

## Обзор событий в Китае 5-12 июня 2023

### Си Цзиньпин посетил Внутреннюю Монголию

С 5 по 8 июня Си Цзиньпин находился в Автономном районе Внутренняя Монголия и посетил его несколько районов. Согласно публикациям китайских СМИ, Си подробно ознакомился с экологической ситуацией во Внутренней Монголии, перспективами зеленого развития, возможностями оптимизации ведения сельскохозяйственного производства на засоленных почвах в условиях полупустыни, посетил ряд предприятий, специализирующихся на развитии новых материалов и новой энергетики. Обращает на себя внимание, что в своих высказываниях, сделанных во время поездки, китайский лидер настойчиво и довольно последовательно продвигал идеи, озвученные на состоявшемся 30 мая заседании Комитета ЦК КПК по вопросам государственной безопасности. *(См подробнее Обзор событий в Китае 29 мая-4 июня)* В частности, он в очередной раз подчеркнул важность опоры на собственные силы в развитии науки и техники, создания новой схемы развития (新发展格局), способной преодолевать трудности в научно-технической сфере. Си также акцентировал внимание на необходимости развивать так называемую «внутреннюю циркуляцию» с целью «сделать экономику способной нормально функционировать в экстремальных ситуациях», при этом, по его словам, ставка на внутреннюю циркуляцию не противоречит участию Китая в международной экономической циркуляции и неизменному следованию курсу внешней открытости высокого уровня.

В части стратегии развития Внутренней Монголии Си Цзиньпин подчеркнул, что она является важной энергетической и стратегической ресурсной базой Китая, базой по производству животноводческой продукции и важной опорной точкой северного вектора открытости Китая. В связи с последним тезисом он поставил задачу дальнейшего повышения уровня внешней открытости региона путем активного участия в реализации инициативы «Один пояс, один путь» и строительства экономического коридора Китай-Монголия-Россия. Роль Внутренней Монголии как форпоста северной открытости Китая должна проявляться в еще большем связывании внутренней и внешней циркуляций, для чего необходимо укреплять связи региона с регионами Пекин-Тяньцзинь-Хэбэй, дельты Янцзы, зоной «Большого залива» *(часть территории пров.*

Гуандун, Гонконг, Макао), а также тремя провинциями Северо-Востока (Ляонин, Цзилинь, Хэйлуцзян).

В качестве основной линии национальной политики в новую эпоху Си Цзиньпин обозначил укрепление осознания общности китайской нации, подчеркнув, что вся работа в национальных районах должна вестись с ее учетом. Любые акты законодательства и практическая политика должны быть направлены на укрепление общности китайской нации, усиливать ее осознание. В этой связи было выдвинуто требование неуклонно всесторонне продвигать использование единых государственных учебников, обеспечивать овладение молодежью из числа национальных меньшинств государственного языка «путунхуа» (*принимавшиеся ранее властями меры по ограничению использования монгольского языка в школах вызывали волнения и публичные протесты во Внутренней Монголии*).

