

Обзор событий в Китае 15-21 марта 2021

Китайско-американский диалог на Аляске не привел к осязаемым прорывам, но и не закончился полным разрывом

18-19 марта в Анкоридже (Аляска) состоялись переговоры между членом политбюро ЦК КПК руководителем комиссии ЦК КПК по международным делам Ян Цзечи и членом Госсовета, министром иностранных дел Китая Ван И с китайской стороны с государственным секретарем США А. Блинкеном и советником по национальной безопасности Д. Салливаном с американской стороны. Переговоры в Анкоридже стали первым «живым» контактом на высоком дипломатическом уровне между Китаем и США после смены администрации в Вашингтоне. Они были проведены через месяц после состоявшегося 11 февраля телефонного разговора между Си Цзиньпином и Дж. Байденом.

Эскалация напряженности, наличие глубоких расхождений по ряду ключевых проблем, ведущаяся уже длительное время пропагандистская война наложили серьезный отпечаток на атмосферу подготовки и сам ход переговоров. Накануне встречи США 17 марта расширили еще на 24 человека санкционный список в рамках действующего в США Hongkong Autonomy Act, который предусматривает персональные санкции в отношении лиц, деятельность которых направлена на подрыв автономии Гонконга. Поводом для расширения списка стала принятая на сессии ВСНП резолюция об изменениях избирательного закона в Гонконге. В общем в настоящее время санкционный перечень включает в себя 34 человека. В числе вновь включенных в него попали 14 заместителей председателя ПК ВСНП, китайские чиновники Канцелярии по делам Гонконга и Макао, некоторые чины гонконгской полиции. В дни, предшествующие встрече, с американской стороны постоянно говорилось о намерениях поставить на первые места ее повестки вопросы Синьцзяна и Тибета. Китай в свою очередь ожидаемо квалифицировал действия и заявления США как вмешательство в свои внутренние дела и пригрозил ответными мерами. Явно антикитайскую направленность имели обсуждения в рамках руководителей группы Квадрат (США, Япония, Индия, Австралия) 12 марта, в материалах которой Китай хотя и не назывался прямо, но темы свободы навигации, пограничных споров и акцент на «демократические ценности» были непосредственно связаны с ним.

Стремление создать своего рода антикитайскую коалицию отчетливо прослеживалось в переговорах госсекретаря А. Блинкена в Токио и Сеуле. В этой накаленной атмосфере ветеран китайской дипломатии посол Китая в США Цуй Тянькай 17 марта заявил, что в Китае «не рассчитывают на то, что одноразовый диалог сразу сможет решить все проблемы и поэтому не возлагают на него завышенных надежд», но в то же время считают, что он «может стать хорошим стартом», и стороны «окажутся в состоянии запустить откровенный, конструктивный, разумный процесс диалога и контактов».

В Китае переговоры в Анкоридже, в том числе на официальном уровне, упорно называли «стратегическим диалогом», хотя американская сторона всячески откешивалась от такого определения. Однако, по сути, китайская оценка оказалась ближе к реальности. Несмотря на открытую перепалку переговорщиков перед телекамерами при открытии переговоров, которая в значительной мере с обеих сторон была ориентирована на внутреннюю и зарубежную публику, то есть на общественное мнение в своих странах и за рубежом, был обсужден очень большой перечень вопросов как по проблемам двусторонних отношений, так и международной повестке. Стороны не стали укорачивать время диалога, все три запланированные сессии были проведены. Хотя, как известно, китайская сторона в июне 2020 г во время переговоров Ян Цзечи с тогдашним госсекретарем М. Помпео на Гавайских островах ввиду радикального расхождения позиций пошла на сокращение времени переговоров.

В официальной комментарии агентства Синьхуа по итогам переговоров от 20 марта отмечается, что на встрече стороны достигли договоренностей укреплять диалог по вопросам глобального изменения климата, для чего намерены создать совместную группу, провести консультации по вопросам создания благоприятных условий для работы консульских сотрудников и корреспондентов СМИ, обсудили перспективы постепенной нормализации положения с выдачей виз с учетом перспектив эпидемиологической ситуации. В перечне затронутых на переговорах двусторонних тем также значатся торгово-экономические связи, гуманитарные обмены, кибербезопасность, правоприменительная практика. В числе международных вопросов обсуждались темы иранской ядерной сделки, Афганистана, ситуации на Корейском полуострове, положения в Мьянме.

