

Обзор событий в Китае 22-28 января 2024

Китайское правительство готовилось к сессии ВСНП и предпринимало меры для стабилизации экономической обстановки

23 января премьер Госсовета Ли Цян провел семинар с предпринимателями и представителями отраслей, основной темой которого являлось обсуждение подготовки доклада О работе правительства на предстоящей в марте сессии ВСНП. В своем выступлении премьер повторил уже ранее дававшуюся оценку текущего состояния китайской экономики, которая заключается в том, что развитие Китая в прошлом году выдержало внешнее давление, преодолевало внутренние трудности, а само развитие волнообразно и извилисто продвигалось вперед и достигло важных успехов. По его мнению, хотя на дальнейшем пути вперед Китаю еще предстоит столкнуться с различными трудностями и вызовами, но в целом благоприятные факторы для развития Китая превосходят негативные, и долгосрочная положительная базовая тенденция не претерпела изменений. В нынешней обстановке следует придерживаться политики углубления реформы и расширения открытости, непрерывно усиливая тем самым движущие силы развития.

На состоявшемся накануне 22 января заседании ПК Госсовета одним из основных вопросов повестки дня было положение на фондовом рынке. Правительство потребовало принять более эффективные меры по стабилизации положения на нем. Данные меры должны включать в себя повышение качества и инвестиционной стоимости компаний, акции которых котируются на биржах, а также быть направлены на привлечение долгосрочных инвестиций на рынок. Одновременно было выдвинуто требование проявлять «нулевую терпимость» к противоправным действиям и усилить контроль за фондовым рынком. Правительство вновь заявило о своей нацеленности на создание «упорядоченной и прозрачной рыночной среды», принятие мер по стабилизации рынка и повышению уровня доверия инвесторов. В то же время конкретные меры, которые будут предприняты для достижения данных целей раскрыты не были.

Справочно: Китайский фондовый рынок в 2023 г. показал сильный нисходящий тренд. Отмена ковидных ограничений в начале 2023 г. способствовала оживлению на фондовом рынке и увеличению притока средств на него. Однако уже начиная с февраля наметилась обратная тенденция, обусловленная как обозначившимися внутриэкономическими трудностями, так и нарастанием

напряженности во внешнем окружении Китая. Предпринимавшиеся в течение года несколько попыток властей остановить падение фондового рынка и отток средств, в том числе иностранных инвесторов, с него не имели успеха либо давали очень кратковременный эффект. В результате по году индекс Шанхайской биржи снизился на 3,7%, а если рассчитывать с его наиболее высокого значения 8 мая 2022 г., то снижение составило 12,4%. Индекс биржи в Шэньчжэне по году снизился на 10%. Падение фондовых индексов наблюдалось не только на площадках континентального Китая, но и на гонконгской бирже, индекс которой также снизился более чем на 14%. В первые недели января 2024 г. падение фондовых индексов в целом продолжалось.

Правительство, как стало известно, рассчитывает осуществить довольно крупное вливание средств на фондовый рынок, в том числе через китайские суверенные фонды с целью поддержать фондовый рынок.

24 января Народный Банк Китая объявил о предстоящем с 5 февраля снижении нормы обязательного резервирования (RRR) для всех банковских институтов на 0,5 п. п., после чего она будет составлять 7%. По словам председателя НБК Пань Гуншэна, данная мера приведет к дополнительному вливанию ликвидности на сумму примерно в 1 трлн юаней. Одновременно было объявлено о снижении с 25 января ставки ре-кредитования при предоставлении банками кредитов малому бизнесу (малые и микропредприятия) на 0,25 п. п. с 2% до 1,75%. Последний раз до этого такая мера применялась в декабре 2021 года. Хотя само по себе снижение нормы банковского резервирования является обычным действием финансовых регуляторов (в 2023 г. НБК осуществлял ее дважды), однако на этот раз размеры снижения превзошли рыночные ожидания, так как в прошлом году снижение осуществлялось каждый раз на 0,25 п. п.