### **Председатель Народного Банка Китая постарался успокоить деловые круги**

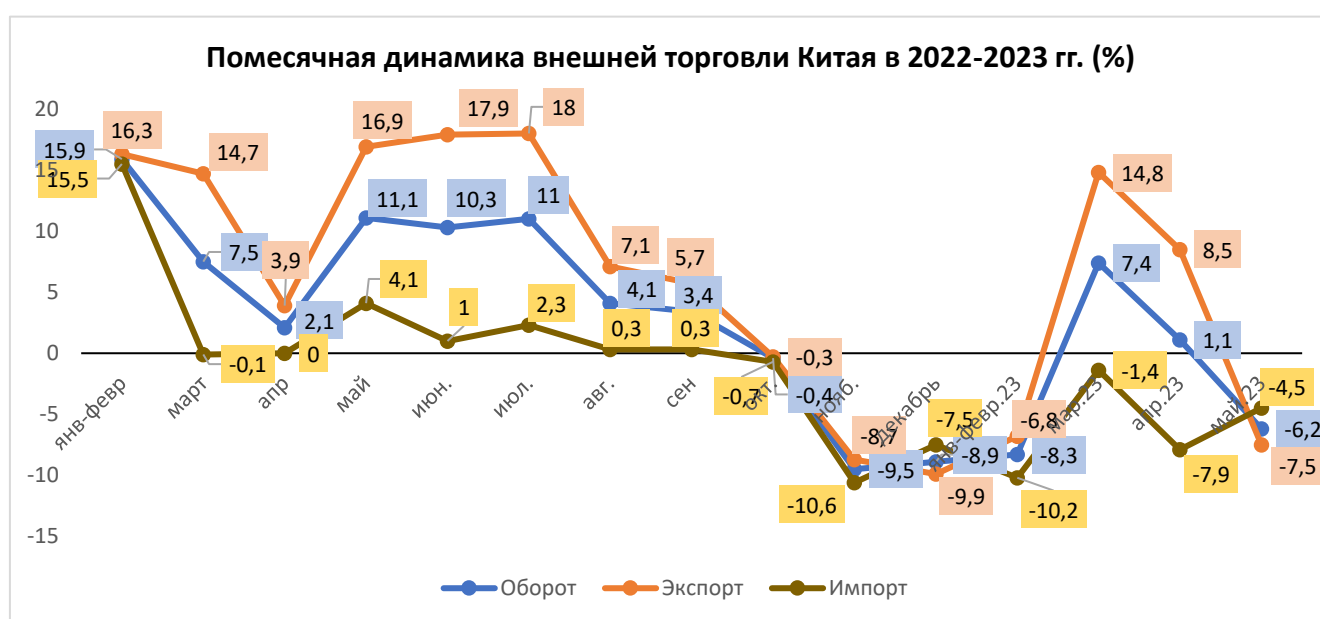
Медленные темпы постковидного восстановления китайской экономики, ослабление потребительского и производственного спроса, обозначившаяся перспектива дефляции, снижение динамики экспорта вызывают растущее беспокойство в деловых кругах и экспертном сообществе. Все чаще звучат призывы к правительству принять новые стимулирующие меры для поддержания деловой активности. 6 июня Председатель Народного Банка Китая И Ган совершил поездку в Шанхай, в ходе которой провел встречу с представителями китайского и иностранного бизнеса. В своем выступлении на ней И Ган отметил, что в настоящее время экономика Китая находится на этапе восстановления после удара ковидом, производственная деятельность упорядоченно разворачивается. В последние месяцы показатели СРІ и РРІ снижались, что было обусловлено двумя группами причин. Во-первых, существует разрыв по времени между восстановлением предложения и восстановлением спроса. Производство внутри страны ускорило темпы восстановления, производство сельскохозяйственных товаров выглядит стабильным, логистические каналы работают беспрепятственно, предложение по «овощной и рисовой корзинам» вполне достаточно. В то же время спрос на автомобили, мебель, другие товары остается слабым. Во-вторых, сказывается влияние расчетной базы. В прошлом году мировые цены на нефть подскакивали почти до 140 долл. за баррель. В нынешнем году они уже опустились в район 80 долл., что повлекло за собой снижение цен в Китае; в прошлом году из-за вспышки ковида в марте наблюдался аномальный рост цен на овощную корзину, на показатели инфляции в этом году влияет высокая расчетная база.

И Ган подчеркнул, что в реальной экономике производство, распределение, обращение, потребление протекают как циклический процесс, его необходимо рассматривать и анализировать системно и диалектически. По мере восстановления потребления, потребление населения также увеличится. Увеличение расходов населения на потребление обернется увеличением доходов предприятий и их работников и тем самым стимулирует новый виток потребления. По мнению НБК, темпы прироста ВВП во 2 квартале из-за низкой расчетной базы могут быть сравнительно высокими, индекс CPI во втором полугодии пойдет вверх и к концу года будет на уровнях выше 1%. Есть уверенность, что прогнозные показатели, утвержденные сессией ВСНП в марте будут достигнуты.

У китайской экономики есть большой потенциал, но необходимы уверенность и терпение. НБК будет продолжать следовать умеренной денежной политике, всеми силами поддерживать реальный сектор экономики, стимулировать занятость, поддерживать стабильность денежно-кредитной политики, поддерживать разумный уровень ликвидности, разумный уровень кредитования, поддерживать на разумном сбалансированном уровне базовую стабильность валютного курса юаня. В то же время И Ган не исключил полностью применение регулятором стимулирующих мер, заявив о намерении НБК усилить применение контрциклических мер.