В то же время в комментарии нашел свое отражение инцидент, произошедший в самом начале переговоров, в связи с чем дается пересказ изложенных китайской стороной принципиальных позиций. Среди них обращает на себя внимание адресованный американской стороне пассаж о необходимости «правильно относиться к политической системе Китая и пути его развития, правильно относиться к ряду проводимых Китаем политик, правильно

относиться к влиянию Китая в мире». Одновременно к США было обращено заявление о том, что «руководящая роль КПК», «центральное место партийного лидера» являются «непоколебимыми».

Китайское руководство подтвердило свое намерение усилить регулирование и контроль за деятельностью в сфере экономики платформ

15 марта Комиссия ЦК КПК по финансам и экономике под председательством Си Цзиньпина заслушала совместный доклад Госкомитета по развитию и реформе Народного банка, Администрации по контролю рынка о «стимулировании развития в Китае экономики платформ». Под «экономикой платформ» понимаются экосистемы, созданные в том числе крупнейшими в Китае интернет-компаниями (но не исключительно), в сферах электронной торговли, кредитования, предоставления различного рода услуг и т.д.

На заседании было отмечено, что в последние годы экономика платформ получила в Китае быстрое развитие, способствовала техническому обновлению отраслей в направлении ускорения процесса их информатизации, цифровизации, смартизации, а также способствовала повышению уровня управленческих возможностей государства. В то же время, как это было подчеркнуто, существуют некоторые острые проблемы, в том числе такие явления как неупорядоченное развитие ряда платформенных предприятий, наличие рисков, несовершенство системы контроля и надзора.

Основным направлением дальнейшей эволюции платформенных предприятий должен стать симбиоз развития и упорядочения, что включает в себя создание здоровой системы управления экономикой платформ, уточнение программ, укрепление надзора, лучшее соединение развития и безопасности, стимулирование равноправной конкуренции, противодействие монополизму и беспорядочному расширению капитала. Особо было подчеркнуто значение совершенствования нормативно-правовой базы, своевременного устранения имеющихся в ней дыр, создания институциональных основ прав на данные, повышения ответственности платформенных предприятий в части безопасности имеющихся у них баз данных, оптимизации рамок контроля, который необходимо осуществлять на всех стадиях процесса и который должен стать силой по противодействию монополизму. Контроль за финансовой деятельностью платформенных предприятий должен целиком войти в систему финансового контроля. Необходимо продвигать высококачественное развитие экономики платформ, ускорить использование платформ промышленного интернета для реконструкции и апгрейда традиционных отраслей, развития передовой

обрабатывающей промышленности. Должна быть также усилена защита прав и интересов участников платформ на различных рынках. Предприятия-участники платформ должны нести ответственность за качество товаров, безопасность пищевой продукции, надлежащим образом защищать персональные данные пользователей.

Таким образом, высшее руководство еще раз повторило сигнал о своих намерениях усилить контроль за деятельностью новых отраслей и интернет компаний, который явственно прозвучал еще на состоявшемся в декабре прошлого года Центральном экономическом совещании, в решениях которого в число приоритетов экономической политики на текущий год, была включена установка об усилении борьбы с монополизмом и беспорядочной экспансией капитала.

Примечание: См подробнее Обзор событий в Китае 14-20 декабря 2020.

