

Обзор событий в Китае (14-20 сентября 2020)

Восстановительный рост китайской экономики в августе ускорился

В Китае оживленно комментируются опубликованные 15 сентября статистические данные об экономической ситуации за восемь месяцев года. Практически во всех комментариях отмечается укрепление положительных тенденций в экономическом развитии и улучшение многих ключевых показателей. Хотя период восстановительного роста после спада, вызванного эпидемией в начале года, еще не завершился, но китайская экономика достаточно уверенно почти вплотную приближается к уровням до начала вспышки Covid-19.

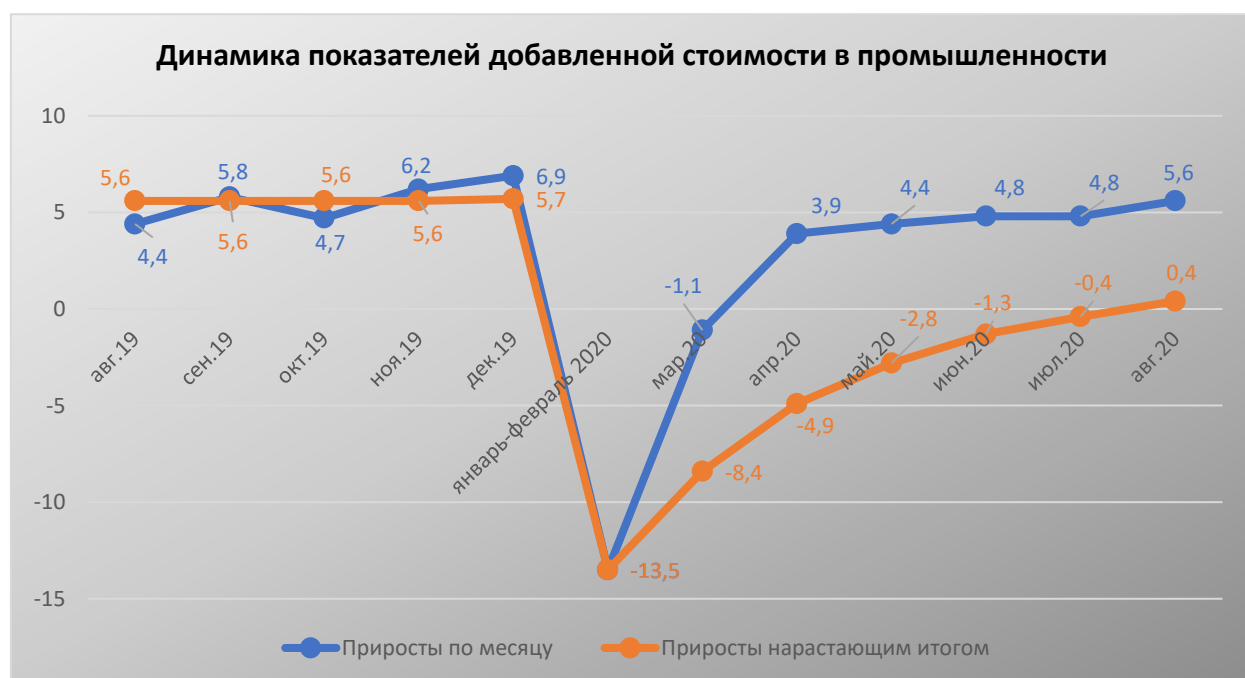
Позитивная оценка текущей экономической ситуации и осторожный оптимизм на перспективу до конца года были высказаны премьером Госсовета КНР Ли Кэцзяном 15 сентября во время его видео встречи с представителями международных компаний, организованной Давосским форумом. Премьер отметил, что «в июле и августе китайская экономика продолжала стабильно восстанавливаться» и что даже учитывая значительную степень неопределенности, вызовы и риски, которые продолжают сохраняться, развитие по итогам года может достичь параметров основных прогнозных показателей, а годовой экономический рост будет положительным.

