

## Обзор событий в Китае 23 января-5 февраля 2023

### **Новогодние праздники закончились. Социальная и экономическая активность постепенно восстанавливаются, но процесс восстановления идет не слишком быстро**

5 февраля Праздником фонариков (первое полнолуние Нового Года) в Китае завершилось празднование наступления Нового Года по лунному календарю (Праздник Весны). Первый Новый Год после отмены ковидных ограничений прошел в целом спокойно. Нынешние праздники рассматривались многими в Китае как своего рода индикатор, способный показать степень нормализации ритма социальной и экономической жизни после продолжавшейся три года жесткой политики следования стратегии «нулевой терпимости» к коронавирусу. Общий вывод: жизнь возвращается в обычное русло, но последствия пандемии, в том числе психологические и экономические, пока не преодолены полностью. Процесс нормализации займет еще определенное время, что с высокой степенью вероятности может оказать воздействие на темпы экономического роста в текущем году, особенно в его первой половине.

Период праздников показал, что социальная активность населения находится на этапе восстановления, но пока еще значительно ниже уровней 2019 года. По оценочным данным Министерства культуры и спорта Китая, за период новогодних выходных общее количество поездок внутреннего туризма составило 308 млн, что на 23,1% больше, чем в новогодние праздники прошлого года, в то же время эти показатели составляют 88,6% от уровня 2019 года. Доходы от внутреннего туризма в годовом исчислении выросли на 30% и восстановились до 73% от уровня 2019 года. Названные цифры примерно совпадают с данными предоставлявшимися Государственным налоговым управлением, согласно которым доходы туристических компаний и соответствующих сервисов в новогодний период достигли 80,7% от уровня 2019 года. Доходы туристических ресторанов и гостиниц экономкласса в годовом исчислении выросли на соответственно на 16,4% и 30,6%, достигнув 73,4% и 79,9% от уровня 2019 года. Выросла посещаемость кинотеатров. В дни праздничных выходных выручка от продажи билетов в годовом сравнении выросла почти на 12% и составила 6,76 млрд юаней, количество посещений кинотеатров была на уровне 129 млн посещений с приростом на 13,16%.

Фиксировалось также значительное оживление в работе транспорта. По данным Министерства транспорта Китая, за время официальных выходных (21-27 января) железнодорожным, автомобильным, водным и авиационным транспортом было осуществлено 226 млн поездок, что на 71,2% больше, чем в тот же период прошлого года, но на 46,4% меньше уровней 2019 года. Поток легковых автомобилей по скоростным трассам за период выходных увеличился в годовом исчислении на 33% и превысил уровень 2019 г. на 15,6%, составив 306 млн поездок.

Раннее наступление лунного Нового Года затрудняет оценку степени восстановления экономической активности в моменте. Вместе с тем китайские аналитики рынка отмечают, что тенденция к спаду объемов продаж недвижимости в январе продолжала сохраняться. В период новогодних выходных (хотя этот период никогда не считался пиковым с точки зрения реализации недвижимости) продажи недвижимости в 30 крупнейших городах Китая в годовом сравнении уменьшились на 79% и составляли только 34% от уровня 2019 года. Истечение срока действия налоговых льгот на приобретение автомобилей привело к падению объема продаж, который по некоторым оценкам сократился в январе в годовом исчислении более чем на 20%.

### **Си Цзиньпин вновь подчеркнул важность расширения потребительского спроса и опоры на собственные силы в развитии науки и техники для достижения целей развития Китая**

31 января Си Цзиньпин выступил на коллективной учебе членов Политбюро ЦК КПК, которая была посвящена вопросам ускорения создания «новой схемы развития».

