 Mt), selon les données des douanes chinoises. En valeur, les livraisons ont progressé de 5,6% à 1 Md USD, tandis que les prix moyens ont reculé de 3% à 112,8 USD/t. La Russie reste le deuxième fournisseur de charbon métallurgique de la Chine derrière la Mongolie (18,7 Mt au premier trimestre), devant l’Australie (2,08 Mt), dans un contexte de forte contraction des importations chinoises en provenance du Canada (-35%, à 1,89 Mt) et d’un quasi-arrêt des achats aux États-Unis. Cette dynamique s’explique notamment par la compétitivité-prix du charbon russe et par les perturbations logistiques et commerciales affectant les fournisseurs concurrents, tandis que la hausse des prix australiens renforce l’attractivité des volumes russes. La progression des exportations pourrait toutefois rester limitée par la stagnation de la production d’acier en Chine (-3,6% sur un an sur janvier-février), ce qui suggère un potentiel de croissance contraint malgré des conditions de prix favorables.

# Transport

## Lancement d’une usine de moteurs à Kalouga

*Vedomosti, 23 avril* – Le groupe AGR, en partenariat avec le constructeur chinois Defetoo, a lancé à Kalouga une usine de production de moteurs destinés aux véhicules chinois Tenet et Jeland, avec une capacité initiale de 150 000 unités par an, qui pourrait monter à 300 000. Le site produira des moteurs de 1,5 à 2 litres (147 à 249 ch) pour les modèles assemblés localement, dans le cadre de la montée en puissance de la production sur les anciens sites de Volkswagen à Kalouga et de General Motors à Saint-Pétersbourg. Cette installation, modernisée avec un haut niveau

d'automatisation, doit également intégrer à partir du second semestre 2026 des capacités d'usinage de composants clés (bloc-cylindres, culasse). Il s'agit du troisième projet de ce type en Russie après ceux lancés par Sollers en 2023 et Haval en 2024, confirmant l'accélération de la localisation industrielle des constructeurs chinois. Cette stratégie permet d'augmenter les niveaux de localisation, d'optimiser les coûts et de limiter l'exposition au taux de change, avec un impact potentiel sur les prix finaux des véhicules estimé à -5 à -7% à moyen terme, renforçant ainsi la compétitivité des modèles produits en Russie.

## KAMAZ enregistre une perte nette en 2025

*Vedomosti, 18 avril* – Le constructeur russe KAMAZ a enregistré en 2025 une perte nette de 43 Md RUB contre un bénéfice de 0,7 Md RUB en 2024, une première depuis 2019, dans un contexte de forte contraction du marché des poids lourds en Russie. Le chiffre d'affaires a reculé de 3% à 382,1 Md RUB, tandis que le résultat opérationnel est devenu négatif (-17,1 Md RUB contre +22,8 Md RUB un an plus tôt). Le marché des camions lourds (>16 t) s'est contracté de 54% en 2025 à 46 905 unités, entraînant une baisse des ventes de KAMAZ à 14 478 véhicules (-16%), malgré une hausse de sa part de marché à 31% (+14 %), tandis que le segment des camions moyens a reculé de 44%. Dans ce contexte, l'entreprise a temporairement réduit son activité (semaine de quatre jours entre août et novembre 2025) et anticipe l'absence de retour à la rentabilité en 2026, avec une reprise du marché attendue seulement à partir de 2027. Cette dégradation reflète à la fois l'effondrement de la demande, le renchérissement du coût du crédit et les investissements liés à la modernisation, confirmant la dépendance du secteur de ses perspectives à l'évolution macroéconomique et au soutien public.

# Numérique

## Baisse de l'utilisation de Telegram sur fond de restrictions

*Kommersant, 20 avril* – Le trafic sur la messagerie Telegram en Russie a diminué de 18% en mars 2026 après une baisse de 10% en février, dans un contexte de ralentissement de son fonctionnement par les autorités russes. A l'inverse, le trafic sortant a progressé de 66%, reflétant une utilisation accrue de cette application comme canal de redirection vers des ressources externes. Malgré ce recul, Telegram conserve une position dominante avec 94,3 millions d'utilisateurs mensuels (76,5% de la population) et 72,2 millions d'utilisateurs quotidiens (58,6%), selon Mediascope. Dans le même temps, la messagerie russe Max promue par les autorités a vu son trafic croître de plus de 60% en mars, atteignant 110 millions d'utilisateurs enregistrés et plus de 80 millions d'utilisateurs quotidiens, tandis que d'autres alternatives (Telega, messageries asiatiques, solutions B2B) enregistrent également une hausse de leur fréquentation. Cette évolution reflète une adaptation rapide des utilisateurs, qui diversifient leurs usages en recourant simultanément à plusieurs messageries, et traduit une fragmentation croissante de l'écosystème numérique sous l'effet des contraintes réglementaires.