Параллельно активизировались усилия по обеспечению доступа к финансированию компаний девелоперов рынка недвижимости. 12 января Министерство строительства и Главное управление финансового надзора опубликовали совместное уведомление о создании механизма координации по финансированию сектора недвижимости в городах. Такой механизм должен создаваться на провинциальном уровне и призван быть платформой поддержания связи между административными органами, банками и компаниями. Его целью было объявлено оказание поддержки проектам, строительство которых «сталкивается с временными трудностями, но в целом может быть обеспечено средствами». 26 января оба ведомства провели совещания по скорейшему внедрению данного механизма. На них перед местными правительствами была поставлена задача в начале февраля

подготовить списки проектов в области недвижимости, которые могут рассчитывать на кредитную поддержку банков.

24 января Народный Банк Китая и Главное управления финансового надзора опубликовали совместное уведомление «Об улучшении управления операциями по коммерческому кредитованию недвижимости» (关于做好经营性物业贷款管理的通知), в котором речь шла о предоставлении кредитных средств компаниям девелоперам, в том числе необходимых для погашения ими уже имеющейся задолженности. Такие кредиты могут выдаваться компаниям девелоперам с обеспечением в виде коммерческой недвижимости в виде офисных зданий, гостиниц, торговых центров и т. д. Условием предоставления кредитов является целевое использование средств, они не могут быть использованы для покупки прав пользования землей или начала реализации новых проектов.

Китай и США продолжили поддержание стратегических коммуникаций

26-27 января в Бангкоке прошла очередная встреча между министром иностранных дел Китая Ван И и помощником Президента США по национальной безопасности Дж. Салливаном. Это была уже третья их встреча за год, начиная со встречи в Вене в мае 2023 года. Переговоры в общей сложности продолжались около 12 часов. Как следует из официальной публикации МИД Китая, на встрече обсуждался ряд «важных и чувствительных» для китайско-американских отношений вопросов. Среди них китайская сторона особо выделила тайваньскую проблему. Ван И в очередной раз подчеркнул, что тайваньский вопрос является внутренним делом Китая и состоявшиеся на Тайване выборы не могут изменить такой основополагающий факт, что Тайвань является частью Китая. По его словам, главным риском для мира и стабильности Тайваня является «независимость Тайваня», «независимость Тайваня» в то же время также является наибольшим вызовом для китайско-американских отношений. Ван И заявил о том, что США необходимо соблюдать принцип «одного Китая» и подтвердить практическими действиями дававшиеся ранее обещания не поддерживать «независимость Тайваня», поддерживать мирное воссоединение Китая.

Стороны обсуждали также вопрос о технологических ограничениях. В этой связи Ван И отметил, что каждая страна имеет свои озабоченности в сфере национальной безопасности, но невозможно заниматься их абсолютной политизацией, еще в большей степени невозможно использовать их для подавления и сдерживания развития других. Стороны достигли договоренности продолжить дальнейшее обсуждение вопросов разграничения национальной безопасности и экономической деятельности.

В отношении механизмов двусторонних отношений стороны согласились, что главы двух государств должны продолжать поддерживать постоянную связь. Было достигнуто согласие продолжать продвигать китайско-американские обмены в различных областях на разных уровнях для чего использовать имеющиеся стратегические каналы контактов, а также механизмы консультаций по дипломатической, военной, экономической, финансовой, торговой, климатической и другим линиям. Стороны договорились в ближайшее время запустить работу группы по наркотикам, провести весной нынешнего года первое заседание китайско-американского межправительственного диалога по искусственному интеллекту, предпринять дальнейшие меры по расширению двусторонних гуманитарных обменов.

В числе международных проблем обсуждались ситуация на Ближнем Востоке, Украина, ситуация на Корейском полуострове и вопросы Южно-Китайского моря.