По мнению Государственного Комитета по развитию и реформе, об общем оживлении экономики и ускорении восстановительных процессов в ней свидетельствуют рост энергопотребления, а также грузооборота на транспорте. В августе общий объем энергопотребления увеличился на 7,7% (в июле - +2,3%). При этом весь прирост был обеспечен за счет увеличения использования электроэнергии для хозяйственных нужд. В первой сфере производства отдельно в августе потребление электроэнергии увеличилось на 12,1% (отдельно в июле +11,6%), во второй сфере производства рост составил 9,9% (в июле наблюдалось сокращение на 0,7%), в третьей сфере потребление электроэнергии также выросло на 7,5% (в июле - +5,3%). Бытовое потребление в августе уменьшилось на 1,2% (в июле - +13,8%). В целом за январь-август общий объем энергопотребления впервые в текущем году вышел на положительную территорию с приростом 0,5%. Однако потребление электроэнергии во второй и третьей сферах экономики пока еще не достигло

уровней прошлого года: во второй сфере за восемь месяцев года энергопотребление уменьшилось на 0,5% (показатель семи месяцев минус 2,1%), в третьей сфере сокращение составляет 1% (показатель семи месяцев минус 2,5%). В положительной зоне находятся показатели потребления в первой сфере и бытового потребления, приросты которых составили соответственно 9,4% и 6,3%.

Общий объем грузооборота на транспорте отдельно в августе вырос на 4,8%, что на 1,9 п. п. выше июльского показателя, положительный рост наблюдается четыре месяца подряд. Перевозки железнодорожным транспортом увеличились на 6,5%, грузооборот в портах вырос на 7,2%.

Добавленная стоимость в промышленности за восемь месяцев года вышла в положительную зону. Отдельно в августе показатель добавленной стоимости в промышленности достиг 5,6%, ускорившись по сравнению с показателем июля на 0,8% и превысив значение данного показателя в августе 2019 года (4,4%). По итогам января-августа впервые по году показатель добавленной стоимости в промышленности вышел на положительную территорию, составив 0,4%, увеличившись по сравнению с уровнем семи месяцев на 1%.



Темпы роста обрабатывающих отраслей промышленности по сравнению с июлем не изменились, оставшись на уровне 6%. За восемь месяцев положительный прирост в них составил 0,9%, в том числе в высокотехнологичных отраслях 5,6%. В добывающих отраслях в августе был зафиксирован рост на 1,6% (в июле спад 2,6%). За восемь месяцев добавленная стоимость в добывающих отраслях сократилась на 1%.