*Справочно: Понятие новая схема развития (新发展格局) появилось в 2020 г. в период подготовки программы 14-й пятилетки и было включено в решения 5 Пленума ЦК КПК 19-го созыва (октябрь 2020). Оно также было прописано в принятых сессией ВСНП в марте 2021 г. Программе социально-экономического развития КНР в 14-й пятилетке и тезисах о целях развития до 2035 года. Создание новой схемы развития предполагает повышение инновационной силы системы предложения, решение проблем технологического развития, обеспечение свободной циркуляции национальной экономики, для чего необходимо добиваться углубления реформы, расширения внешней открытости, технологических инноваций и отраслевого апгрейда.*

В своем выступлении Си отметил, что до полного создания новой схемы развития Китаю предстоит проделать еще большой путь. Следует расширять

внутренний спрос и углублять структурные реформы со стороны предложения, сформировать динамичный более высокого уровня баланс между спросом и предложением, баланс при котором спрос тащит за собой предложение, а предложение в свою очередь создает спрос.

В вопросе формирования внутреннего спроса китайский лидер сделал акцент на расширение поддержанного доходами потребительского спроса для чего необходимо создание и совершенствование долгосрочного механизма расширения спроса населения. Важной частью такого механизма, по его мнению, являются стабильные доходы населения, что позволило бы ему потреблять без наличия опасений. Одновременно необходимо совершенствовать и расширять инвестиционные механизмы, нацеливать их на опережающее создание инфраструктуры нового типа, расширение высокотехнологичных отраслей и стратегических новых растущих отраслей, устойчивую активность негосударственных инвестиций.

Ключевым тезисом выступления Си Цзиньпина стал призыв к дальнейшему ускорению развития науки и техники при опоре на собственные силы, к разрешению проблем технологической зависимости Китая от иностранных государств, что позволяет последним «брать его за горло». Только при условии усиления стратегических научно-технических сил страны, оптимизации инновационного ресурса Китай сможет стать глобальным лидером в важнейших областях науки и техники, как можно раньше превратиться в основной мировой научный центр. Необходимо соединить воедино реализацию стратегий в области науки и техники, воспитания талантов, направляющего развития инноваций. Следует также осуществлять единое планирование первичных инноваций, интегрированных инноваций, открытых инноваций, придерживаться единого планирования при создании инновационных цепочек, отраслевых цепочек, цепочек талантов.

Основой для новой схемы развития, по мнению Си Цзиньпина, должна стать модернизированная отраслевая система, предполагающая упорядоченное и эффективное соединение различных отраслей. При этом следует продолжать концентрировать силы на развитии реального сектора экономики, продолжать продвигать индустриализацию нового типа, ускорять создание сильной державы в обрабатывающих отраслях, в качестве выпускаемой продукции, в развитии интернета, цифровых технологий, создавать конкурентоспособные по мировым меркам кластеры цифровых отраслей. Необходимо также оптимизировать размещение производительных сил, продвигать процессы упорядоченного переноса отраслей как внутри страны, так и за рубеж, поддерживать углубленное участие предприятий в глобальном отраслевом разделении труда и международном сотрудничестве, стимулировать глубокую интеграцию внутренних и внешних отраслей, создавать находящуюся под

контролем, обладающую безопасностью, имеющую сильные конкурентные возможности современную отраслевую структуру.

Си призвал уделять больше внимания скоординированному развитию городов и деревни и региональному развитию. В этой связи были подчеркнуты важная роль деревни в развитии потребительского рынка, большое значение усилий по всестороннему возрождению деревни, по интегрированному развитию городов и сельской местности. В то же время он решительно высказался против попыток создания в некоторых регионах собственных малых циркуляций, заявив о необходимости формирования единого большого всекитайского рынка.