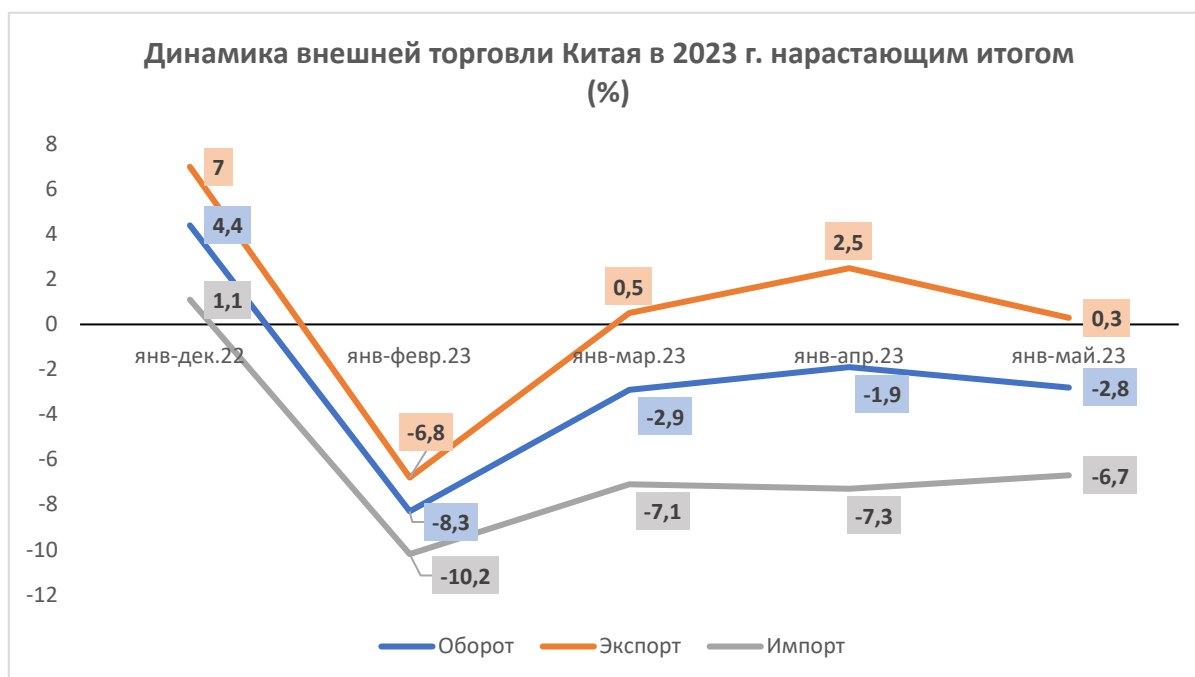
### Показатели внешней торговли Китая в мае ушли в минус

Проявившаяся в апреле тенденция к снижению внешнеторговых показателей в мае еще более усилилась.



Отдельно в мае 2023 г. внешнеторговый оборот в годовом исчислении уменьшился на 6,2%, экспорт – на 7,5%, импорт – на 4,5% (показатели апреля

соответственно +1,1%, +8,5%, -7,9%). В сравнении м/м оборот увеличился на 0,1%, экспорт снизился на 4%, импорт увеличился на 6,1%.



За январь-май нынешнего года оборот внешней торговли (2441,2 млрд долл.) сократился на 2,8%, экспорт (1400,3 млрд долл.) вырос на 0,3%, импорт (1040,9 млрд долл.) уменьшился на 6,7%.

Основной статьей китайского экспорта продолжала оставаться машинно-техническая продукция, на долю которой за пять месяцев года пришлось 57,9% суммарного вывоза. Динамика поставок машинно-технической продукции в мае снижалась. По итогам января-мая ее экспорт (810,65 млрд долл.) увеличился на 1,6% (в январе-апреле - +2,4%).

Исключение составлял экспорт автомобилей. За январь-май Китай поставил на внешние рынки 1,93 млн автомобилей (+80%) на сумму 38,72 млрд долл. (+107,9%). Вывоз автомобильных деталей (36,35 млрд долл.) увеличился на 15,4% (показатель января-апреля - +15,8%). Повысилась динамика экспорта судов. За пять месяцев из Китая было экспортировано 2025 судна (+33%) на сумму 8,86 млрд долл. (+21%) (за 4 месяца прирост составлял 20,5%).

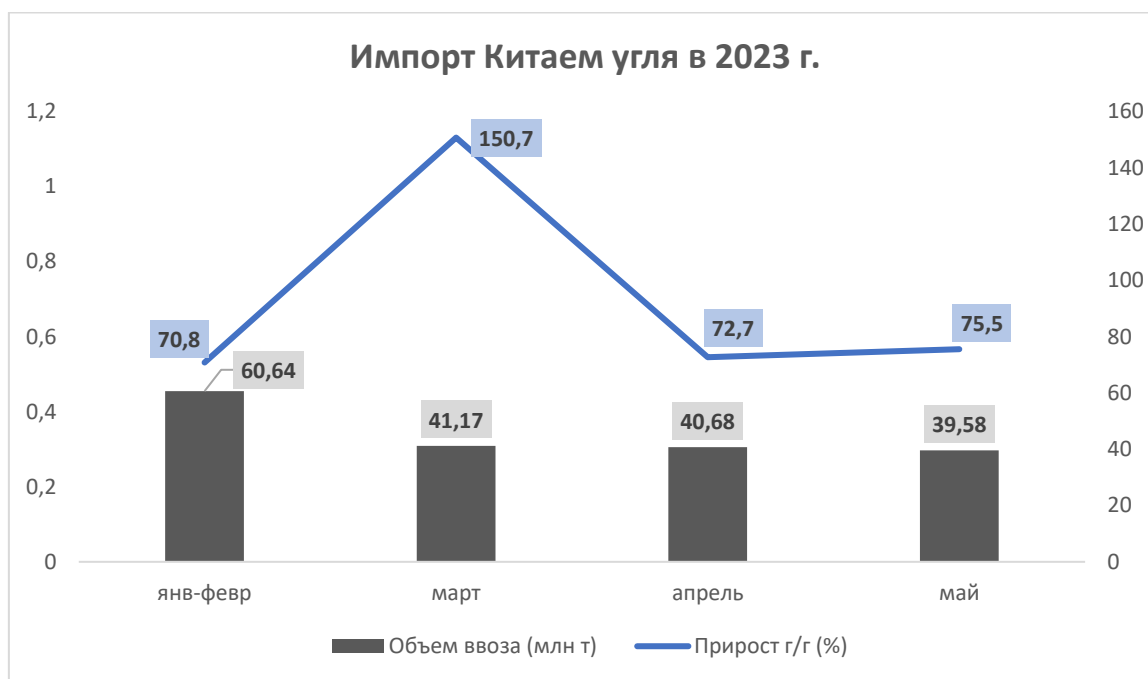
В то же время спад в поставках на внешние рынки мобильных телефонов, бытовой электротехники, микросхем, медицинского оборудования, микроэлектроники преодолен не был, их экспорт в стоимостном выражении соответственно уменьшился на 13,3%, 1,8%, 17,2%, 1,8%, 24%.