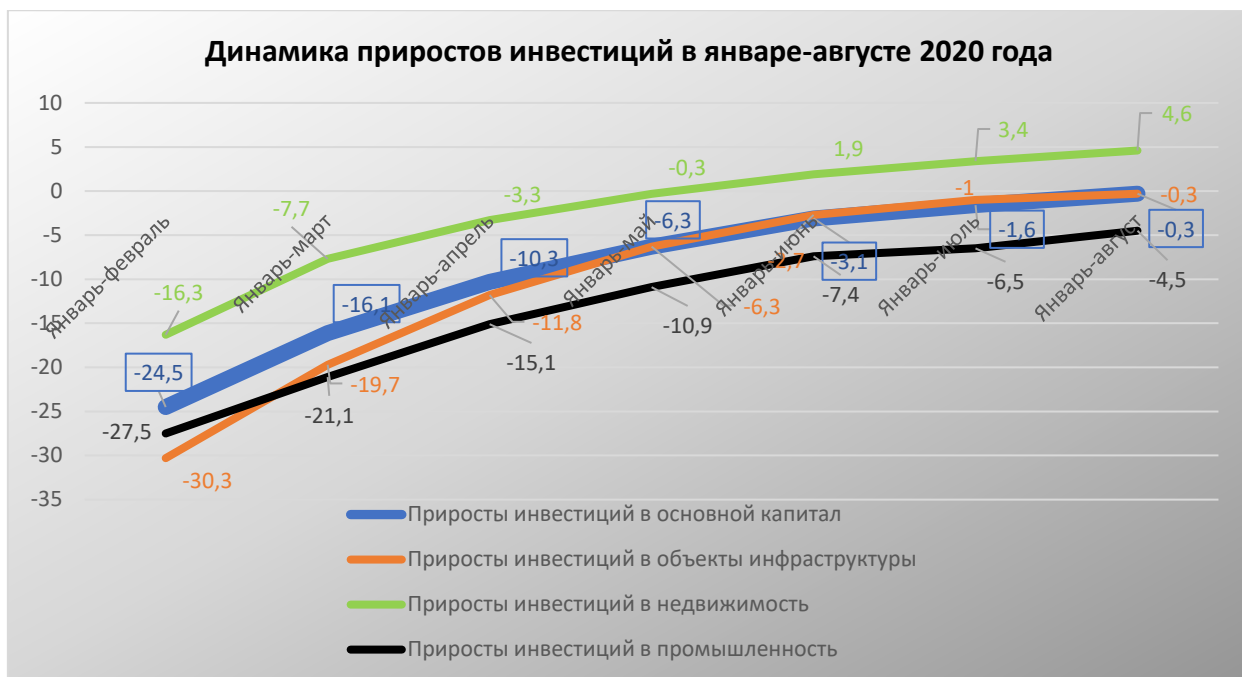
В августе сохранялся тренд к замедлению темпов прироста добавленной стоимости продукции, предназначенной на экспорт, хотя показатель по-прежнему продолжал оставаться в области положительных значений. Отдельно в августе добавленная стоимость экспортной продукции увеличилась на 1,2% (показатели августа и июля соответственно равнялись 1,6 и 2,6%). В целом за январь-август значение данного показателя было отрицательным в размере 3,2% (по итогам семи месяцев – (-4%)), но глубина сокращения постепенно продолжала уменьшаться.

Из 41 крупной промышленной отрасли в августе рост отмечался в 29 отраслях (в июле в 25), по итогам 8 месяцев положительный рост зафиксирован в 16 отраслях (по итогам семи месяцев в 12). Сохранялась тенденция к росту производства стали (в августе +11,3%), цемента (+6,6%), металлообрабатывающих станков (+11,8%), алюминия (+5,5%). В отраслях машиностроения рос выпуск автомобилей (+7,6%), в том числе на новых источниках энергии (+31,6%) экскаваторов и другой землеройной техники (+34,1%), промышленных роботов (+32,5%), смартфонов (+12,1%). Укрепление внутреннего и внешнего спроса дали импульс восстановительному росту в отраслях, производящих предметы потребления. В августе наблюдался восстановительный рост в текстильной промышленности (+3,3%), в фармацевтической промышленности (+4,3%), бумагоделательной промышленности (2,8%), в производстве химических волокон (+2,1%), а также в производстве мебели (+0,2%). В то же время продолжался спад в производстве одежды, обуви, игрушек, спортивного инвентаря, канцелярских товаров, сувенирной продукции и т. д.

Показатель производства услуг отдельно в августе вырос на 4%. Его восстановительный рост продолжается уже четвертый месяц подряд, (май – 1%, июнь – 2,3%, июль – 3,5%). По итогам восьми месяцев глубина спада уменьшилась, но преодолена не была, оставшись на уровне 3,6% (показатель семи месяцев – минус 4,7%).

Продолжился восстановительный рост инвестиций в основной капитал.

По данным Госкомитета по развитию и реформе отдельно в августе рост объемов инвестиций ускорился до 8,4% в годовом исчислении против 6,7% в июле. К предыдущему месяцу прирост составил 4,18% и был несколько ниже, чем в июле, когда он равнялся 4,85%. За восемь месяцев года инвестиции вплотную подошли к уровням прошлого года, сократившись только на 0,3% (показатель января-июля минус 1,6%).