Китайский лидер подтвердил приверженность углублению реформы и внешней открытости. В части, относящейся к реформе, он акцентировал внимание на таких темах как совершенствование защиты имущественных прав, совершенствование условий рыночного доступа и справедливой конкуренции, совершенствования системы социального кредитного рейтинга. Си также заявил о намерении усилить противодействие монополизму и несправедливой конкуренции, на основе закона упорядочивать и направлять здоровое развитие капитала, создавать благоприятные условия деятельности для различных типов рыночных операторов и инвесторов. В части внешней открытости было заявлено о намерениях продвигать институциональную открытость в части норм, правил и стандартов. Подтвержден курс на высококачественное развитие инициативы «Один пояс, один путь», на активное участие международных переговорах по созданию торговой системы.

### **Китайское правительство готовится к сессии ВСНП нового созыва и сложению своих полномочий**

Сразу же после окончания официальных выходных 28 января состоялось очередное заседание ПК Госсовета, на котором рассматривались вопросы текущей экономической ситуации. На заседании отмечалось, что в настоящее время китайская экономика продолжает показывать тенденцию к восстановлению. Основными задачами остаются обеспечение стабильного роста, стабилизация занятости, стабильность цен. Правительство намерено концентрировать усилия на продолжении реализации принятого в прошлом году пакета мер по стабилизации экономики, использованию бюджетных мер и финансовых инструментов для поддержки строительства важнейших объектов и осуществления технической реконструкции имеющихся, оно также предполагает реализовывать курс на снижение налоговой нагрузки для малых налогоплательщиков из числа предприятий, продолжить льготное

кредитование малых и микропредприятий. В очередной раз были повторены обещания защищать законные права и интересы предприятий негосударственных форм собственности, создавать благоприятный деловой климат, поддерживать здоровое развитие предприятий «экономики платформ». В период после новогодних праздников первоочередными задачами являются скорейшее возобновление производственной деятельности предприятий, возвращение на рабочие места сезонных рабочих.

На совещании отмечалась настоятельная необходимость ускоренного восстановления потребления, расширения внешней открытости, стимулирования внешней торговли и иностранных инвестиций. Были поставлены задачи оказания помощи предприятиям и индивидуальным предпринимателям, занятым в отраслях услуг, а в более широком плане стимулирования ускоренного восстановления «контактного потребления», разумного увеличения потребительского кредитования, а также принятия мер по стимулированию продаж автомобилей. В отношении сектора недвижимости основной задачей остается завершение строительства и сдача уже начатых объектов. В части поддержки внешней торговли намечается восстановление выставочно-ярмарочных мероприятий внутри Китая в режиме офлайн, продолжение уменьшения сроков возврата НДС при экспорте, активное использование экспортного кредитования и экспортных гарантий. Будут продолжены также меры по стимулированию трансграничной электронной коммерции, развитию сети зарубежных складов и т. д. В числе мер по поддержке притока иностранных инвестиций были обещаны в том числе меры по созданию благоприятных условий для трансграничных обменов персоналом и большему раскрытию потенциала действующих внутри страны зон свободной торговли.

30 января премьер Ли Кэцян посетил Народный Банк Китая и Государственное управление валютного регулирования. Это был его прощальный визит в качестве главы правительства. Подводя итоги последних десяти лет, Ли Кэцян отметил, что средние темпы экономического роста в этот период были на уровне 5,2%, ВВП увеличился с 53 трлн юаней до 121 трлн юаней, активы финансовых институтов возросли до более чем 400 трлн юаней, по объему рынка акций Китай занимает второе место в мире. Несмотря на тяжелые удары пандемии в последние несколько лет, Китай сумел сохранить положительный рост, придерживался умеренной денежной политики, сумел сохранять разумный уровень ликвидности. При этом удалось избежать «полива по площадям» и сверхвысокой эмиссии, что создало условия для поддержания базовой ценовой стабильности в условиях глобальной инфляции. В прошлом году потребительские цены выросли на 2%, за десять лет средние годовые уровни инфляции также колебались вокруг отметки в 2%. Премьер подчеркнул, что используя рыночные методы, правительство сумело

предотвратить риски сильных колебаний финансовых рынков, своевременно разрешить риски средних и малых банков, компаний девелоперов на рынке недвижимости, не допустить разрастания рисков в сфере онлайн кредитования и целом ему удалось «удержать линию недопущения системных финансовых рисков». В то же время, по словам Ли Кэцзяна, необходимо трезво видеть имеющиеся проблемы, поддерживать финансовую стабильность, отдавать себе отчет в том, поддержание финансовой стабильности по-прежнему остается долгосрочной и огромной задачей».

