

Обзор событий в Китае (9-15 ноября 2020)

Си Цзиньпин вновь акцентировал внимание на роли инноваций и внешней открытости в реализации планов модернизации

12 ноября Си Цзиньпин выступил речью на заседании, посвященном 30-летию создания зоны развития Пудун в Шанхае.

Справочно: Новый район развития Пудун административно входит в состав Шанхая. Общая площадь района 1210 кв. км, население свыше 5,5 млн человек. Объем РВП (2019) превышал 1,27 трлн юаней (около 1/3 от РВП Шанхая). Решение о создании зоны развития в Пудуне было принято ЦК КПК и Госсоветом КНР в 1990 г. В 1992 г Госсовет КНР определил ее границы в 1993 г был образован Управляющий комитет. В сентябре 2013 г. на территории Пудуна была создана первая в Китае зона свободной торговли.

В своем выступлении китайский лидер вновь уделил главное внимание вопросам одобренных 5 Пленумом ЦК КПК 19 созыва программ развития на 14 пятилетку и до 2035 года. Повторив не раз озвучивавшийся им в последнее время тезис о том, что в предстоящий период Китаю предстоит развиваться «в более сложной и более изменчивой внешней среде», он подчеркнул, что ответом Китая на увеличивающиеся вызовы может быть только следование путем «еще более высококачественного развития в условиях еще большей открытости». Переход на рельсы высококачественного развития в первую очередь связывается с усилением движущей силы инноваций. «Социально-экономическое развитие Китая как никогда в прошлом все более нуждается в решении вопросов науки и техники, все более нуждается в укреплении инноваций – этой первой силы развития» - отметил он. Для этого необходимо ускоренное внедрение научно-технических разработок в производство, апгрейд отраслевых цепочек, обеспечение стабильности их функционирования.

В своем выступлении Си выделил также и тему открытости Китая внешнему миру, обозначив ее как базовый и непоколебимый курс государственной политики. Признавая наличие «откатной волны в процессе глобализации», Си тем не менее выразил уверенность, что она не сможет вернуть мир в состояние «закрытости и разделенности», но открытость и сотрудничество останутся мейнстримом эпохи. Китаю следует шире отворить дверь и быть готовым разделить с другими странами возможности развития, а также активно участвовать в управлении глобальной экономикой. По его словам, Китай

«готов активно разворачивать сотрудничество с любым государством, территорией, предприятием, желающими сотрудничать с Китаем». Применительно, собственно, к району Пудуна Си поставил задачу превращения его в важнейший глобальный центр отраслевых цепочек и цепочек стоимости. Решение этой задачи предполагает ускорение создания глобального транспортного центра, проведение политики по более активному привлечению специалистов и команд специалистов, как молодых, так и управленцев высокого уровня. Приоритетной задачей остается совершенствование финансового рынка, прежде всего в части развития операций с офшорными юанями, осуществления трансграничных расчетов, зарубежного фондирования, строительства платформы биржевой торговли финансовыми активами, повышения степени влияния на формирование цен на товарных рынках *(имеется ввиду номинирование цен на ряд сырьевых товаров в юанях при международных операциях)*.

В целом речь идет об активизации роли Шанхая как международного финансового центра и превращении Пудуна наряду с Шэньчжэнем (пров. Гуандун) в один из «районов, направляющих осуществление социалистической модернизации». Как заявил Си Цзиньпин в настоящее время в ЦК готовится специальный документ по мерам поддержки дальнейшего развития зоны Пудун.

Китай стал участником крупнейшего в мире многостороннего соглашения о зоне свободной торговли

15 ноября 15 стран (10 стран-членов АСЕАН), а также Китай, Япония, Республика Корея, Австралия, Новая Зеландия подписали соглашение о создании зоны свободной торговли Regional Comprehensive Economic Partnership (RCEP). Переговоры о заключении RCEP велись с 2012 г. В переговорном процессе фактически на всем его протяжении участвовала также Индия, однако на последней их стадии в ноябре прошлого года она заявила о неприемлемости для нее уровня тарифных уступок и заморозила свое участие в переговорах. Индия выразила озабоченность последствиями для внутренних отраслей из-за экспорта промышленных товаров из Китая, а также мясных и молочных продуктов из Австралии и Новой Зеландии. Тем не менее 15 стран участников RCEP зарезервировали за Индией право присоединиться к RCEP на ранее согласованных условиях.