Наиболее высокие темпы демонстрировали инвестиции в недвижимость. За период с января по август их объем превысил 8,84 трлн юаней, что составляет примерно 23,3% от общего объема инвестиций. За тот же период их прирост составил 4,6%, что на 1,2% больше, чем за январь-июль текущего года. Приросты выше средних наблюдались в регионах Восточного Китая (+5,5%), на которые приходится 53,5% от общего объема инвестиций и Западного Китая (+7,9%). Положительными, но ниже среднего были приросты инвестиций в Северо-Восточном Китае (+4%). В регионах Центрального Китая инвестиции в недвижимость показали отрицательный рост на 1,1% (показатель семи месяцев – минус 3,1%).

Продолжился рост инвестиций в инфраструктурные объекты. За восемь месяцев года амплитуда их сокращения уменьшилась до 0,3% (показатель семи месяцев – минус 1%). Еще более возросли темпы вложений в дорожное и железнодорожное строительство, в январе-августе они составили 2,9% и 6,4%, что соответственно на 0,5 и 0,7 п. п. больше показателей января-июля. Большие суммы выпуска специальных облигаций местных правительств в августе (*См Обзор событий 7-13 сентября*) дают основания полагать, что в оставшиеся месяцы года темпы инвестиций в инфраструктуру еще более возрастут.

На пресс-конференции по экономическим итогам 16 сентября представители Госкомитета по развитию и реформе заявили о намерении сосредоточить силы на проведении курса «три ускорять, два усиливать». «Три ускорять» включают в себя ускорение реализации проектов в области инфраструктуры нового типа (5G, интегрированные центры big data и др.), объекты «новой урбанизации» в

городах уездного уровня, объекты транспортной и логистической инфраструктуры. «Два усилить» предполагают усиление контроля и стимулирования в подготовке крупных проектов на местах, включая разработку их детальных планов, а также контроль за обеспечением проектов потребными земельными ресурсами и продвижением скорейшего начала их реализации.

Несмотря на признаки оживления, относительно низкой оставалась динамика инвестиций в промышленность. За январь-август инвестиции в эту сферу сократились на 4,5% (показатель семи месяцев – минус 6,5%), еще большим было падение капиталовложений в обрабатывающие отрасли, которые за восемь месяцев уменьшились на 8,1% (показатель семи месяцев – минус 10,2%). Динамика инвестиций в обрабатывающие отрасли как правило коррелируется с показателями частных инвестиций. Объем последних по итогам восьми месяцев составил 21,45 трлн юаней, что эквивалентно примерно 56,6% от общего объема. Динамика частных инвестиций продолжает оставаться на отрицательной территории, за январь-август сокращение частных инвестиций составило 2,8% (показатель семи месяцев – минус 5,7%). Тем не менее ускорившееся сокращение спада частных инвестиций рассматривается в Китае как в определенной мере успех и положительный результат действий правительства, направленных на поддержку предприятий.

Потребление продолжало оставаться «слабым звеном» в процессе экономического восстановления. В августе темпы прироста объемов потребительской розницы впервые по году перешли в положительную зону, составив 0,5%. Однако с учетом изменения цен они остались отрицательными на уровне минус 1,1%. За январь-август сокращение потребления (по номиналу) составило 8,6%.

В качестве положительного момента можно рассматривать тот факт, что объемы продаж товарной розницы второй месяц подряд показывали положительные значения: 0,2% в июле и 1,5% в августе. Расширился ассортимент товаров по продажам которых наблюдается рост. В августе продолжилось увеличение продаж автомобилей (+11,8%), начали восстанавливаться продажи парфюмерии (+19%), ювелирных изделий (+15,3%) и некоторых других товаров. Однако в целом сокращение товарных продаж за восемь месяцев было весьма значительным, на уровне в 6,3%. По-прежнему сложным остается ситуация в ресторанном бизнесе. Отдельно в августе доходы от него сократились на 7% (в июле – минус 9,9%), за восемь

месяцев года доходы от ресторанного бизнеса уменьшились на 26,6% (показатель семи месяцев – 29,6%).