Китай и Узбекистан договорились о «всепогодном» стратегическом партнерстве

23-25 января состоялся государственный визит президента Узбекистана Ш. Мирзиёева в Китай. Он провел переговоры с председателем КНР Си Цзиньпином и премьером Ли Цяном. В рамках программы визита президент Узбекистана посетил Шэньчжэнь, где принял участие в китайско-узбекском инвестиционном форуме. Во время визита прошел ряд встреч с руководством крупных китайских банков и компаний. Ш. Мирзиёев встретился с руководством Китайской национальной нефтяной компании (CNPC), инвестиционной группы CITIC, автомобильной компании BYD. На встрече с руководством BYD был анонсирован проект производства гибридных и электрических автомобилей в Джизакской области Узбекистана (50 тыс. машин в год). По итогам визита главы государств подписали совместное заявление «О всепогодных всесторонних партнерских отношениях в новую эпоху».

На переговорах с Ш. Мирзиёевым Си Цзиньпин вновь повторил ранее выдвигавшиеся китайской стороной тезисы о необходимости еще более твердо оказывать взаимную поддержку, заверил, что китайская сторона твердо поддерживает суверенитет, независимость и территориальную целостность Узбекистана, а также поддерживает самостоятельно выбранный Узбекистаном путь развития. Он призвал к дальнейшему активному сопряжению Китая и Узбекистана в реализации китайского плана 8 действий по развитию инициативы «Один пояс, один путь», в раскрытии потенциала традиционного сотрудничества, в осуществлении долгосрочных планов торгово-

экономического и инвестиционного сотрудничества. В числе приоритетов были обозначены объекты инфраструктуры, сотрудничество в создании парков развития высоких технологий в сельском хозяйстве. Особо была подчеркнута заинтересованность Китая в развитии сотрудничества по всей отраслевой цепочке производства автомобилей на новых источниках энергии, в области солнечной, ветровой и гидроэнергетики. Си Цзиньпин высказался за расширение гуманитарных обменов, обменов в области образования.

Президент Узбекистана высоко оценил успехи Китая в социально-экономическом развитии, связав их с «мудрым руководством Председателя Си Цзиньпина», заявил о желании Узбекистана изучать и применять успешный опыт Китая в области развития, стать попутчиком Китая в движении по пути модернизации. Он также подчеркнул, что в вопросах, затрагивающих коренные интересы Китая, в том числе в вопросах Тайваня, Синьцзяна, прав человека Узбекистан твердо поддерживает Китай.

В совместном подписном заявлении по итогам визита были подтверждены основные подходы сторон к политическим вопросам, обсуждавшимся в ходе переговоров. В разделе, относящимся к деловому сотрудничеству, было констатировано, что взаимная торговля превысила отметку в 10 млрд долл. и была поставлена задача в ускоренном порядке двигаться к очередному рубежу в размере 20 млрд долл.

Справочно: по данным китайской таможенной статистики в 2023 г. торговля между Китаем и Узбекистаном составила 14,03 млрд долл. (+44,9%), в том числе экспорт Китая – 12,39 млрд долл. (+44,9%), импорт – 1,64 млрд долл. (-27,8%).

В число приоритетных направлений делового сотрудничества были включены электронная коммерция, расширение инвестиционного сотрудничества, в том числе по проектам цифровой экономики и зеленого развития. Китайская сторона заявила о готовности увеличить импорт сельскохозяйственных товаров из Узбекистана, ускорить рассмотрение и выдачу фитосанитарных и ветеринарных разрешений для поставок сельскохозяйственной продукции. Стороны отметили важность расширения сотрудничества в областях традиционной энергетики, энергетики на возобновляемых источниках и зеленой энергетики. Узбекская сторона заявила о своей готовности оказывать содействие китайским предприятиям, осуществляющим проекты в сферах солнечной и ветровой энергетики и гидроэнергетики, привлекать китайские технологии и инвестиции для реализации проектов по возобновляемым источникам энергии (солнечные панели, батареи и др.), имея в виду постепенную их локализацию. В общем контексте развития зеленого Шелкового пути Китай и Узбекистан намерены тесно сотрудничать по таким направлениям как зеленое финансирование, зеленые технологии, умное

сельское хозяйство, технологии сбережения воды, предотвращение опустынивания. В части транспортной инфраструктуры была подтверждена стратегическая важность проекта строительства железной дороги Китай-Киргизия-Узбекистан. Стороны выразили обоюдную заинтересованность в ускорении развития транспортного коридора Китай-Центральная Азия, в увеличении объемов контейнерных перевозок, открытии автомобильного сообщения Китай-Киргизия-Узбекистан. Была обозначена также важность проекта создания трансфганской железной дороги.

