

## **Обзор событий в Китае**

### **28 сентября – 11 октября 2020**

**Золотая неделя в Китае прошла на фоне стабильной эпидемиологической ситуации и дала сильный импульс восстановлению потребления**

В Китае с 1 по 8 октября прошла так называемая «золотая неделя» - длинные выходные по случаю 71-й годовщины образования КНР, которые совпали с традиционным праздником Середины осени (15 день 8 месяца по лунному календарю). Нынешняя «золотая неделя» часто называлась «запоздавшим праздником Весны», поскольку празднование китайского нового года в этом году было фактически сорвано из-за вспышки эпидемии коронавируса. Под экономическим углом зрения длинные выходные рассматривались как своего рода тест, который должен был показать степень восстановления активности в наиболее пострадавшем от эпидемии секторе потребления.

В целом, судя по многочисленным публикациям в период самих каникул и после их завершения, процесс оживления потребления в Китае заметно ускорился и начал приближаться к уровням прошлого года. Следует отметить также, что в течение праздников новых локальных вспышек Covid 19 отмечено не было. Публикуемые ежедневные сводки о количестве инфицированных стабильно показывали количество ежедневных новых случаев по стране на уровне около 15, при чем все они относились к разряду так называемой «импортной инфекции», то есть были выявлены у лиц, прибывавших из-за рубежа. 2 октября на рейсе Аэрофлота SU-208 прибывшего в Шанхай из Москвы у 8 пассажиров оказался положительный тест на коронавирус. В результате авиационные власти приняли решение приостановить полеты Аэрофлота по этому маршруту, начиная с 19 октября сроком на неделю, однако этот запрет не будет распространяться на другие маршруты.

Возникновения же очагов инфекции внутри страны не отмечалось уже в течении полутора месяцев. Предпринятые ранее в Китае жесткие меры по противодействию и контролю над эпидемией пока позволяют избежать угрозы ее второй волны, что явно контрастирует с ситуацией, складывающейся во многих других странах. Вместе с тем даже в китайских СМИ отмечается, что определенные риски, связанные с возможностью появления локальных очагов заражения, все же существуют и окончательно говорить об успехе массовых мероприятий прошедших длинных выходных можно будет через две недели.

Пока же стабилизация эпидемиологической ситуации позволила в значительной мере оживить внутренний туризм. По данным министерства культуры и туризма Китая, общее число человеко-поездов по составило 637 млн, что эквивалентно 79% от уровня «золотой недели» прошлого года. Объем доходов от внутреннего туризма по предварительным данным достиг 466,56 млрд юаней или 69,9% от уровня прошлого года. Хотя полного восстановления внутреннего туризма пока не произошло, тем не менее положение в нем заметно улучшилось по сравнению с тем, что было три месяца назад. В частности, в период летнего праздника Дуань У (25-27 июня) наблюдалось падение по количеству поездок почти в два раза и по доходам более чем в три раза. По предварительным данным в региональном разрезе наибольшие суммы дохода от туризма получены в провинциях Цзянсу (51,2 млрд юаней), Цзянси (39,8 млрд юаней), Гуйчжоу (36,7 млрд юаней), Хэнань (36 млрд юаней), Гуандун (35,6 млрд юаней), Хунань (34,8 млрд юаней), Фуцзянь (34 млрд юаней). Этот список лидеров туризма, по-видимому, изменится, так как еще нет данных по таким крупным туристическим центрам как провинции Чжэцзян и Юньнань.

Массовое передвижение туристов по стране способствовало улучшению положения на пассажирском транспорте. По данным Главного управления гражданской авиации Китая, за 8 дней праздников общее количество пассажиро-поездов достигло 13,26 млн., объем пассажирского потока в среднем в день превысил 91% от уровня того же периода прошлого года, средняя заполняемость рейсов составила 78,6%, количество заказов на авиабилеты в основные туристические центры почти достигла уровня прошлого года. По данным Китайской корпорации железных дорог, за период с 28 сентября по 8 октября объем перевозок составил 126,87 миллионов. Средний суточный объем перевозок восстановился до уровня 84% от того же периода прошлого года. Наибольшее количество поездок отмечалось в такие крупные города, как Гуанчжоу (10 млн), Пекин (8,2 млн), Шанхай (7,73 млн), Чэнду (6,31 млн). По данным министерства транспорта, за период праздников количество поездок по автомобильным дорогам сократилось по сравнению с тем же периодом 2019 года на 31%, водным транспортом на 53%.