Положение в сфере потребления вызывает растущее беспокойство китайских экономистов, многие из которых полагают, что основные причины спада потребления кроются в снижении доходов больших групп населения и обострении проблем занятости (*См Обзор 31 августа-6 сентября*). Вопросы потребления обсуждались и на заседании правительства 9 сентября. Однако это обсуждение велось больше с акцентом на развитие новых инновационных форм потребления, создание соответствующей им инфраструктуры, тогда как вопросы собственно стимулирования потребления особо не затрагивались. Между тем если нынешние темпы восстановления потребления сохранятся, то к концу года, пожалуй, можно будет рассчитывать только на восстановления его уровней перед эпидемией.

На встрече лидеров Китая и ЕС была подтверждена цель завершить переговоры по инвестиционному соглашению до конца года

14 сентября в режиме видео конференции состоялась встреча Си Цзиньпина с лидерами ЕС во главе с канцлером Германии А. Меркель. На фоне все более ухудшающихся отношений с США, их попыток создать коалицию антикитайской направленности встрече с лидерами ЕС придавали в Пекине исключительно важное значение, рассматривая ее как возможность предотвратить изоляцию Китая. В ходе переговоров Си Цзиньпин постарался подчеркнуть желание Китая сохранять и развивать далее отношения Китая с

ЕС, которые официально характеризуются как отношения «всеобъемлющего стратегического партнерства». За основу китайского подхода к отношениям с ЕС Си Цзиньпин взял четыре положения, которые получили название «четырех придерживаться» (四个坚持). Они включают в себя:

1 Мирное сосуществование. Под ним понимается сосуществование государств, принадлежащих различным цивилизациям с разными политическими системами.

2 Открытость и сотрудничество. Под это положение Си подвел продвигаемую им в последнее время установку о «схеме нового развития», основанного на внутренней и внешней циркуляциях, в которой внутренняя циркуляция является основной. По его словам, Китай намерен через непрерывное раскрытие потенциала внутреннего спроса с еще большей эффективностью осуществлять связь китайского и европейского рынков, придать совместному китайско-европейскому развитию еще большую силу и устойчивость.

3 Мультилатерализм. Данное положение с китайской точки зрения предполагает готовность китайской стороны вести диалог и взаимодействовать с ЕС на двустороннем, региональном и глобальном уровнях, обсуждать и создавать систему глобального управления, продвигать политическое решение острых международных и региональных проблем.

4 Диалог и консультации. Они призваны стать главными инструментами для преодоления недопонимания, решения сложных вопросов, надлежащего контроля за разногласиями.

В целом переговоры показали, что отношения между Китаем и ЕС переживают сложный период. Расхождения сторон в политической области достаточно велики. Их отражением стали жесткие замечания Си по таким темам, как Гонконг, Синьцзян, права человека. В частности по вопросам Гонконга и Синьцзяна он заявил, что они затрагивают суверенитет, безопасность и единство Китая и что Китай решительно выступает против попыток кого бы то ни было или каких-либо внешних сил сеять нестабильность, раскол и хаос в Китае, вмешиваться в его внутренние дела. По теме прав человека китайский лидер отметил, что в этой части Китай не нуждается в учителях и не приемлет двойные стандарты.

В экономической области главным результатом переговоров стала декларация намерения завершить переговоры о заключении инвестиционного соглашения Китай-ЕС до конца текущего года. После завершения переговоров А. Меркель заявила, что для успешного завершения переговоров необходима

политическая воля и что она имеется у обеих сторон. В то же время между сторонами по-прежнему существуют серьезные разногласия по вопросам доступа, ограничения на долю иностранных инвесторов в совместных предприятиях, субсидирования государственных предприятий и обеспечения равных условий конкуренции, использования «подневольного труда», роли профсоюзов, защиты прав интеллектуальной собственности, трансфера технологий и др. Как заявила руководитель Еврокомиссии У. фон дер Ляйен «остается еще много, что надо сделать», особенно в части доступа и стандартов устойчивого развития. Китайская сторона явно хотела бы завершить переговоры, которые тянутся уже с 2013 г, до завершения срока председательства Германии в ЕС, рассчитывая на авторитет А. Меркель, которая после завершения переговоров отметила, что для их успеха необходим сбалансированный подход.

Очередной 32 раунд переговоров по инвестиционному соглашению должен пройти на неделе с 21 сентября.