3 февраля состоялось 8 пленарное заседание Госсовета КНР. На заседании рассматривался проект доклада о работе правительства, который будет представлен 1 сессии ВСНП 14 созыва, которая должна состояться в марте. По результатам обсуждения в соответствии со сложившейся в Китае практикой проект доклада направлен в провинции и ведомства на предмет дополнительного рассмотрения и сбора предложений и замечаний. На заседании премьер в основном повторил тезисы, которые озвучивались им во время посещения НБК. Он констатировал, что в прошлом году эпидемия и множество других превосходивших ожидания факторов нанесли серьезный удар по китайской экономике. Правительство было вынуждено принять пакет мер, направленных на поддержку малого бизнеса, расширение инвестиций, стимулирование спроса, стабилизации цен в условиях давления импортной инфляции, в особенности по продовольственным и энергетическим товарам. В целом экономическую ситуацию удалось удержать под контролем. К числу своих успехов правительство относит создание более 12 млн новых рабочих мест, удержание зарегистрированной безработицы в городах на уровне 5,5%, рост потребительских цен на 2%, положительный рост внешней торговли, поддержание базовой сбалансированности международного платежного баланса. В то же время говоря о перспективах, Ли Кэцзян отметил, что неопределенность внешних условий возросла, задачи стабильного внутреннего роста, стабильного обеспечения занятости – огромны и трудны, обозначились некоторые структурные проблемы, развитие по-прежнему сталкивается со множеством трудностей и вызовов.

### **Воздушный шар помешал главному американскому дипломату прибыть в Пекин**

Главным внешнеполитическим событием прошедшей недели в Китае должен был стать приезд в Пекин госсекретаря США Э. Блинкена. Принципиальная договоренность об этой поездке была достигнута руководителями КНР и США в ноябре прошлого года во время их встречи на Бали в период саммита

G20. Хотя МИД Китая не объявлял официально о сроках визита американского госсекретаря, ожидалось, что он прибудет в Пекин 5 февраля. Это должен был быть первый визит госсекретаря США в Китай с октября 2018 года. В западной прессе ходили слухи о возможном приеме Блинкена Си Цзиньпином. Однако 3 февраля Государственный департамент объявил о том, что визит отложен в связи с обнаружением над территорией США китайского непилотируемого аэростата. Вопрос с аэростатом начал раскручиваться в США 2 февраля. При этом без каких-либо обоснованных на тот момент доказательств заявлялось, что он выполняет шпионскую миссию и был направлен на территорию США умышленно. К этой кампании подключился ряд членов Конгресса и некоторые потенциальные кандидаты в президенты на выборах 2024 год. В тот же день представитель китайского МИДа заявила на регулярной пресс-конференции, о том, что аэростат действительно является китайским и был запущен с метеорологическими, а не с шпионскими целями, а его появление в американском воздушном пространстве обусловлено причинами форс-мажора. 3 февраля вопрос обсуждался в телефонном разговоре между Э. Блинкеном (по китайским источникам разговор проводился по его инициативе) с новым руководителем канцелярии ЦК КПК по внешним делам Ван И. По официальным сообщениям китайской стороны, Ван И заявил о том, что Китай является ответственной страной и последовательно выступает за соблюдение международного права, но «домыслы и хайп для него неприемлемы». В возникшей ситуации стороны должны сохранять выдержку, поддерживать своевременные контакты, избегать неверных оценок, контролировать разногласия. 4 февраля ВВС США сбили аэростат над океаном вне американских территориальных вод и проводят сбор его обломков.