Справочно: В некоторых российских СМИ в последнее время ставились вопросы о том, почему Россия не участвовала в переговорах по RCEP. Проблема заключается в том, что условием участия той или иной страны в

РСЕР было наличие у ней соглашения о зоне свободной торговли с АСЕАН. Россия в свою очередь как член ЕАЭС имеет действующее соглашение о зоне свободной торговли с Вьетнамом, в ноябре 2019 г было подписано соглашение о зоне свободной торговли между ЕАЭС и Сингапуром, однако у ЕАЭС нет соглашения о ЗСТ с АСЕАН в целом.

Важность заключения РСЕР для Китая состоит прежде всего в том, что для него это будет первое многостороннее соглашение, тем более что в нем примут участие такие крупные торговые партнеры Китая как Япония и Р. Корея, с которыми в свою очередь ведутся переговоры о заключении трехстороннего соглашения о ЗСТ. Подписание соглашения рассматривалось в Пекине и через призму попыток США изолировать в экономическом плане Китай. Задача подписания РСЕР в текущем году ставилась в докладе о работе правительства на сессии ВСНП в мае и была также подтверждена в выступлении Си Цзиньпина 4 ноября на открытии ЭКСПО импортных товаров в Шанхае.

Справочно: В настоящее время по данным Министерства коммерции, Китай имеет соглашения о ЗСТ с 17 странами и интеграционными группировками и ведет 15 переговоров о подписании новых соглашений.

Соглашение РСЕР покрывает в основном вопросы снижения импортных тарифов (90% импортных тарифов в течение 20 лет), устанавливает общие правила регулирования рынка электронной коммерции, и вопросов защиты интеллектуальной собственности. Вместе с тем соглашение в меньшей степени затрагивает темы экологических стандартов и трудовых отношений.

Достижение соглашения о РСЕР ставит на повестку дня вопрос о возможном подключении Китая к Comprehensive and Progressive Agreement for Trans-Pacific Partnership (СРТРР), в которое входят 11 государств (Япония, Вьетнам, Малайзия, Сингапур, Бруней, Австралия, Новая Зеландия, Чили, Перу, Мексика, Канада). На сессии ВСНП в мае премьер Ли Кэцян сделал заявление о том, что Китай занимает «открытую позицию» по отношению к данной организации. Однако дальнейшее развитие событий во многом будет зависеть от будущей позиции США. Как известно, после прихода к власти администрации Д. Трампа США отказались от участия в соглашении ТРР, которое инициировалось администрацией Б. Обамы и не предусматривало участие Китая. Нынешнее СРТРР было возрождено другими странами-участницами без США.

В Китае подвели итоги для электронных распродаж 11 ноября

Прошедший 11 ноября в Китае традиционный день распродаж (双十一购物节) подтвердил тенденцию к нарастанию интереса потребителей к электронной торговле, которая значительно усилилась во время и после эпидемии коронавируса. Объем продаж через крупнейшую электронную площадку Tmall.com (天猫) достиг 498,2 млрд юаней (по объему товаров), что на 26% выше, в 2019 году. Показанные темпы прироста оказались даже несколько выше, чем они были в 2019 г (25,7%), несмотря на общее снижение покупательной силы населения. Та же тенденция наблюдалась и на второй по размерам китайской торговой площадке JD.com (京东). Объемы продаж на ней (271,5 млрд юаней) выросли в этом году на 32,8%, что также выше, чем в 2019 году, когда темп прироста составлял 27,9%.