На фоне восстановления внутреннего туризма ощутимо выросли показатели потребления. По оценке министерства коммерции, объем продаж, включая услуги ресторанов достигли 1,6 трлн юаней, объем суточной реализации на 4,9% превышал показатели прошлого года. По данным процессинговой компании China UnionPay, объем транзакций за первые шесть дней праздников увеличился на 6,3% и достиг 2,16 трлн юаней, причем 1 октября объем транзакций составлял 330 млрд юаней и был на 16% больше, чем год назад. Более чем в два раза увеличились объемы продаж товаров в магазинах

duty-free на острове Хайнань которые достигли 1 млрд юаней, эти магазины посетило 150 тыс. туристов. Возросла посещаемость кинотеатров. Было реализовано билетов на сумму в 3,92 млрд юаней, что хотя и меньше, чем в прошлом году (4,38 млрд юаней), но больше показателей 2017-2018 годов. Продолжается подъем услуг быстрой доставки, количество доставок выросло на 62,5% и достигло 1,8 млрд. Увеличились продажи автомобилей, отмечено увеличение сделок на рынке недвижимости.

В целом в Китае полагают, что нынешняя «золотая неделя» оправдала возлагавшиеся на нее ожидания и дает основания рассчитывать на более быстрое, чем ранее восстановление потребления. Как известно, месячные показатели потребления в текущем году впервые вышли в плюс только в августе, когда они составили 0,5%. (См подробнее *Обзор событий 14-20 сентября*). По мнению, влиятельной деловой газеты «Шанхай Чжэнцюаньбао» (上海证券报), можно ожидать, что в сентябре потребление поднимется до 1,5%, а в октябре его показатели могут составить 2-2,5%. На результаты прошедших праздников положительно реагировали китайские фондовой и валютный рынки. После возобновления торгов 9 октября индекс Шанхайской биржи поднялся на 1,89%, индекс биржи в Шэньчжэне вырос на 3,19%. Курс юаня по итогам торгов 9 октября поднялся на 1,58% против доллара США (лимит суточных колебаний 2%), одновременно отмечался рост курса офшорного юаня, который поднялся 970 пунктов и достиг отметки 6,7 юаня за доллар.

### **Электронный юань вступает в стадию полевых испытаний**

В г. Шэньчжэне начинается первый открытый эксперимент по использованию электронного юаня. Сам эксперимент будет проводиться с 12 по 18 октября в одном из районов Шэньчжэня (Лоху 罗湖区). Руководство над ним будет осуществлять Шэньчжэньский филиал НБК, а участие примут четыре крупнейших китайских госбанка (Торгово-промышленный банк, Сельскохозяйственный банк, Банк Китая и Строительный банк). Эксперимент совмещен с кампанией по стимулированию потребления и электронный юань будет выступать в качестве стимулирующего потребления талона и на эти цели местное правительство выделило 10 млн юаней. Предполагается создать 50 тыс. кошельков для электронного юаня, 200 юаней в каждый кошелек. С 9 октября начался этап предварительной регистрации участников. В ней могут принимать участие только жители Шэньчжэня при условии наличия у них внутреннего китайского номера телефона, а также ID (身份证) второго поколения и она продлится до 11 октября. Так как число участников, по -видимому, превысит количество кошельков, то окончательный отбор будет производиться по принципу

лотереи. Прошедшие отбор участники получают право открыть свой кошелек в любом из четырех банков-участников по своему выбору вне зависимости от наличия счета в нем, но будут использовать специальное приложение НИИ Электронного юаня при НБК. Отоварить электронный юань можно будет в одной из более чем 3,4 тыс. торговых точек (магазины, рестораны, автозаправки и проч.) до 18 октября. По заявлению заместителя председателя НБК Фань Ифэя в рамках серии экспериментов в различных отраслях НБК уже провел более 3 млн транзакций электронного юаня на общую сумму в 1,1 млрд юаней.