В части промышленных товаров сохранялась тенденция к росту экспорта нефтепродуктов. За пять месяцев Китай поставил на внешние рынки 26,79 млн т нефтепродуктов (+45,4%) на сумму 20,66 млрд долл. (+35,8%). На высоких уровнях оставался вывоз стали. За январь-май ее экспорт составил 36,37 млн т (+40,9%) на сумму 41,59 млрд долл. (+15,1%).

Динамика поставок традиционных трудоемких товаров по большей части снижалась. По итогам пяти месяцев уменьшился экспорт одежды (61,37 млрд долл.) на 1,1%, текстиля (56,83 млрд долл.) на 9,4%, фарфорофаянсовых изделий (11,5 млрд долл.) на 0,3%, игрушек (15,98 млрд долл.) на 3,3%, мебели (27,01 млрд долл.) на 6,9%. На минимальных уровнях были приросты экспорта изделий из пластмассы (42,8 млрд долл.) - +1,1%, обуви (21,17 млрд долл.) - +0,2%. Относительно стабильными оставались поставки сумок и чемоданов (15,6 млрд долл.) - +24,1%.

В импорте в мае отмечалось увеличение ввоза в физических объемах основных энергетических товаров, чему способствовала общая тенденция к снижению мировых цен на них.

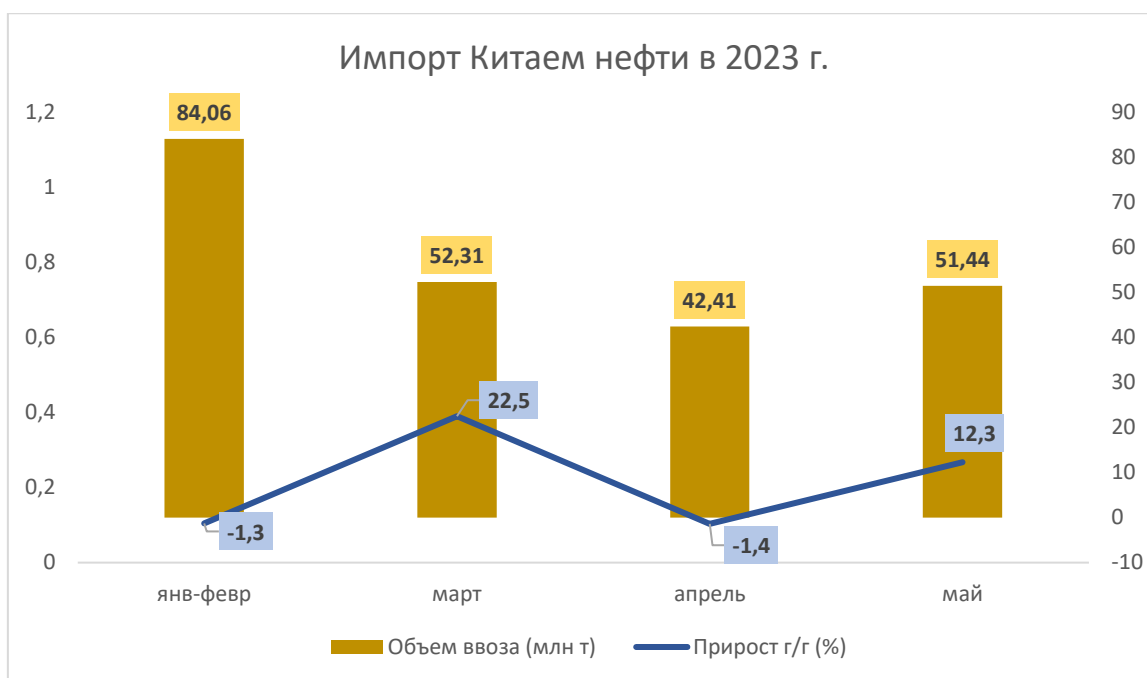
Отдельно в мае ввоз угля составил 39,58 млн т, что на 75,5% больше, чем в мае 2022 г. В течение последних трех месяцев месячные объемы импорта были примерно одинаковы на уровнях, существенно превышающих объемы тех же месяцев прошлого года.