Кардинальных изменений долей основных игроков рынка электронной коммерции не произошло. Tmall.com сохранил лидирующее положение с рыночной долей 59,2%, которая, однако, по сравнению с 2019 г сократилась почти на 7%. На втором месте остался JD.com (26,4%), что на 9% больше, чем в прошлом году. На последующих местах расположились Pinduoduo и Suning соответственно 5% и 6% рынка. Отмечается также активное применение участниками рынка новых форм продвижения товаров, в первую очередь с помощью использования стримов, объем продаж через которые увеличился в два раза. Помимо традиционных участников рынка на него все более активно стали продвигаться компании, работающие в сфере стримов типа Douyin (抖音), Kuaishou (快手) и др.

В пятерку наиболее продаваемых товаров вошли бытовые электронные приборы, смартфоны, одежда, косметика, обувь и кожгалантерея.

Китай направил поздравления Дж. Байдену и К. Харрис с победой на выборах

13 ноября представитель МИД КНР Ван Вэньбинь на пресс-конференции заявил, что Китай «уважает выбор американского народа и направил поздравления Дж. Байдену и К. Харрис. В то же время мы с пониманием относимся к тому, что результаты выборов могут быть определены в соответствии с законодательством и порядком, действующими в США». В позиции китайского МИД в последние дни произошли заметные изменения. На пресс-конференции 9 ноября представитель МИД постарался уйти от ответа на вопрос о поздравлениях, ограничившись только заявлением о том,

что «результаты выборов могут быть определены в соответствии с законодательством и порядком, действующими в США».

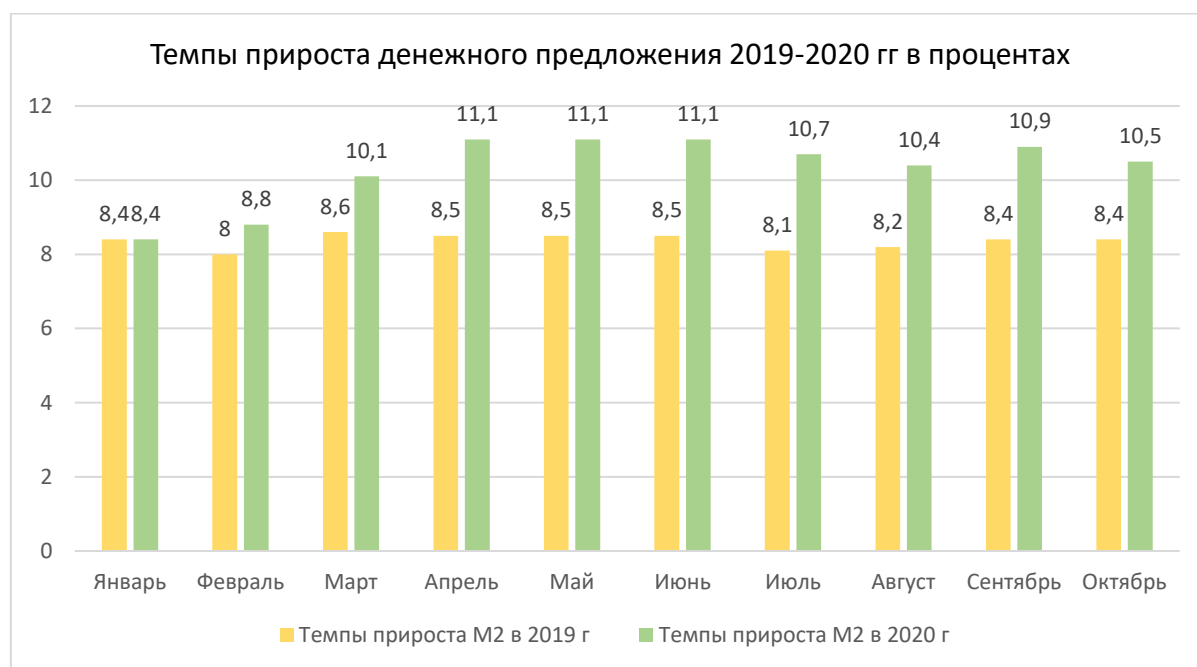
В тот же день 13 октября на сайте Хуаньцю шибао (环球时报), которая известна своей близостью к аппарату ЦК КПК, появилась резкая по тону редакционная статья, в которой критикуется подписанный Д. Трампом исполнительный указ, запрещающий покупки акций 31 китайского предприятия, которые, по утверждению американской стороны, контролируются НОАК. В этот список попали такие китайские гиганты, как Huawei, China Telecom, China Mobile, China Unicom, China Railway Construction Corporation, Hikvision Digital Technology. Жесткой критике подвергся также госсекретарь США М. Помпео, за сделанное им заявление о том, что Тайвань не является частью Китая. Эти два события квалифицируются в статье как «последний приступ сумасшествия в администрации Трампа в вопросах, относящихся к Китаю» и «политическое завещание» уходящей администрации, которая «в последние оставшиеся ей дни бьет горшки и посуду», создавая препятствия для новой администрации.