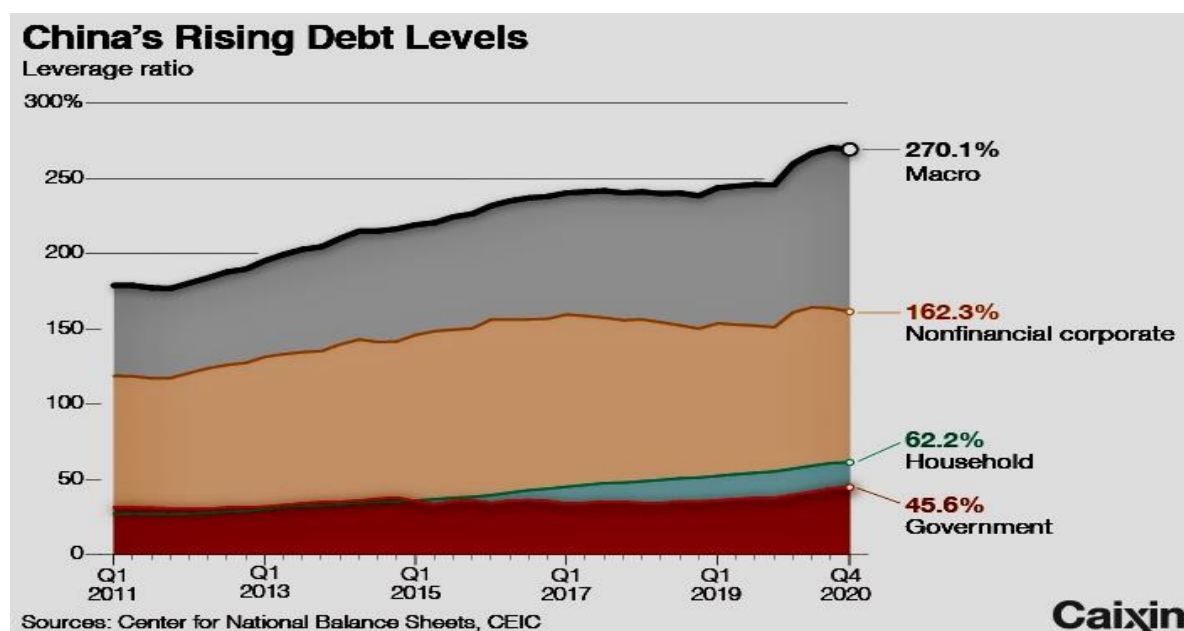
В начале февраля Антимонопольный Комитет при Госсовете опубликовал «Направления противодействия монополизму в области экономики платформ». Сразу после состоявшегося заседания Комиссии ЦК по финансам и экономики вышли новые нормативные акты, призванные усилить регулирование на данном сегменте рынка. Государственная администрация по контролю рынка опубликовала документ «Способы контроля операций в интернете», в которые определяют порядок регистрации для предпринимательской деятельности в интернете, порядок сбора и использования персональных данных пользователей, содержат запрет ограничениям вводимым владельцами платформ электронной коммерции оперирующим на них компаниям одновременно регистрироваться на других интернет-площадках и т. д. Кроме того, представители Администрации по контролю рынка заявили о том, что в настоящее время регулятор создает специальный перечень вопросов, относящихся к ответственности операторов платформ, в первую очередь речь идет платформах, специализирующихся на продаже и доставке продуктовых товаров, ресторанной еды. Из разъяснений регулятора следует, что на операторов платформ будет возложена ответственность за качеством доставляемых продуктов, уровнем ресторанов, которые обеспечивают выполнение заказов и т. д.

17 марта вышло Уведомление пяти ведомств, в том числе Комитета по банковскому и страховому надзору, Народного банка, Министерства образования, Министерства общественной безопасности «О дальнейшем упорядочении работы по контролю онлайн потребительского кредитования студентов», которое если не запрещает полностью, то резко ограничивает возможности компаний микрокредитования предоставлять онлайн потребительские кредиты студентам. Вводятся требования осуществлять подобные операции только на условиях аналогичным принятым в банковской

практике и практике компаний потребительского кредитования, включая проведение предварительного рассмотрения, определение реальных целей заемщика, рассмотрение источников дохода на его погашение. Новые правила наносят сильный удар по интернет-платформам микрокредитования, в том числе аффилированных с крупнейшими интернет-гигантами, для которых микрокредитование студентов является весьма значимым направлением бизнеса.

Премьер Ли Кэцян поставил задачу добиться снижения уровня правительственного долга

15 марта премьер Госсовета Ли Кэцян провел заседание постоянного комитета Госсовета, на котором обсуждались вопросы выполнения основных задач, поставленных в одобренном завершившейся 11 марта сессией ВСНП докладе о работе правительства. На заседании отмечалось, что в первые два месяца года в экономике наблюдалось продолжение восстановительного роста и укрепление движущих сил развития, однако процесс восстановления идет не сбалансированно, отрасли услуг малые и микропредприятия, а также экономическое восстановление в некоторых регионах по-прежнему сталкивается с немалым количеством трудностей. В этих условиях необходимо тщательно отслеживать изменения, происходящие в мировой экономике и их возможное влияние на Китай, научно анализировать тенденции развития китайской экономики как в годовом исчислении, так и в помесечном сравнении, равно углубленно анализировать проблемы, вытекающие из новой обстановки, своевременно осуществлять микрокорректировки проводимого курса.