Китайские провинции подвели итоги прошлого года и ставили ориентиры на 2024 год

К концу января в большинстве китайских провинций уже прошли ежегодные сессии Собраний Народных Представителей, на которых были обнародованы показатели экономического роста в 2023 г. и определены индикативные показатели роста на нынешний год.

	Прирост РВП в 2023 г. (%)	Целевой показатель экономического роста на 2024 г.
Тибет	9,5	примерно 8%
Хайнань	9,2	примерно 8%
Вн. Монголия	7,3	нет данных
Нинся	6,6	примерно 6%
Ганьсу	6,4	примерно 6%
Цзилинь	6,3	примерно 6%
Чунцин	6,1	примерно 6%
Шаньдун	6,0	более 5%
Сычуань	6,0	примерно 6%
Чжэцзян	6,0	примерно 5,5%
Цзянсу	5,8	более 5%
Аньхуэй	5,8	примерно 6%
Хэбэй	5,5	примерно 5,5%
Ляонин	5,3	примерно 5,5%
Цинхай	5,3	примерно 5%

Пекин	5,2	примерно 5%
Шанхай	5	примерно 5%
Шаньси	5	примерно 5%
Гуйчжоу	4,9	примерно 5,5%
Гуандун	4,8	5%
Хунань	4,6	примерно 6%
Фуцзянь	4,5	примерно 5,5%
Юньнань	4,4	примерно 5%
Тяньцзинь	4,3	примерно 4,5%
Шэньси	4,3	нет данных
Гуанси	4,1	более 5%
Цзянси	4,1	примерно 5%
Хэнань	4,1	нет данных
Хэйлунцзян	2,6	примерно 5,5%

По итогам 2023 г. слабые показатели роста отмечались в самой экономически мощной китайской провинции Гуандун, РВП которой впервые превысил планку в 13 трлн юаней. Снижение динамики роста обуславливалось высокой зависимостью экономики провинции от экспорта. Другие экономические тяжеловесы провинции Цзянсу, Шаньдун, Чжэцзян показали рост в диапазоне от 5,8% до 6%, которые превышали средний темп роста по стране. С учетом низкой исходной базы 2022 г. низкие темпы роста (5%) были зафиксированы в Шанхае.

Неоднозначной выглядит картина в соседних с Россией провинциях Северо-Востока. Наиболее экономически крупная провинция Ляонин показала рост на 5,3%, впервые за последние 10 лет превысивший средний показатель по стране. Относительно высокие темпы роста были в провинции Цзилинь (6%). В то же время в провинции Хэйлунцзян экономический рост оказался самым низким в Китае (2,6%). Столь сильное замедление экономики Хэйлунцзяна в значительной мере было обусловлено масштабными наводнениями, которые наблюдались там летом прошлого года.

В отношении целевых показателей роста в 2024 г. наиболее развитые провинции (Гуандун, Цзянсу, Шаньдун, Чжэцзян) и города центрального подчинения (Пекин, Шанхай) поставили задачи обеспечить экономический рост на уровне 5%, то есть примерно на уровне текущего года. В этой связи можно с высокой вероятностью ожидать, что и на сессии ВСНП в начале марта целевой показатель экономического роста будет определен примерно в 5%.