Между тем в китайских экспертных кругах победу Дж. Байдена считают делом практически решенным. В последние несколько дней появилось довольно много высказываний относительно возможных перспектив развития отношений Китая и США при новой администрации. В большинстве из них проводится мысль, что в краткосрочной перспективе рассчитывать на значительное улучшение двусторонних отношений не приходится. В частности, данная точка зрения была высказана бывшим министром финансов Китая Лоу Цзивэем, который отметил малую вероятность прекращения торговой войны сразу после прихода в Белый дом администрации Байдена. Вместе с тем он предположил, что можно ожидать расширения круга тем по которым две страны могли бы вести диалог, в том числе глобальное изменение климата, вопросы пандемии и проч. По мнению главного экономиста инвестиционного банка UBS (China) Ван Тао, очень маловероятно, что новая американская администрация могла бы пойти в краткосрочной перспективе на отмену введенных в период торговой войны повышенных тарифов на китайские товары. В то же время американская торговая политика может стать более взвешенной и предсказуемой, а традиционные каналы китайско-американского диалога могут быть возобновлены. Однако рассчитывать на какие-либо кардинальные перемены в американском подходе к Китаю, который США рассматривают в качестве своего главного соперника, по мнению Ван Тао, особенно не приходится. В чисто экономическом плане Китай, возможно, предложит провести новые переговоры по торговому соглашению, так как заложенные в нем количественные параметры с самого начала не выглядели слишком реалистично, а в нынешних условиях они

просто являются невыполнимыми. Нельзя исключать, что новая администрация США со своей стороны также может инициировать процесс проведения новых переговоров с акцентом на структурные проблемы доступа на рынок и защиты прав интеллектуальной собственности. В то же время отмечается, что в двусторонних отношениях сохраняется существенная вероятность возникновения краткосрочных рисков в предстоящие два месяца из-за действий нынешней администрации. Эти риски могут иметь как политический, так и экономический характер и быть связаны с тайваньской проблемой, введением новых санкций против Китая по вопросам Синьцзяна и Гонконга, делистингом китайских компаний с американских бирж и т. д.

Направленность кредитно-денежной политики Китая в октябре существенно не изменилась

Октябрь в силу сезонного фактора (продолжительные выходные по случаю национального праздника) традиционно характеризуется некоторым спадом в деловой активности. Нынешний год в этом плане не стал исключением. Народный Банк Китая не менял основной вектор своей политики и продолжал следовать курсом кредитно-денежного смягчения.