В перечне наиболее приоритетных проблемных вопросов Ли Кэцян наряду с вопросами обеспечения занятости, поддержания стабильного уровня цен, стабилизации рыночных ожиданий назвал также проблему контроля и смягчения рисков, в том числе скрытых. Он напомнил о задаче добиться в текущем году относительной стабилизации уровня макроэкономической долговой нагрузки и особо акцентировал внимание на необходимости снижения уровня правительственного долга.

Задача, поставленная премьером, вызвала повышенное внимание в кругах китайских экономистов. В своем большинстве они восприняли ее как еще один сигнал руководства о постепенном переходе к более умеренной кредитно-денежной политике и возвращении в экономическую повестку долговой проблемы, которая в условиях применения пакета стимулирующих мер в прошлом году как бы ушла в тень, но никуда не исчезла. В 2020 г, по расчетам Национального института финансов и развития (国家金融与发展实验室), общая долговая нагрузка на экономику увеличилась на 23,6 п. п. до уровня 270,1% по отношению к ВВП и росла самыми быстрыми темпами за весь период после 2009 года, когда она увеличилась на 30,7%. В секторальном разрезе долг домохозяйств увеличился на 6,1 п. п., достигнув 62,2%. Корпоративные долги возросли на 10,4 п. п. с 151,9% в 2019 г до 162,3% в 2020 году. Правительственный долг (долг центрального правительства + долги местных правительств вырос на 7,1 п. п. до 45,6% от объема ВВП, что выше, чем в период Азиатского финансового кризиса 1998 г (+5,5 п. п.), а также мирового финансового кризиса (+5,8 п. п.). При этом долг центрального правительства увеличился на 3,1 п. п. до 20% от ВВП, а долг местных правительств на 4 п. п. до 25,6% от ВВП.

Вместе с тем существуют большие сомнения относительно практической достижимости поставленной цели, тем более что премьер скорее всего имел ввиду зафиксированную часть долгов местных правительств, тогда как часть долгов является скрытыми поскольку были сделаны финансовыми платформами местных правительств, либо посредством сомнительного кредитования проектов в рамках PPP (public private partnership).

Китайская экономика уверенно находится на этапе восстановительного роста

15 марта ГСУ Китая опубликовало данные о развитии китайской экономики в январе-феврале 2021 года. Они показывают, что по абсолютному большинству экономических показателей удалось восполнить потери, понесенные в период пика эпидемии в первые месяцы прошлого года. Не вызывает сомнения, что

китайская экономика уверенно находится на стадии восстановительного роста. В то же время очень высокие цифры годового прироста основных показателей в январе-феврале текущего года во многом объясняются эффектом низкой расчетной базы, что затрудняет оценку скорости реального восстановления экономики. Объективности ради следует заметить, что ГСУ Китая, принимая во внимание данный момент, по некоторым показателям проводило сравнение с первыми месяцами 2019 г или использовала средние показатели за два последних года.