За пять месяцев ввоз угля достиг 182,06 млн т с приростом 89,6%. В стоимостном выражении объем импорта угля составил 23,17 млрд долл., увеличившись на 49,5%.

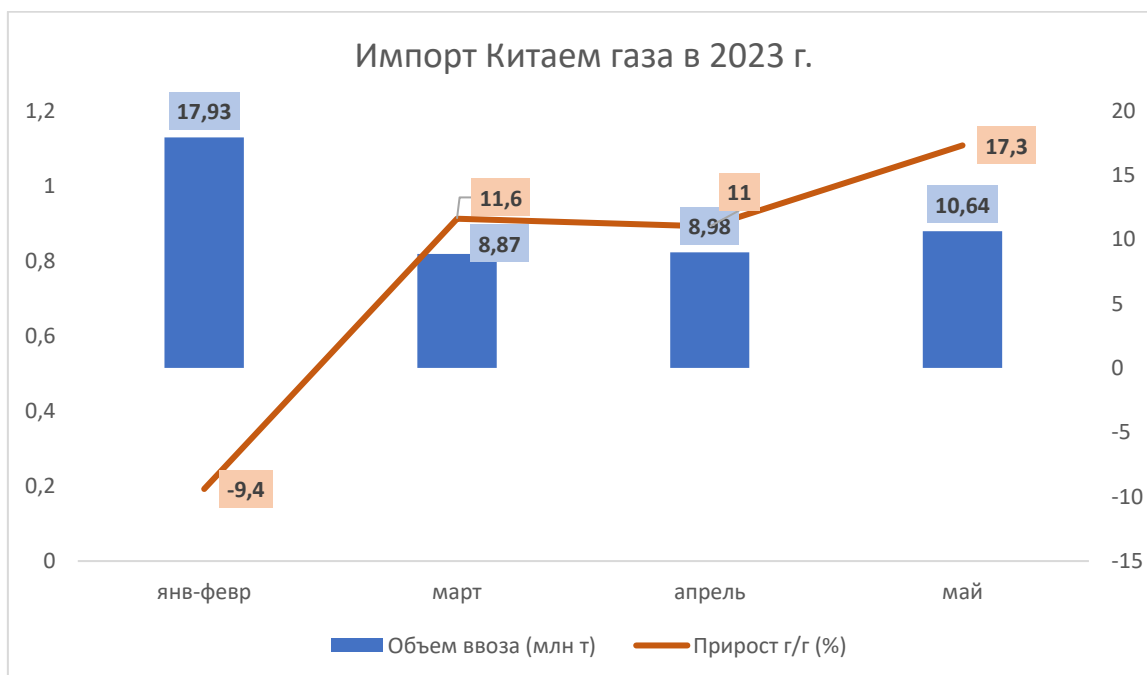
Ввоз нефти в мае составил 51,44 млн т и был на 12,3% больше, чем в мае 2022 года.

За январь-май ввоз Китаем нефти был на уровне 230,21 млн т с приростом 6,2% (январь-апрель - +4,6%), в стоимостном выражении импорт нефти (135,13 млрд долл.) уменьшился на 12,4%.



Продолжился рост ввоза в Китай нефтепродуктов. Отдельно в мае в Китай было импортировано 4,56 млн т нефтепродуктов, по сравнению с 2,01 млн т в мае прошлого года, т. е. прирост составил почти 127%. За пять месяцев ввоз нефтепродуктов составил 18 млн т с приростом 78,8% (показатель января-апреля - +68,6%), в стоимостном выражении объем закупок (10,67 млрд долл.) увеличился на 30,9%.

Импорт природного газа в мае составил 10,64 млн т и был на 17,3% больше, чем в мае 2022 года.



За январь-май импорт природного газа составил 46,29 млн т и увеличился на 3,3% по сравнению с тем же периодом прошлого года. В стоимостном выражении объем ввоза газа (26,98 млрд долл.) вырос на 0,5%.

В условиях снижающихся цен Китай увеличил физические объемы закупок на внешних рынках железной руды (480,75 млн т), медной руды и концентрата (11,31 млн т), которые увеличились соответственно на 7,7% и 8,8%, в стоимостном же выражении они сократились соответственно на 4,6% и 0,8%.

Спад в закупках машинно-технической продукции по итогам пяти месяцев сохранялся. Ее импорт в стоимостном выражении (353,16 млрд долл.) сократился на 19,2% (в январе-апреле снижение на 20,6%). Сохранялась также тенденция к снижению ввоза микросхем. За пять месяцев года закупки микросхем в физических объемах (186,5 млрд шт.) сократились на 19,6% (в январе-апреле сокращение на 21,1%), в стоимостном выражении (131,9 млрд долл.) они уменьшились на 24,2%.