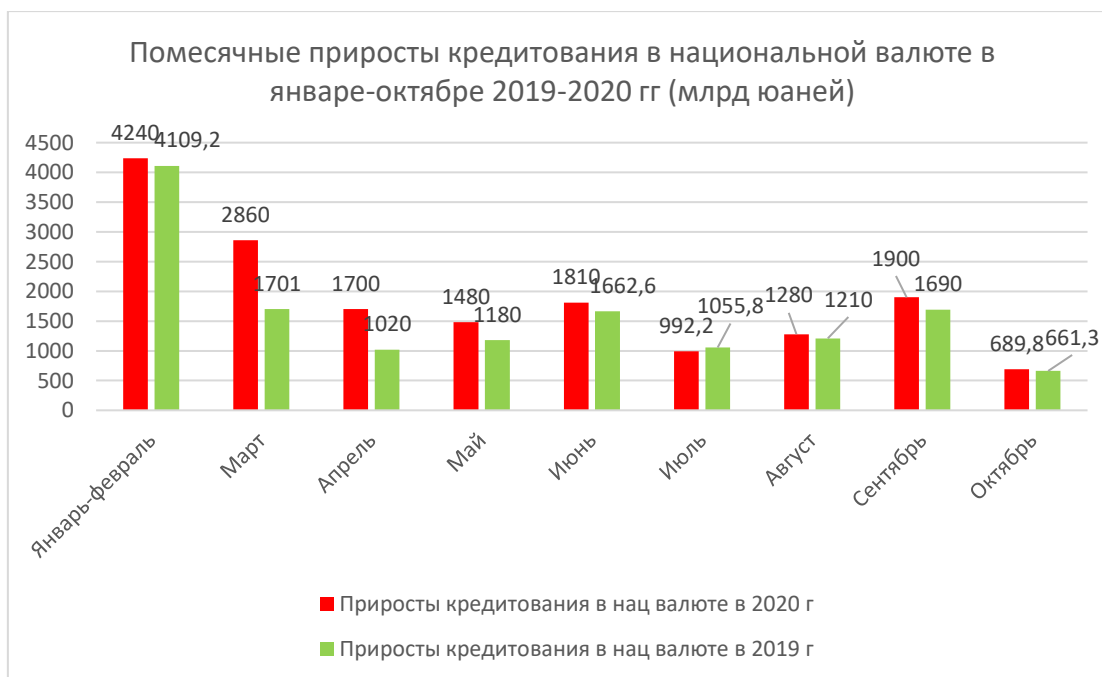


Темпы роста денежной массы M2 хотя и несколько снизились по сравнению с сентябрем текущего года, но продолжали оставаться на высоком уровне в 10,5%, что на 1,9 п. п. выше, чем в том же период 2019 года. Показатель прироста M1 в октябре достиг 9,1%, что является самой высокой отметкой с

января 2018 года. Прирост показателя М1 по сравнению с сентябрем текущего года вырос на 1 п. п., а по сравнению с октябрём 2019 г на 5,8 п. п.

Объемы нового кредитования в силу сезонного фактора по сравнению с предшествующим месяцем года существенно уменьшились. Объем вновь выданных кредитов в национальной валюте в октябре составил 689,8 млрд юаней, что на 28,5 млрд юаней превышал показатель годичной давности. В то же время темпы прироста кредитной массы (170,06 трлн юаней) составили 12,9%, уменьшившись всего на 0,1 п. п. по сравнению с показателями сентября и августа.

В структуре нового кредитования кредиты домохозяйствам в октябре составили 433,1 млрд юаней, из которых 405,9 млрд юаней приходилось на средне и долгосрочные кредиты. Новые кредиты предприятиям и организациям оцениваются в 233,5 млрд юаней, при этом происходил только рост средне и долгосрочного кредитования (+433,1 млрд юаней), тогда как