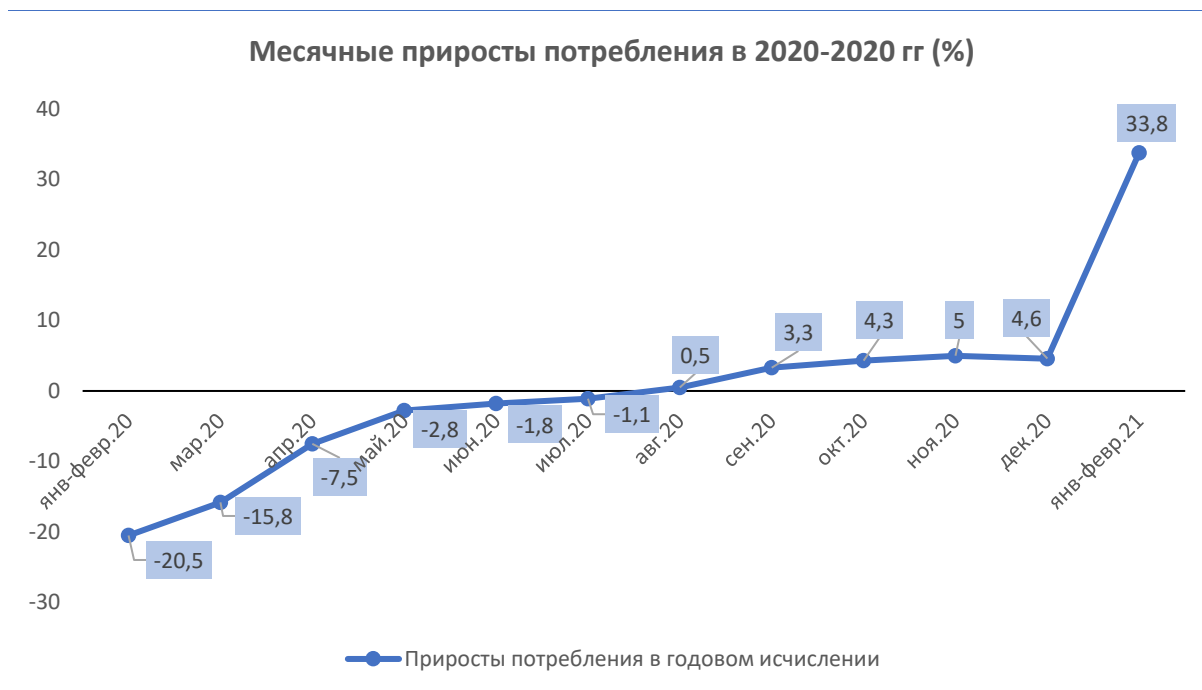
В большинстве комментариев китайских экономистов отмечается, что процесс экономического восстановления протекает неравномерно. Обозначившейся еще в середине прошлого года разрыв между предложением и спросом продолжает существовать. В практическом плане он выражается в замедленном восстановлении потребления, которое отстает от промышленного роста. В некоторой мере этот разрыв удастся частично сгладить за счет сохраняющейся тенденции к быстрому росту экспорта (+60,6%), которая во все возрастающей степени поддерживается ускорившимся процессом восстановления мировой экономики, прежде всего в развитых странах. Хотя, как полагают в Китае, высокие темпы роста экспорта в ближайшие месяцы сохранятся, тем не менее без адекватного расширения потребления, которое рассматривается как ключевой элемент стратегии развития на 14 пятилетку, база экономического восстановления не может считаться прочной.

Справочно: О положении во внешней торговле Китая см подробнее Обзор событий в Китае 1-8 марта 2021.

Темпы прироста потребления в январе-феврале 2021 г в годовом исчислении составили 33,8%. С учетом изменения цен рост определялся в 34,3%. В сравнении с январем-февралем 2019 г потребление (по номиналу) увеличилось на 6,4%, средний темп роста за последние два года составил 3,2%. В ходе сессии ВСНП 8 марта заместитель председателя Госкомитета по развитию и реформе Нин Цзичжэ заявил, что объемы потребления в период новогодних праздников в этом году превысили уровень в новогодние праздники 2019 г на 4,9%. С учетом изменения цен средний темп роста объемов потребления за два года составил 1,2%.

Если исходить из вышеприведенного показателя, то следует отметить, что темп прироста потребления в первые два месяца года был ниже, чем месячные темпы прироста в 4 квартале 2020 г (октябрь- 4,3%, ноябрь – 5%, декабрь – 4,6%). В целом общий объем потребления за 14 месяцев с начала пандемии, который по итогам прошлого года сократился на 3,9%, в настоящее время несколько превысил объемы 12 месяцев 2019 года.