### **Индексы деловых настроений (PMI) после отмены ковидных ограничений и спада волны эпидемии существенно улучшились**

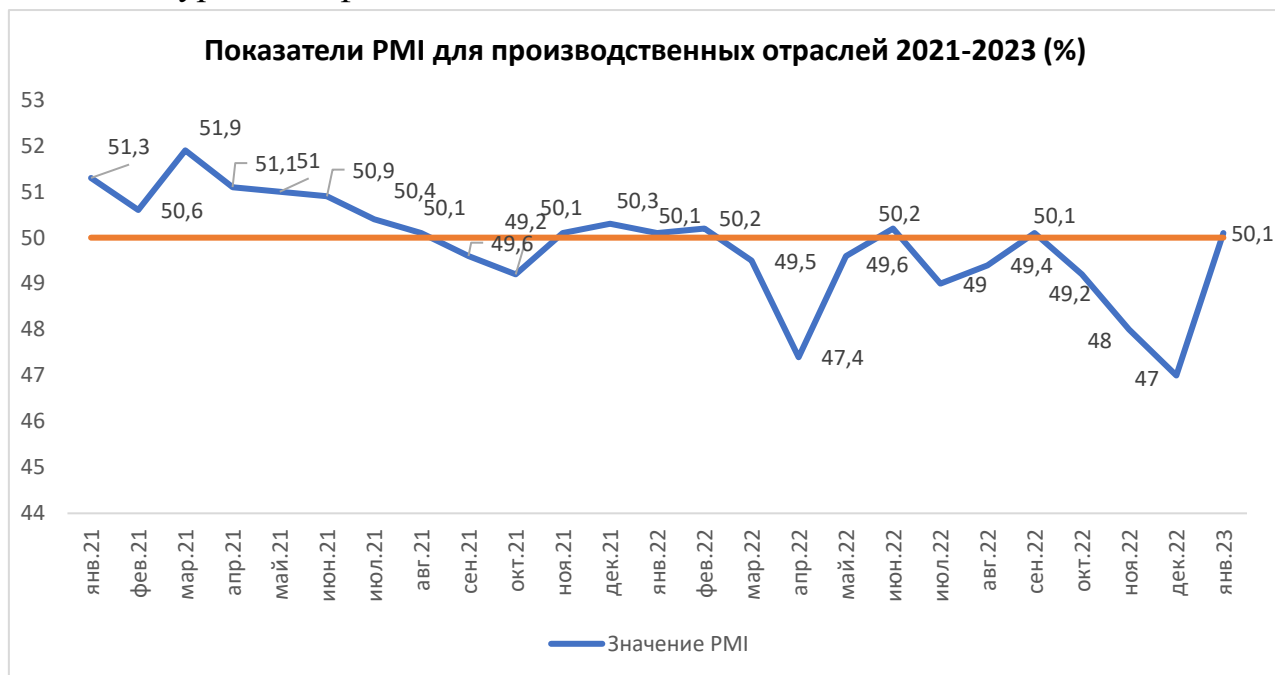
Обобщенный показатель PMI (официальный) в январе 2023 г. после продолжавшегося шесть месяцев подряд спада резко пошел вверх. Его значение в январе поднялось сразу на 10,3 п. п. и составило 52,9%.

Повышение показателей PMI отмечалось как в производственных, так и непроизводственных отраслях.

Значение PMI в производственных отраслях в январе повысилось на 3,1 п. п. и составило 50,1%, что позволило ему переместиться в положительную зону.

В отличие от официальной статистики аналогичный индекс Saixin PMI для производственных отраслей, который в большей степени определяется на

основе учета настроений среднего и малого бизнеса, показал в январе рост на 0,2 п. п., но остался в зоне отрицательных значений на уровне 49,2% и был ниже, чем уровень официального PMI.