Прибыли в промышленном секторе по итогам 2023 г. сокращались второй год подряд

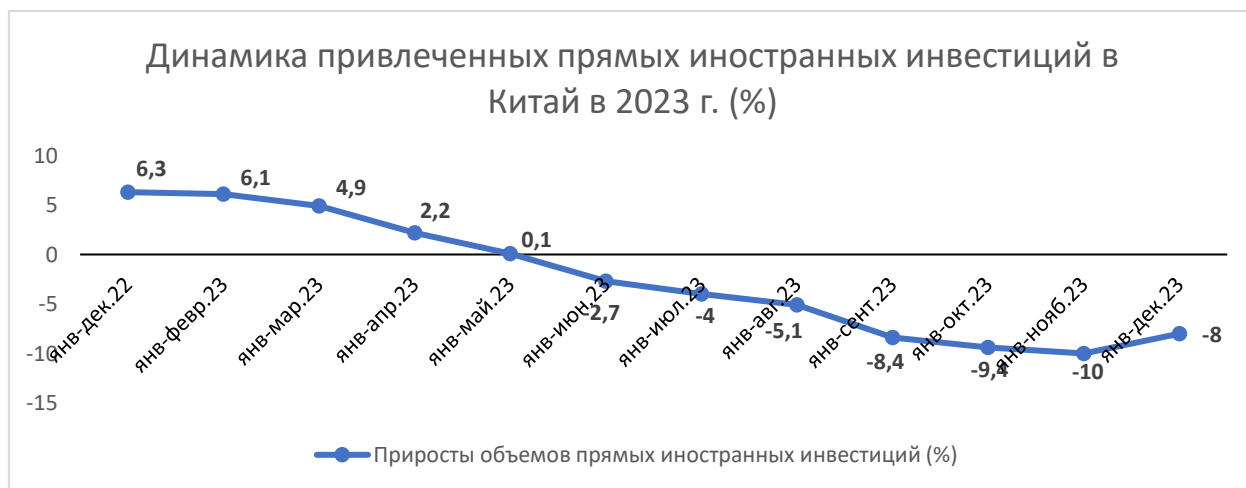
По итогам 2023 г. прибыли предприятий промышленности Китая составили 7,686 трлн юаней и уменьшились по сравнению с 2022 г. на 2,3%. Сокращение прибылей в промышленности наблюдалось второй год подряд, в 2022 г. они уменьшались на 4%. Динамика показателей прибыли была неравномерной. Сокращение в 1 кв составляло 21,4%, по итогам полугодия – 16,8%, за 9 месяцев – 9%.

Прибыли государственных предприятий (2,26 трлн юаней) сократились на 3,4%, акционерных предприятий (5,68 трлн юаней) – на 1,2%, предприятий с иностранными инвестициями, включая инвестиции из Гонконга и Тайваня – на 6,7%. Прибыли частных предприятий (2,34 трлн юаней) показали рост на 2%.

По отраслям в обрабатывающей промышленности (5,76 трлн юаней) прибыли уменьшились на 2%, в добывающих отраслях (1,24 трлн юаней) – на 19,7%, в отраслях по производству электроэнергии, тепла и воды (682 млрд юаней) отмечался рост прибылей на 54,7%.

Высокий рост прибылей происходил в черной металлургии (+157,3%), в цветной металлургии (+28%), в нефтепереработке и переработке угля (+26,9%). Отрицательный рост отмечался в производстве специального обрабатывающего оборудования (-0,4%), компьютеров и другого электронного оборудования (-8,6%), в пищевой промышленности (-11%), в отраслях по добыче нефти и газа (-16%), в химической промышленности (-34,1%).

Тенденцию к сокращению притока иностранных инвестиций до конца 2023 г. переломить не удалось



По данным Министерства коммерции КНР, общий объем практически использованных Китаем прямых иностранных инвестиций в 2023 г. составил 1,13 трлн юаней и сократился в годовом исчислении на 8% (публикация данных в пересчете в долл. США была прекращена с июля 2023 года). Объем практически использованных иностранных инвестиций в отраслях обрабатывающей промышленности (317,9 млрд юаней) уменьшился на 1,8%, в отраслях сферы услуг (776 млрд юаней) сократился на 13,4%. Объем иностранных инвестиций, привлеченных в высокотехнологические отрасли, оценивается на уровне 423,3 млрд юаней, что составляет 37,3% от общего объема иностранных инвестиций. Их удельный вес по сравнению с 2022 г. вырос на 1,2 процентных пункта.

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