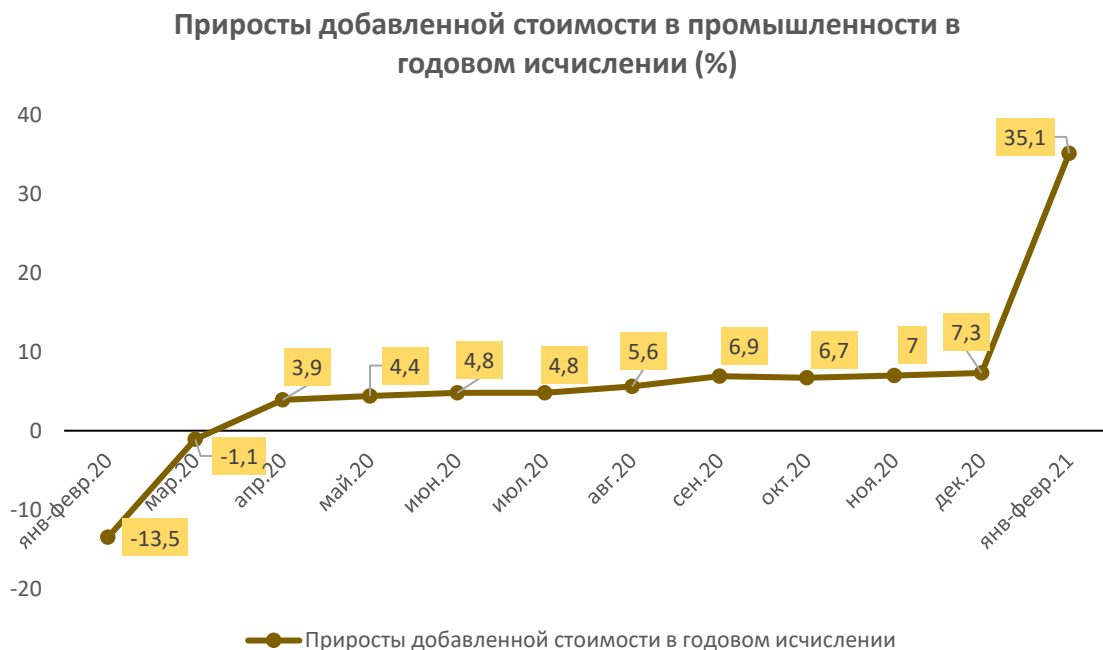
Примечание: Если брать ранее опубликованные цифры ГСУ КНР, то объем потребления за 12 месяцев 2019 г составлял порядка 40,727 трлн юаней. Объем потребления в 2020 г уменьшился до 39,198 трлн юаней. За первые два месяца 2021 года объем потребления составил 6,974 трлн юаней. Таким образом суммарно за 14 месяцев потребление превысило уровень за весь 2019 г, составив 46,172 трлн юаней.



На динамику потребления в первые месяцы 2020 г повлияли локальные вспышки коронавируса, которые наблюдались в январе в нескольких северных провинциях, а также предпринятые властями меры по ограничению новогодних переездов внутри страны, в результате которых большое количество рабочих осталось в местах своей работы. В частности, прирост потребления в сельских районах впервые за долгое время был меньше, чем в городах, соответственно 26,7% и 34,9%. Не в полной мере восстановились доходы ресторанного бизнеса. Хотя в первые два месяца года в годовом исчислении они показали сильный восстановительный рост на 68,9%, но по объемам так и не смогли достичь уровней 2019 г, остановившись на отметке в 96% от уровня 2019 года.