Продолжали снижаться стоимостные показатели импорта сельскохозяйственных товаров. За январь-май их ввоз (102,83 млрд долл.) увеличился на 9,1% (за январь-апрель – прирост +11,2%). Физические объемы за пять месяцев ввоза мяса (3,14 млн т), зерновых (68,19 млн т), соевых бобов (42,31 млн т), растительного пищевого масла (3,74 млн т) увеличились соответственно на 10,2%, 2,5%, 11,2%, 129,5%. В стоимостном выражении они увеличились соответственно на 3%, 7,9%, 12,9%, 76,8%.

Динамика торговых связей с большинством основных торговых партнеров снижалась. Главным торговым партнером Китая оставались страны АСЕАН. За пять месяцев оборот торговли Китая со странами АСЕАН (377,07 млрд долл.) увеличился на 2,1% (в январе-апреле – +5,6%). Китайский экспорт в АСЕАН (226,66 млрд долл.) вырос на 8,1% (в январе-апреле – +15%), импорт (150,41 млрд долл.) уменьшился на 8,8% (в январе-апреле - -6,3%).

Спад в торговле с ЕС продолжился. В январе-мае торговля Китай-ЕС (331,7 млрд долл.) сократилась на 3,7% (за четыре месяца снижение на 3,5%). Экспорт Китая в ЕС (215,31 млрд долл.) уменьшился на 4,9% (в январе-апреле снижение на 4,3%), импорт из ЕС (116,40 млрд долл.) сократился на 1,6% (в январе-апреле снижение на 1,8%).

Показатели китайско-американской торговли ушли еще глубже в минус. За январь-май оборот торговли Китай-США (274,67 млрд долл.) уменьшился на 12,3% (показатель четырех месяцев – минус 11,2%). Экспорт Китая (200,71 млрд долл.) сократился на 15,1% (за четыре месяца снижение на 14,3%), импорт (73,96 млрд долл.) снизился на 3,6% (за четыре месяца снижение на 2%).

В январе-мае отмечалось сокращение торговли Китая с Японией (131,27 млрд долл.) на 10,4%, с Р. Корея (128 млрд долл.) на 15,5%, с Тайванем (101,82 млрд долл.) на 25,5%.

В то же время сохранялась положительная динамика товарооборота со странами БРИКС, торговля с Бразилией (66,21 млрд долл.) увеличилась на 0,5%, с Индией (55,44 млрд долл.) – на 3%, с ЮАР (24,04 млрд долл.) – на 18,5%.

Торговля Китая со странами Африки (119,7 млрд долл.) увеличилась на 8%, в том числе экспорт (74,76 млрд долл.) вырос на 23,8%, импорт (44,94 млрд долл.) уменьшился на 11%. Торговля Китая со странами Латинской Америки (194,26 млрд долл. показала рост на 2,7%, в том числе экспорт (97,93 млрд долл.) увеличился на 2,1%, импорт (96,33 млрд долл.) вырос на 3,3%.

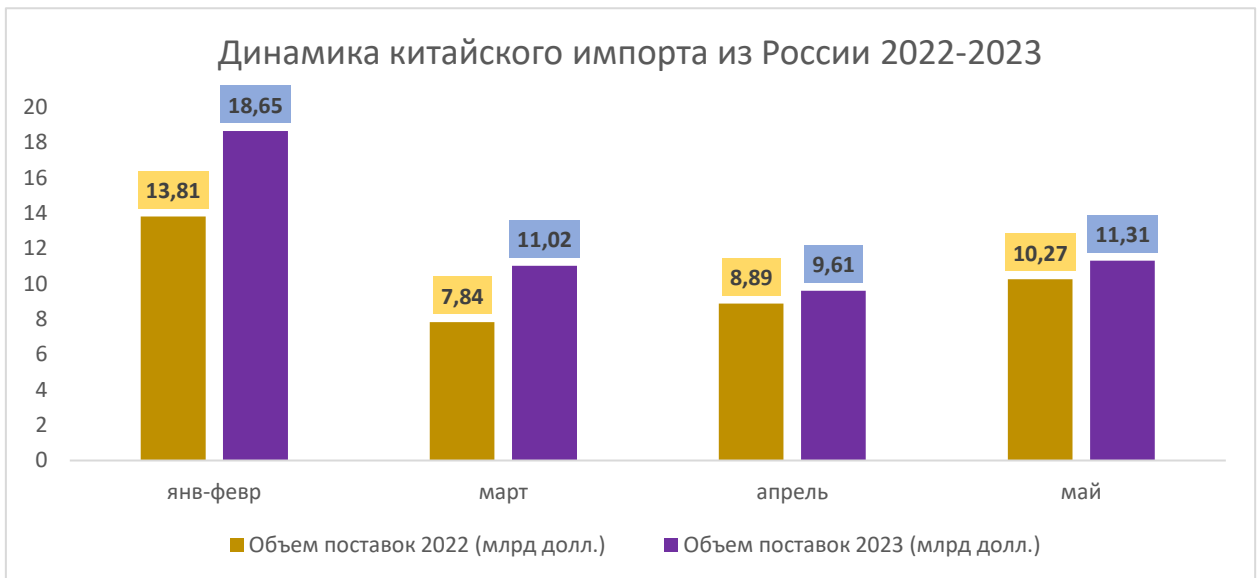
Стоимостные показатели торговли Китая с Россией продолжали уверенно расти. За январь-май объем товарооборота увеличился на 40,7% (за 4 месяца - + 41,3%) и достиг 93,91 млрд долл. Тренд к сверхвысоким темпам прироста китайских поставок на российский рынок продолжал действовать. Отдельно в мае экспорт Китая в Россию составил 9,27 млрд долл. против 4,32 млрд долл. в мае 2022 года, то есть увеличился на 114,6%. За пять месяцев поставки китайских товаров выросли на 75,6% до 42,95 млрд долл.



