

Обзор событий в Китае

27 апреля - 5 мая 2020 г

На проходивших 26-29 апреля заседаниях Постоянного Комитета ВСНП принято решение созвать 3 сессию ВСНП 13 созыва 22 мая в Пекине. Первоначально созыв сессии ВСНП (согласно Конституции КНР ВСНП должно собираться на свои пленарные сессии не реже одного раза в год) планировался на 5 марта, но ее сроки были отложены в связи с эпидемиологической обстановкой. На сессии предстоит утвердить отчет о работе правительства за год, принять бюджет Китая на текущий год, заслушать и утвердить отчеты Верховного суда и Генеральной прокуратуры.

Основным вопросом повестки дня должен стать отчет о работе правительства, который по традиции содержит в себе как итоги прошедшего года, так и основные прогнозные показатели на текущий год. Правительству необходимо будет также представить пакет стимулирующих мер, конкретизирующий установки, ранее одобренные политбюро ЦК КПК (См. *подробнее Обзор событий в Китае 20-26 апреля*). В этой связи некоторые китайские экономисты отмечают, что по сравнению с периодом международного финансового кризиса 2008 года и теми пакетами стимулирующих мер, которые были приняты ведущими экономиками мира для противодействия последствиям пандемии Covid-19, на этот раз Китай действует относительно медленно, а объемы поддержки предприятий и населения сравнительно невелики. В частности, по оценке главного экономиста UBS Securities Ван Тао, объявленные к настоящему времени китайским правительством финансовые меры по поддержке предприятий и населения едва ли превышают 1,4 трлн. юаней, что эквивалентно 1,4% ВВП.

Среди китайских экономистов развернулись острые споры относительно целесообразности прямой финансовой помощи населению. Сторонники этой меры, например Институт исследований государственного развития Пекинского университета (北京大学国家发展研究院) отмечают, что до сих пор принимаемые в Китае шаги по стимулированию экономики были в первую очередь ориентированы на поддержку предприятий. Однако в условиях, когда конечный спрос в экономике сжимается, кредитная поддержка предприятий и предоставление им налоговых льгот могут только помочь поддержать предприятия на плаву, но не могут перезапустить экономику. Кроме того, в условиях нестабильности и сокращения доходов, чего не было уже многие годы, как показывают различные замеры общественных настроений, значительные группы населения не проявляют склонности наращивать потребление. По данным НБК, в 1 квартале депозиты

домохозяйств в китайских банках увеличились на 6,47 трлн. юаней, что на 401,2 млрд. юаней больше, чем в том же период прошлого года. Однако согласно опубликованным 28 апреля результатам опроса, проведенного НБК среди жителей городов только 22% опрошенных выражали желание увеличить потребление, что на 6% меньше, чем год назад, доля же более склонных к накоплениям, наоборот увеличилась на 7,3% и достигла 53%, удельный вес склонных осуществлять инвестиции составил 25%, снизившись на 1,3%. Примерно те же результаты показал проведенный несколько ранее опрос Центра по изучению финансов домохозяйств Southwestern University (西南财经大学 пров. Сычуань). По его итогам, 50,2% домохозяйств настроены на сокращение потребления и увеличение сбережений, у 40% опрошенных позиции не изменились и только 9,2% высказывают предпочтение увеличению потребления. При этом в наибольшей степени склонность увеличивать сбережения выразили семьи со средним и ниже среднего уровнем дохода (менее 100 тыс. юаней). В этих условиях прямые государственные субсидии населению, в особенности семьям с низким уровнем доходов, в сочетании с уже распространившейся практикой льготных потребительских талонов могли бы оказать позитивное влияние на потребительский спрос.

Остается открытым вопрос о том, будет ли, а если будет то, как руководство страны намерено сформулировать прогнозный показатель экономического роста на нынешний год. По данной теме наблюдается очень большой разброс мнений: определить конкретную цифру или возможный интервал, ограничиться прогнозными показателями экономического роста только на региональном уровне, отказаться вообще от показателя экономического роста, заменив показатель прироста ВВП другими показателями, в большей степени ориентированными на качество экономического развития. Основной аргумент сторонников сохранения показателя прироста ВВП состоит в том, что его отсутствие «расхолодит» и снизит активность местных правительств. Однако они в то же время расходятся в определении его конкретных размеров. Противники определения показателя отмечают, что отказ от него будет сигналом «окончательного отказа от плановой системы», в большей степени ориентирует местное руководство различных уровней не на погоню за дутыми показателями, а на углубление дальнейшей рыночной трансформации существующей экономической модели, усилит такие приоритеты экономической политики, как поддержка бедных слоев населения, малых, средних и микро предприятий, которые в наибольшей степени пострадали от последствий эпидемии.

Окончательная точка во всех этих спорах, скорее всего, будет поставлена уже на самой сессии ВСНП.

Эпидемиологическая ситуация в Китае остается достаточно стабильной, хотя все еще отмечаются отдельные случаи «импортной» инфекции. Накануне 1 мая было принято решение снизить уровень эпидемиологической опасности в Пекине и Ухане на один грейд. После вступления в силу данного решения для прибывающих в Пекин из других районов Китая не будет требоваться обязательный 14 дневный карантин, данное решение, однако, не распространяется на прибывающих из-за границы.

В Ухане с 6 мая должны поэтапно начать восстанавливаться занятия в ВУЗах и техникумах, причем первыми приступят к занятиям обучающиеся на выпускных курсах.

Китай и Р. Корея достигли договоренностей об упрощении взаимных поездок граждан (fast track), включая деловые поездки, которые вступили в силу с 1 мая. Для посещения корейцев открыты 10 провинций Китая и города центрального подчинения Шанхай, Тяньцзинь, Чунцин. Китайцы в свою очередь смогут посещать все города Кореи. Условием для этого является прохождение теста на коронавирус и наличие соответствующего сертификата.