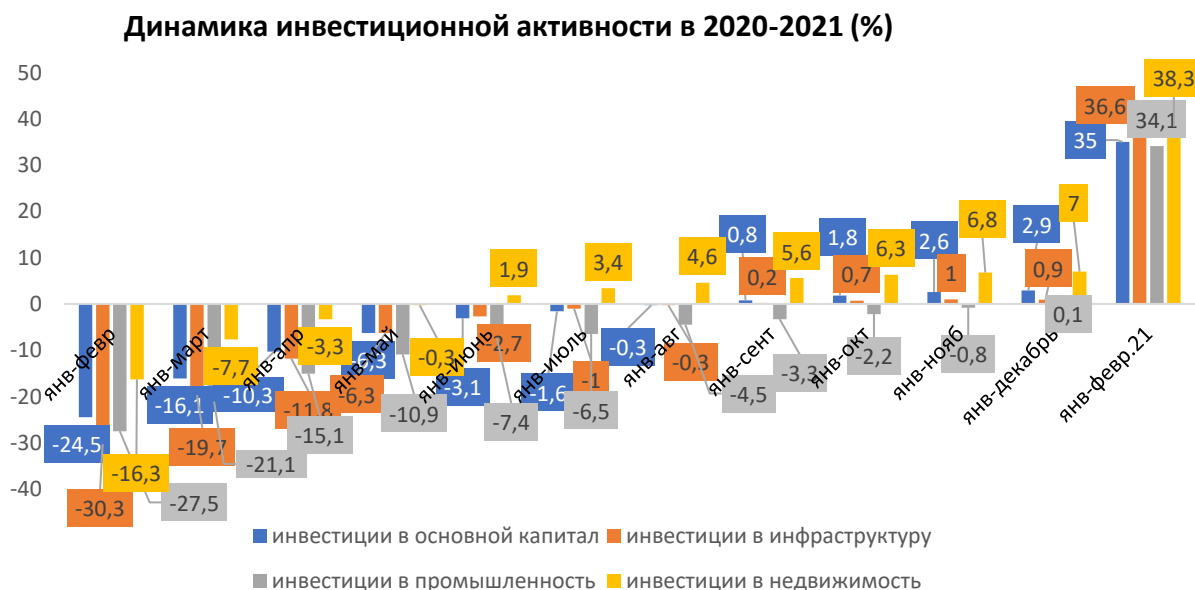
Промышленность продолжала оставаться лидером экономического восстановления. В годовом исчислении добавленная стоимость в промышленности в январе-феврале выросла на 35,1%. В сравнении с тем же периодом 2019 г рост составил 16,9%. Средний темп роста за последние два года определялся в 8,1% и был несколько выше, чем приросты в 4 квартале (октябрь – 6,7%, ноябрь – 7%, декабрь – 7,3%) и лучше, чем за несколько последних лет перед пандемией. Сокращение поездок в родные места на новогодние праздники привело фактически к сокращению числа выходных

дней и ускорило возобновление работы промышленных предприятий в нормальном режиме.



Положительное влияние на промышленное производство продолжал оказывать усиливающийся внешний спрос. В январе-феврале рост добавленной стоимости продукции, отгружаемой на экспорт, увеличился на 42,5%. Ее вклад в рост прирост промышленного производства составил 11,7%. Опережающими темпами росли экспортные поставки продукции электронной промышленности, электрических машин, автомобилей, фармацевтических товаров и др.

В то же время производство ряда потребительских товаров пока не достигло уровней 2019 года. Ряд отраслей начинает испытывать нарастающее давление в силу повышения мировых цен на сырье, металлы и энергоносители.



Инвестиционная активность в первые два месяца года оставалась довольно вялой. На фоне провала инвестиций в январе-феврале 2020 г прирост инвестиций в основной капитал достиг 35%. Однако в сравнении с тем же периодом 2019 г рост инвестиций был только на уровне 3,5%. За два последних года их средний рост был определен в 1,7%, то есть он был ниже показателей 4 квартала. Наиболее стабильно росли инвестиции в недвижимость в сравнении с тем же периодом прошлого года они увеличились на 15,7%, их средний рост за последние два года составил 7,6%. В то же время инвестиции в инфраструктуру хотя и увеличились в годовом исчислении на 36,6%, но в среднем за два последних года их рост оказался отрицательным на уровне 1,6%. По-видимому, в ближайшие месяцы можно ожидать увеличения инфраструктурных инвестиций, поскольку местные правительства получают средства от реализации специальных облигаций в счет квот 2021 года.

Технико-экономическое сотрудничество Китая в январе-феврале 2021 года

Зарубежные прямые инвестиции китайских предприятий в нефинансовые активы в январе-феврале составили 15,36 млрд долл. и сократились на 1%. Зарубежные инвестиции в объекты в странах-участницах инициативы «Один пояс, один путь» выросли 12,1%, составив 3,05 млрд долл. или 19,9% от общего объема зарубежных инвестиций. Сохранялся рост инвестиций местных предприятий. Они увеличились на 3,2% и составили 11,86 млрд долл.

Объемы выполненных за рубежом подрядных и строительных работ в январе-феврале выросли в годовом исчислении на 17,5 % и составили 18,24 млрд долл. Большинство объектов подрядного строительства находилось в странах-участницах инициативы «Один пояс, один путь». Объем выполненных на них работ увеличился на 14,8%, достигнув 10,49 млрд долл.

На конец февраля число китайского персонала, находящегося за рубежом, определялось в 593 тыс. человек. Для сравнения на конец декабря 2020 г на объектах подрядного строительства за рубежом находилось 623 тыс. человек китайского персонала (в конце декабря 2019 г – 992 тыс. человек).

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