США и Китай продолжили санкционное противостояние

Министерство торговли США во исполнение исполнительного указа президента Д. Трампа от 6 августа с 20 сентября вводит ограничения на деятельность китайских мобильных приложений WeChat и TikTok. Ограничения, вводимые для WeChat, предусматривают запрет на скачивание и обновление этого приложения, удаление его из магазинов мобильных приложений, а также запрет на осуществление денежных переводов. Однако пойти на введение полного запрета на денежные переводы и платежи против чего выступали многие американские компании, опасавшиеся ответных мер Китая, власти США не рискнули, ограничившись только запретом в пределах территории США. Таким образом американские граждане могут продолжать использовать WeChat для денежных переводов и других операций в Китае.

В отношении TikTok также устанавливается запрет на скачивание и обновление, хотя пользователи, у которых оно уже установлено, смогут продолжать пользоваться им. Окончательно вопрос о TikTok (администрация США настаивает на его продаже американской компании) должен быть решен до 12 ноября.

Представитель Министерства коммерции КНР в связи с последними американскими действиями 18 сентября заявил, что США бездоказательно и

по надуманным причинам устроили «облаву» на две китайские компании, и предупредил, что китайская сторона примет необходимые меры для защиты законных интересов китайских предприятий.

19 сентября Министерство коммерции Китая официально опубликовало Положение «О списке ненадежных лиц и организаций». В принципиальном плане решение о разработке такого «черного списка» было принято еще летом 2019 г, но конкретное положение о нем до сих пор отсутствовало. Фактически Положение стало первым актом законодательства Китая санкционного характера. Положение устанавливает, что фигурантами списка могут быть иностранные предприятия, организации и физические лица. Основанием для внесения в список являются нанесение ущерба суверенитету Китая, его безопасности и интересам развития. Данные действия могут выражаться в нарушении нормальных принципов рыночных обменов, разрыве нормальных обменов с китайскими предприятиями, другими организациями и физическими лицами либо в дискриминационных действиях по отношению к ним, в нанесении серьезного ущерба их законным интересам. Для работы по списку предполагается создать специальный межведомственный механизм, аппарат, которого будет находиться в Министерстве коммерции. Механизм уполномочен проводить расследования относительно внесения в список. В период расследования кандидаты на включение в список могут представлять свои материалы, участвовать в расследовании и т. д. На основании расследования принимается решение о включении либо невключении в список и публикуется соответствующее уведомление. В случае включения в список устанавливаются санкционные меры. В их числе могут быть ограничения или запреты на ведение экспортно-импортных операций, осуществление инвестиций в Китае, на въезд персонала и ввоз транспортных средств, ограничение либо аннулирование разрешений на работу или вида на жительство для персонала и проч. Торговые и прочие обмены с фигурантами списка, подпадавшими под соответствующие ограничения могут осуществляться китайскими предприятиями только в случае крайней необходимости и при условии получения соответствующего разрешения. Положение вступает в силу со дня его опубликования.

Тренд к сокращению прямых китайских инвестиций за рубеж в августе не изменился

По данным Министерства коммерции Китая за январь-август текущего года прямые китайские инвестиции в зарубежные нефинансовые активы составили

68,48 млрд долл. что на 5,2% меньше, чем за тот же период прошлого года (показатель семи месяцев – минус 5,4%). Отдельно в августе Китай инвестировал за рубежом 8,2 млрд долл., что на 3,9% меньше, чем в августе 2019 года. Китайские инвестиции в страны-участницы инициативы «Один пояс один путь» продолжали рост. За январь-август они увеличились на 31,5% и достигли 11,8 млрд долларов.

Объемы выполненных за рубежом строительных и подрядных работ в январе-августе составили 79,55 млрд долл., что на 12,6% меньше, чем за 8 месяцев 2019 года (показатель семи месяцев – минус 13,5%). Количество находящегося на зарубежных объектах китайского персонала по сравнению с концом июля не изменилось, на конец августа оно продолжало составлять 644 тыс. человек.

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