Внутренний туризм в Китае постепенно восстанавливается, но все еще находится значительно ниже нормы. По данным Министерства культуры и туризма Китая за пять дней майских праздников объем поездок внутреннего туризма оценивается в 115 млн. поездок с полученным доходом в 47,56 млрд. юаней. В период праздников работало для посещений около 8,5 тыс. объектов Всекитайского значения категории А, что составляет 70% от их общего количества. Для сравнения за четыре дня майских праздников в 2019 году количество поездок внутреннего туризма составляло 195 миллионов с полученным доходом в 117,7 млрд. юаней.

Показатель индекса деловой активности PMI для производственных отраслей за апрель (официальный) снизился на 1,2 пункта и составил 50,8%. Значение индекса для крупных предприятий составило 51,1%, для средних предприятий – 50,2%, что соответственно на 1,5% и 1,3% ниже, чем показатели марта. Для малых предприятий PMI вырос на 0,1% до 51%. Среди субиндексов обращает на себя внимание заметное проседание показателя новых экспортных заказов, который снизился до 33,5% в апреле против мартовского показателя на уровне 46,4%.

PMI для непроеизводственных отраслей в апреле составил 53,2%, что на 0,9% выше, чем показатель марта. Особенно быстро он рос в отраслях строительства, где поднялся на 4,6% до уровня 59,7%. Вместе с тем в таких отраслях, как гостиничный бизнес, культурные, спортивные, развлекательные услуги его значение было на уровнях 45% и ниже.

ВВП Гонконга в 1 квартале в годовом исчислении сократился на 8,9%, что является самым худшим показателем за все время наблюдений с 1974 года. Сокращение ВВП продолжается уже третий квартал подряд. За прошлый год в целом отрицательный рост ВВП Гонконга был на уровне 1,2%. Расходы населения сократились на 10,2%, расходы капитального характера упали на 13,9%. Внешнеторговый оборот по товарной торговле показал отрицательный рост на 9,7%. Еще более тяжелая ситуация сложилась в торговле услугами: экспорт и импорт услуг снизились соответственно на 37,8% и 25,4%. Важнейшая для Гонконга сфера туристических услуг находится «на точке замерзания». Трудности, переживаемые гонконгской экономикой, обусловлены как последствиями эпидемии Convid-19, так и начавшимися с лета прошлого года массовыми протестами под антипекинскими лозунгами.

Пандемия Convid-19 замедлила или отложила в долгий ящик реализацию некоторых инфраструктурных проектов в рамках инициативы «Один пояс, один путь». В частности, были отложены такие проекты с китайским участием, как строительство 140 км скоростной железной дороги Джакарта-Бандунг (Индонезия), Таиланд отложил сроки переговоров о строительстве 250 км участка скоростной железной дороги с мая на октябрь, из-за возникших проблем в цепочках снабжения приостановлено сооружение электростанции в Мьянме.

По сообщениям агентства Рейтер, **несколько американских компаний и деловых ассоциаций обратились в офис Торгового представителя США с просьбой вывести из-под действия повышенных пошлин ряд высокотехнологичных китайских товаров.** Речь идет о дронах, роботах, персональных компьютерах и 3D принтерах. Просьба мотивируется тем, что указанные товары необходимы для борьбы с эпидемией коронавируса. Ставится вопрос об освобождении от пошлин таких товаров, как сенсорное оборудование, камеры, используемые в телемедицине, роботы, способные стерилизовать зараженные поверхности, некоторые виды оборудования центров больших данных и др. Кроме того, Национальная ассоциация

производителей лифтов намерена добиваться снятия пошлин на детали к лифтам и эскалаторам, мотивируя свою позицию тем, что данные товары «жизненно необходимы для функционирования учреждений здравоохранения, больниц, и заводов по производству медицинского оборудования». В марте нынешнего года американская администрация уже была вынуждена прекратить действие повышенных пошлин на некоторые медицинские товары китайского производства, включая аппаратуру для вентиляции легких и кислородные маски.

Huawei укрепляет свои позиции на сокращающемся китайском рынке смартфонов. В 1 квартале объем продаж на рынке смартфонов Китая сократился на 18% до 72,6 млн. штук. Лидером продаж стала компания Huawei, объемы продаж которой составили 30,1 млн. штук против 29,9 млн. шт. в тот же период 2019 года. В результате рыночная доля Huawei увеличилась с 33,9% до 41,4%. Для компании увеличение продаж на внутреннем рынке имеет критически важное значение, так как власти США внесли ее в черный список, и она утратила доступ к Google's Android operating system, что снизило ее возможности реализовывать продукцию на внешних рынках. Рост рыночной доли Huawei привел к сокращению присутствия на рынке ее основных конкурентов. Доли компаний Oppo – 17,2%, Vivo – 16,7% и Xiaomi – 10,7% в 1 квартале 2019 года соответственно составляли 19,1%, 17%, и 11,9%. Объемы их продаж уменьшились на 26%, 19% и 26%. Несмотря на то, что объем продаж Apple сократился на 4% до 6,2 млн. шт., ее рыночная доля возросла на 1,2% и составила 8,5%. Местные аналитики рынка смартфонов дают очень осторожные прогнозы по его восстановлению в 2020 году и считают, что при самом благоприятном сценарии его емкость может составить 326 млн. штук, включая 137 млн. смартфонов 5G.

*Сергей Цыплаков,
руководитель направления развития Китая и ЕАЭС
Института исследований и экспертизы ВЭБ.РФ*