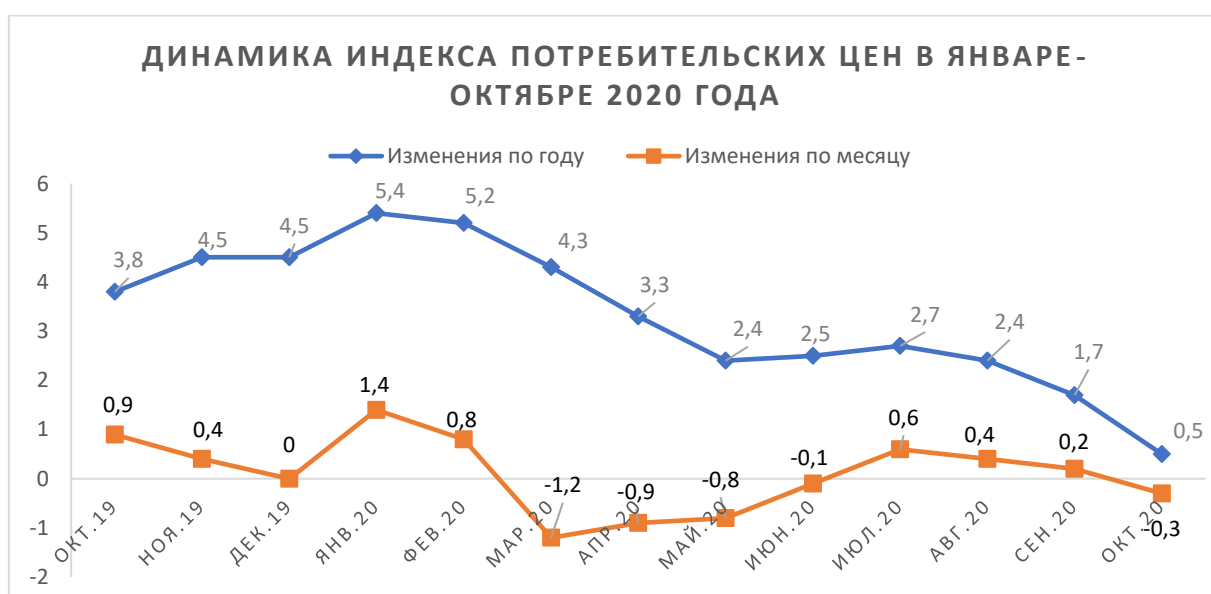


краткосрочное кредитование уменьшалось (-83,7 млрд юаней). Сохранялась тенденция к росту масштабов кредитования в иностранной валюте. Отдельно в октябре увеличение кредитования в иностранной валюте составило 23,8 млрд долл., что на 25 млрд долл. больше по сравнению с тем же периодом прошлого года. Общий объем кредитной массы в иностранной валюте в годовом исчислении увеличился на 15,6% и составил 923,2 млрд долл.

Агрегированный показатель общественного финансирования увеличился в октябре на 1,42 трлн. юаней, что на 549,3 млрд юаней больше, чем год назад. Прирост был обеспечен за счет банковских кредитов реальному сектору в размере 666,3 млрд юаней, что на 119,3 млрд юаней больше, чем в тот же период прошлого года, а также значительного увеличения правительственных

заимствований (493,1 млрд юаней с приростом по году на 306 млрд юаней). На конец октября объем агрегированного показателя общественного финансирования (281,28 трлн юаней) увеличился в годовом исчислении на 13,7%, в том числе банковские кредиты (168,92 трлн юаней) - на 13,3%, долговые обязательства предприятий (23,53 трлн юаней) - на 20,4%, долговые обязательства правительства (44,95 трлн юаней) – на 20,9%.