## Yandex prévoit de lancer un opérateur mobile virtuel dès l'été 2026

*Kommersant, 20 avril* – Le groupe Yandex envisage de lancer dès l'été 2026 un opérateur mobile virtuel (MVNO) sur le réseau de VimpelCom, selon des sources de marché, avec un déploiement attendu dans les prochains mois dans les principales régions (Moscou, Saint-Petersbourg et leurs environs). Le projet reposerait sur un modèle Medium MVNO, dans lequel Yandex prend en charge la facturation, le développement produit, les ventes et le marketing, tandis que l'opérateur hôte conserve l'infrastructure radio. Les investissements nécessaires sont estimés entre 2 et 6 Md RUB, avec un objectif de rentabilité à horizon trois à cinq ans. Le marché russe des MVNO reste dominé par Yota (9,5 millions d'abonnés, 45% de part de marché), devant T-Mobile (4,6 millions, 22%) et SberMobile (4 millions, 19%), alors que Yandex vise un positionnement ciblé sur les utilisateurs urbains et connectés. Ce lancement s'inscrit dans la stratégie d'écosystème du groupe, visant à renforcer le contrôle de la relation client et à accroître la collecte de données, avec des retombées attendues en matière de

personnalisation et de revenus publicitaires, même si la conquête d'une part de marché significative devrait nécessiter des investissements en marketing importants.

## Environnement des affaires

### Violation des droits de propriété intellectuelle d'une société pharmaceutique américaine

*Pharmvestnik, 23 avril* – Le tribunal d'arbitrage de Moscou a accepté d'examiner la plainte déposée par le laboratoire pharmaceutique américain Eli Lilly contre les groupes russes Promomed et Biokhimiks visant à faire valoir ses droits exclusifs sur le brevet eurasien relatif à l'abémaciclib, destiné au traitement du cancer du sein. En décembre 2025, un générique de ce médicament avait été enregistré en Russie, alors que les droits exclusifs du titulaire du brevet sont valables en Russie jusqu'en août 2034. Une audience préliminaire est prévue le 30 juin. Dans des litiges similaires dans la plupart des cas, le tribunal a donné raison aux entreprises russes.

### Proposition d'élargir les listes blanches pour faciliter les affaires

*TASS, 22 avril* – Une proposition d'étendre les listes blanches aux petites entreprises et aux travailleurs indépendants pour lesquels Internet constitue le seul canal d'activité a été adressée au Premier ministre par un groupe d'entrepreneurs du secteur et d'experts. Selon eux, il convient également d'établir une liste blanche de protocoles VPN, arguant qu'il ne s'agit pas d'un outil de contournement, mais d'une technologie fondamentale de protection des données. Les mesures proposées permettraient d'assurer un équilibre entre les préoccupations sécuritaires des autorités et le développement de l'économie numérique, ainsi que d'éviter des pertes pour les petites et moyennes entreprises.

## Restrictions des accès à internet via des VPN

*Vedomosti*, 27 avril – Selon le ministère des Technologies numériques, depuis la mi-avril plusieurs opérateurs russes restreignent l'accès à leurs sites lorsqu'un VPN est activé, officiellement pour des raisons de sécurité des données (il ressort que ces mesures seraient la condition pour figurer sur des listes « blanches » préservées des coupures). Dans le même temps, les opérateurs télécoms avaient discuté avec le ministère d'un éventuel [report de l'introduction](#) d'un supplément pour la consommation de trafic international supérieure à 15 Go par mois sur les réseaux mobiles, dont l'entrée en vigueur était prévue pour le 1er mai 2026.

La direction générale du Trésor est présente dans plus de 100 pays à travers ses Services économiques.

Pour en savoir plus sur ses missions et ses implantations :

[www.tresor.economie.gouv.fr/tresor-international](http://www.tresor.economie.gouv.fr/tresor-international)

Responsable de la publication : Service économique régional de Moscou

Rédaction : Service économique régional de Moscou

Abonnez-vous : [Moscou@dgtrésor.gouv.fr](mailto:Moscou@dgtrésor.gouv.fr)