Импорт из России в условиях снижения цен на основные российские поставки рос не такими высокими темпами. В мае китайский импорт из России составил 11,31 млрд долл. против 10,27 млрд долл. в мае 2022 г. с приростом на 10,1%.

За пять месяцев года объем китайских закупок на российском рынке достиг 50,86 млрд долл., увеличившись в годовом исчислении на 20,4%.

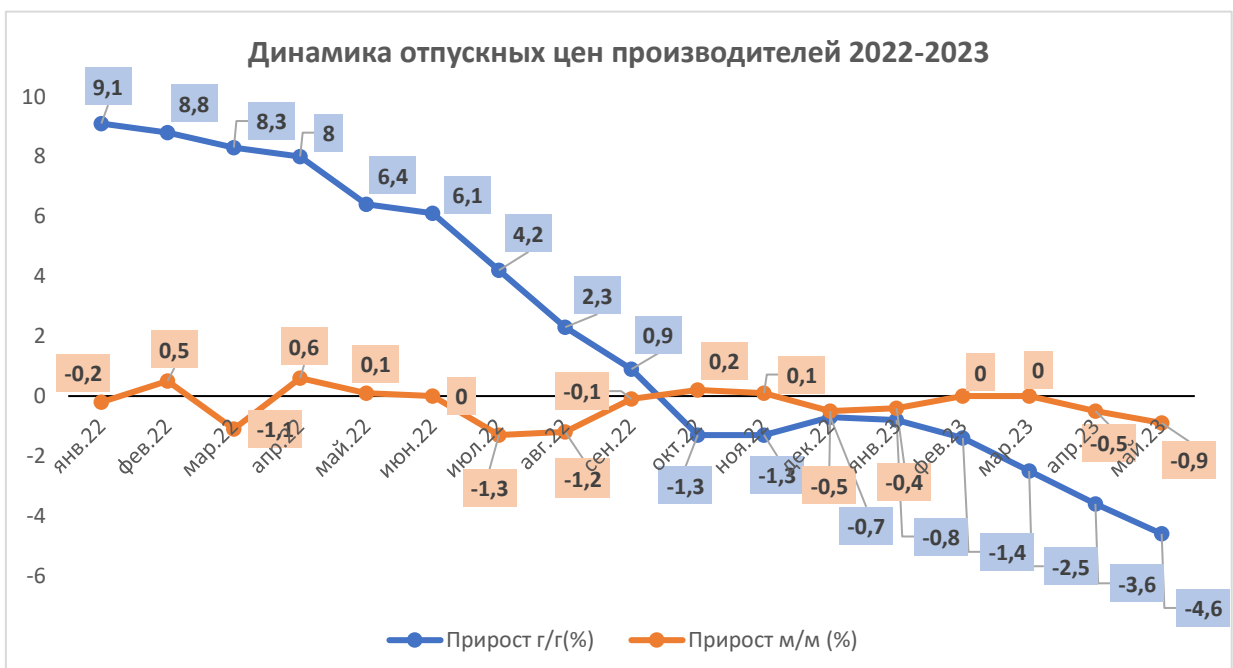




## В Китае возник призрак дефляции

### Показатели производственной инфляции (PPI) в мае показали рекордное снижение

В мае 2023 г. в годовом исчислении индекс отпускных цен производителей снизился на 4,6% (показатель апреля – минус 3,6%). В сравнении мая с апрелем цены снизились на 0,9%.