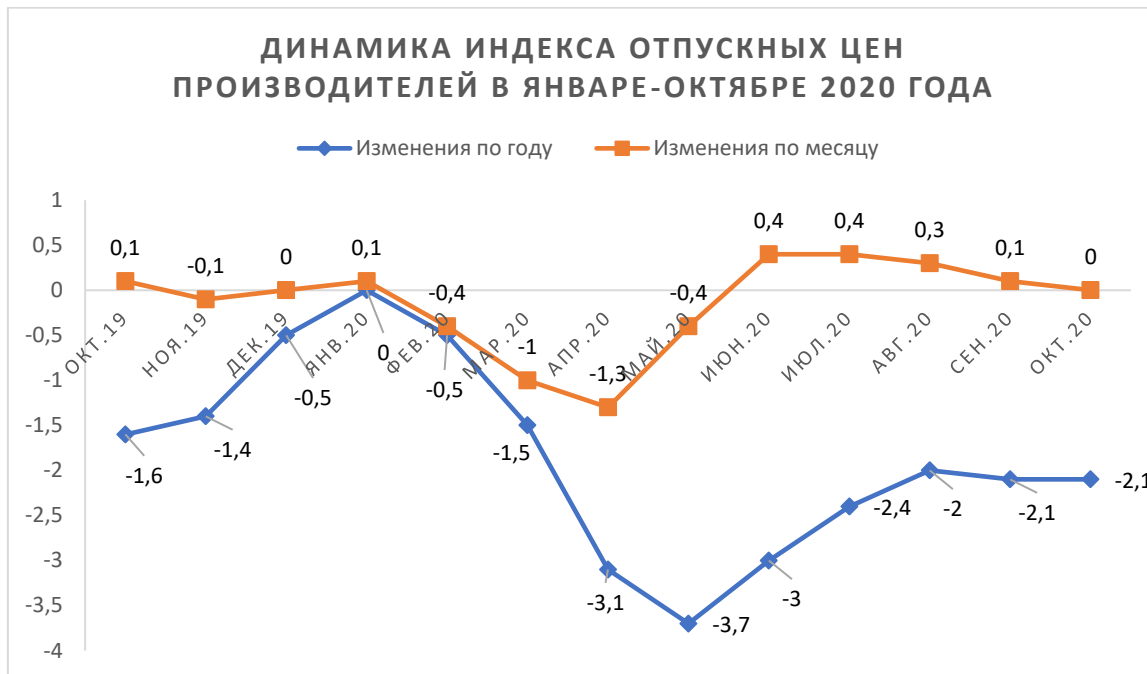
Потребительская инфляция в Китае замедлялась третий месяц подряд



В октябре тенденция к замедлению потребительской инфляции усилилась. Индекс потребительских цен (CPI) в октябре составил в годовом исчислении 0,5%, что на 1,2 п. п. ниже, чем показатель сентября. В сравнении с предшествующим месяцем значение CPI ушло на отрицательную территорию составив (-0,3%). Замедление инфляции было обусловлено увеличением предложения и соответствующей стабилизацией на продовольственном рынке. Цены на продовольствие в октябре по году выросли на 2,2% (показатель сентября 7,9%). В сравнении с сентябрем цены на пищевые товары октябре снизились на 1,8%. За 10 месяцев года рост цен на продовольствие составил 13%. Цены на свинину в октябре, как и в сентябре продолжали снижаться. В октябре по сравнению с предшествующим месяцем они снизились на 7%, а по сравнению с октябрём 2019 года - на 2,8%. Общий вклад цен на продовольствие в CPI в октябре составил порядка 0,49 п. п. (в сентябре 1,69%). Цены на непродовольственные товары показали в октябре в годовом исчислении нулевой рост (аналогично в сентябре), к предшествующему месяцу рост составил 0,1%.

В целом за январь-октябрь 2020 года потребительская инфляция была на уровне 3% (показатель девяти месяцев года – 3,3%).

Индекс отпускных цен производителей в октябре остался без изменений



Показатель индекса отпускных цен производителей (PPI) в октябре по отношению к сентябрю не изменился. В годовом исчислении значение PPI также осталось без изменений на уровне минус 2,1%. Количество отраслей, в которых происходит рост отпускных цен продолжало сокращаться. Из наблюдаемых Госстатом Китая 40 крупных промышленных отраслей рост цен в октябре наблюдался в 12 отраслях (в сентябре в 15 отраслях), снижение цен происходило в 18 отраслях (в сентябре в 19 отраслях), без изменения цены оставались в 10 отраслях (в сентябре в 6 отраслях). В отраслях производства средств производства цены в октябре по сравнению с сентябрем увеличились на 0,1% (показатель сентября 0,2%). Цены в отраслях, производящих предметы потребления, в октябре снизились на 0,1% (аналогично сентябрю). За январь-октябрь текущего года в годовом исчислении среднее значение индекса PPI не изменилось и продолжало составлять минус 2%.

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