### **Китай присоединился к инициативе Covax**

Китай объявил 9 октября о своем присоединении к инициативе ВОЗ по распределению вакцины от Covid-19 Vaccines Global Access (Covax), в которой участвует более 160 стран, в том числе из развитых стран Япония, Германия, Великобритания и которая ставит своей целью справедливое распределение вакцины от Covid-19 и обеспечение доступа к ней беднейших стран. До вступления Китая инициатива охватывала 65% населения Земли, в ее рамках предполагалось распределить порядка 2 млрд доз вакцины. В настоящее время четыре разрабатываемых в Китае вакцины находятся на третьей стадии испытаний и еще шесть также находятся на стадии тестирования. Решение о присоединении Китая к Covax было принято на фоне отказа США участвовать в ней, который мотивировался нежеланием сотрудничать с ВОЗ, якобы находящейся под влиянием Пекина и имеет в том числе политический характер, так как призвано позиционировать Китай в качестве ответственного международного игрока и улучшить его имидж за рубежом.

### **Правительство одобрило отраслевую программу развития автомобилей на новых источниках энергии**

На заседании Постоянного Комитета Госсовета Китая 9 октября была принята отраслевая программа развития автомобилей на новых источниках энергии. В ней предусматривается создание единого отраслевого рынка в масштабах всей страны, повышение степени концентрации производства в отрасли и повышение ее конкурентоспособности. Для этого ставятся задачи осуществить технологический прорыв в части применяемых операционных систем, силовых батарей, способствовать налаживанию более тесной кооперации отрасли с отраслями новой энергетики, транспорта, и информационных технологий, продвигать скоординированное развитие электрификации автомобилей с интернетизацией и смартизацией. Намечается расширение сооружения объектов зарядки автомобилей, в том

числе на водородном топливе, вдоль основных автомобильных трасс и в сельской местности, создание интернет системы управления ими. Будет оказываться политическая поддержка увеличению сфер применения автомобилей на новых источниках энергии в общественном транспорте. С 2021 г устанавливается норматив, согласно которому в районах, подвергающихся наибольшему загрязнению воздуха, при увеличении количества единиц общественного транспорта, такси, транспорта для доставки грузов доля транспортных средств на новых источниках энергии не может быть ниже 80%.

**Обобщенный показатель PMI в сентябре повысился на 0,6 п. п. и достиг 55,1%**

**Показатель PMI для производственных отраслей в сентябре по сравнению с августом увеличился на 0,5 п. п. и составил 51,5%.** В разрезе предприятий для крупных предприятий значение индекса выросло на 0,5 п. п., для средних предприятий PMI после роста в августе на 0,4 п. п. снизился на 0,9 п. п. до уровня 50,7%, для малых предприятий значение индекса, после снижения и в июне, июле и августе поднялось сразу на 2,4 п. п. и вышло на положительную территорию со значением 50,1%.

По составляющим индекса наблюдались продолжение увеличения показателя новых заказов (рост на 0,8 п. п. до 52,8%) и показателя персонала (рост на 0,2 п. п. до 49,6%), показатель производственной деятельности после сокращения в августе в сентябре пошел в рост на 0,5 п. п. и составил 54%. Индекс новых экспортных заказов продолжил рост четвертый месяц подряд, впервые по году выйдя на положительную территорию. Его значение в сентябре составило 50,8% (+0,9 п. п.). Также впервые по году индекс заказов по импорту был положительным в размере 50,4% (+1,4 п. п.)

**Показатель PMI для непроеизводственных отраслей в сентябре увеличился на 0,7 п. п. и составил 55,9%.** Продолжился рост показателя в сфере услуг, который увеличился на 0,9 п. п. и составил 55,2%. Показатели в отраслях железнодорожных перевозок, авиаперевозок, гостиничного и ресторанного бизнеса были на уровнях, превышающих 60%. Значение индекса в сфере строительства по сравнению с августом не изменилось и осталось на уровне 60,2%. Индекс персонала в непроеизводственных отраслях поднялся на 0,8 п. п., но остался на отрицательной территории на уровне 49,1%.

*Показатели независимого обобщенного индекса Caixin PMI в сентябре снизились на 0,6 п. п. и составили 54,5%. Значение Caixin PMI для производственных отраслей в сентябре уменьшилось на 0,1 п. п. до 53%. Caixin PMI для непроизводственных отраслей, наоборот показал рост на 0,8 п. п. достигнув отметки в 54,8%.*

### **Валютные резервы Китая в сентябре сократились**

По данным Государственного управления валютного регулирования, валютные резервы Китая на конец сентября составили 3142,6 млрд долларов. По сравнению с августом их объем сократился на 22 млрд долларов. До этого они росли пять месяцев подряд, начиная с марта. Уменьшение валютных резервов на официальном уровне объясняют изменениями в соотношении курса доллара к другим валютам резерва (Китай не публикует данных о валютной структуре своих резервов).

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