Отпускные цены отраслей производства средств производства в мае в годовом исчислении снизились на 5,9% (показатель апреля – минус 4,7%). В сравнении месяц к месяцу цены снизились на 1,2% (показатель апрель/март – минус

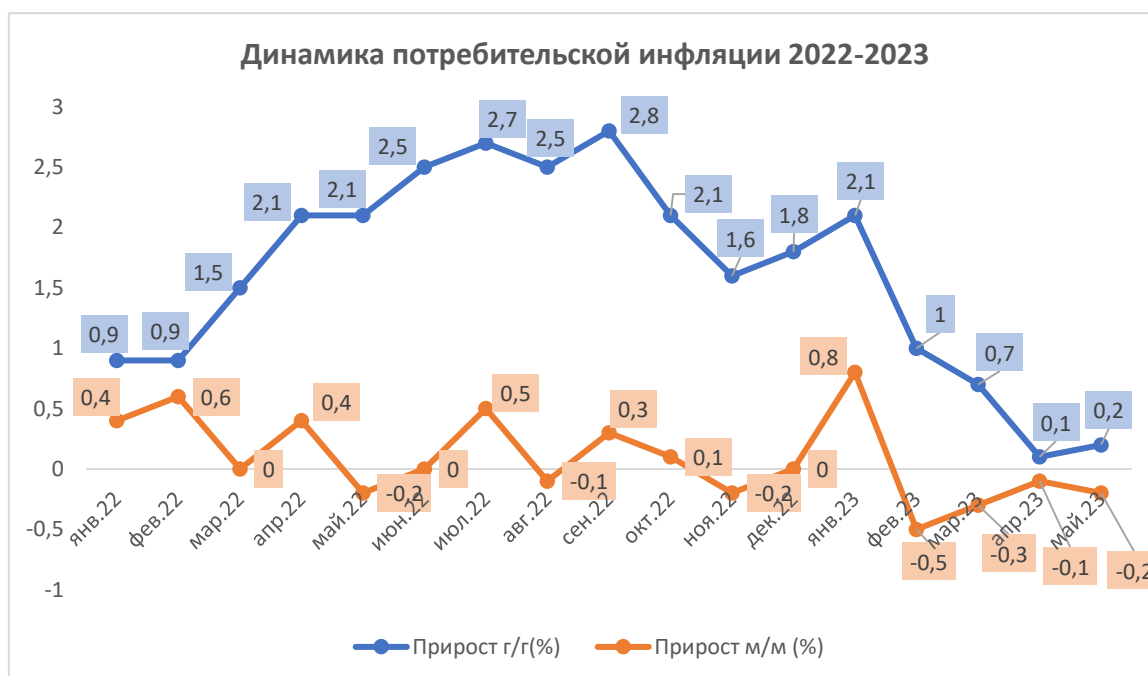
0,6%). В том числе в добывающих отраслях в мае в годовом исчислении цены снизились на 11,5%, в сравнении месяц к месяцу снижение составило 1,2%. В угольной промышленности в сравнении месяц к месяцу цены снизились на 5,2%, а в годовом исчислении цены в угольной промышленности уменьшились на 13,1%. В нефтяной и газовой промышленности цены из расчета месяц к месяцу снизились на 2,1%. В годовом же исчислении они упали на 19,1%. В сырьевых отраслях в мае в сравнении месяц к месяцу цены уменьшились на 1,5%. В годовом исчислении в мае был зафиксирован отрицательный рост на 7,7%. В обрабатывающих отраслях в мае в сравнении месяц к месяцу цены снизились на 0,9%. В годовом исчислении в мае они уменьшились на 4,6%.

В отраслях производства предметов потребления в мае в сравнении месяц к месяцу цены снизились на 0,2%. В годовом исчислении рост снижение цен составило 0,1%.

За пять месяцев года индекс отпускных цен производителей (PPI) составил минус 2,6%.

### Показатели потребительской инфляции в мае оставались на минимальных уровнях

Индекс потребительских цен (CPI) в мае 2023 г. в годовом исчислении вырос на 0,2%, что на 0,1 п. п. выше значения декабря. В сравнении месяц к месяцу цены снизились на 0,2%.



В сравнении м/м значения CPI в мае снижались четвертый месяц подряд. Цены на продовольственные товары снизились на 0,7%, что в значительной степени было обусловлено сезонными факторами. Цены на морепродукты, овощи, свинину, яйца и фрукты снизились соответственно на 3,5%, 3,4%, 2%, 1,6% и 0,3%. Цены на непродовольственные товары снизились на 0,1%.

В сравнении г/г продовольственные товары подорожали на 1%, в том числе мясо птицы на 5,6%, пищевое масло на 3,6%, фрукты на 3,4%. Цены на свинину и овощи снизились соответственно на 3,2% и 1,7%. Цены на непродовольственные товары в мае не изменились. Промышленные потребительские товары подешевели на 1,7%, в том числе цены на бензин снизились на 11,3%, цены на легковые автомобили с двигателями внутреннего сгорания уменьшились на 5,1%, на электромобили на 3,3%.

За январь-май среднее значение CPI составило 0,8%.

*Сергей Цыплаков - Руководитель направления – развитие Китая и ЕАЭС Центра «Большая Евразия» Института ВЭБ*