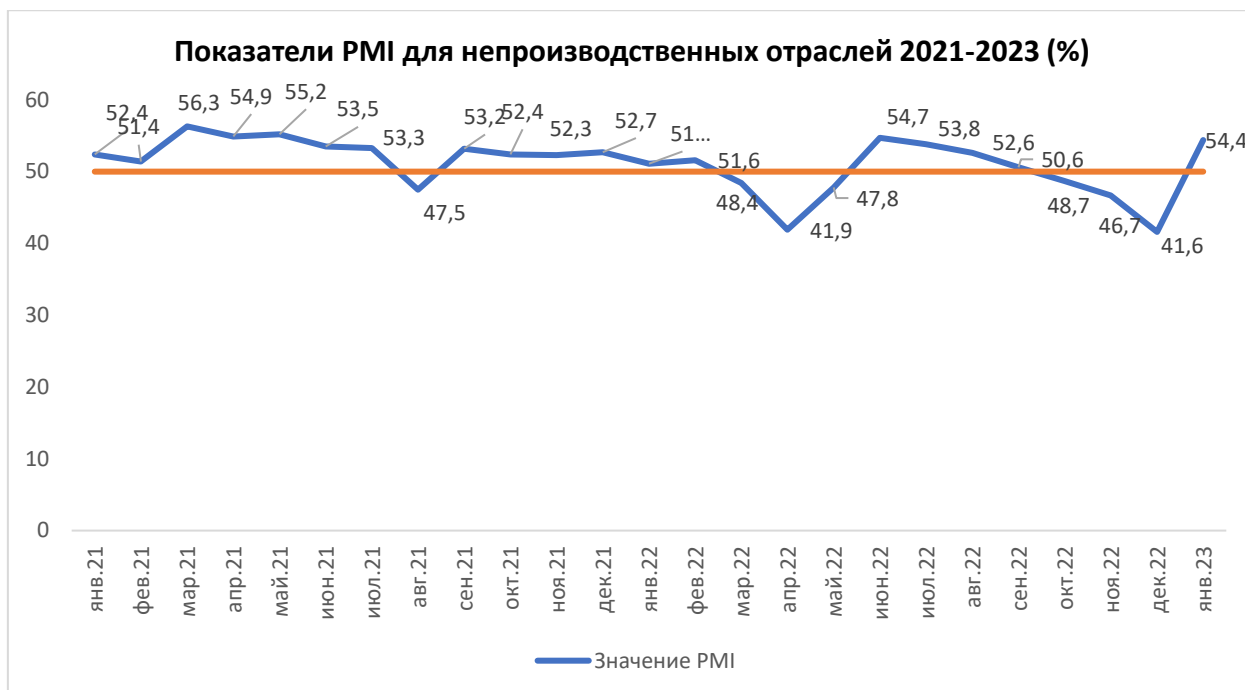
Официальная статистика отметила рост значения PMI для всех видов предприятий. Для крупных предприятий значение индекса выросло на 4 п. п. до 52,3%. Для средних предприятий PMI повысился на 2,2 п. п. до значения 48,6%. На малых предприятиях индекс вырос на 2,5 п. п. до уровня 47,2%. Таким образом несмотря на рост средние и малые предприятия продолжали находиться в отрицательной зоне.

Основные составляющие индекса в январе повышались. Индекс производственной активности составил 49,8%, увеличившись по сравнению с декабрем на 4 п. п. Индекс новых заказов повысился на 7 п. п. к значению декабря до уровня 50,9%. Индекс персонала также повысился на 2,9 п. п. и составил 47,7%. Значение индекса запасов сырья выросло на 2,5 п. п. до уровня 49,6%. Индекс новых экспортных заказов по сравнению с декабрем увеличился на 1,9 п. п., составив 46,1%. Индекс импорта поднялся на 3 п. п. до 46,7%.

Показатель PMI для непромышленных отраслей в январе поднялся сразу на 12,8 п. п. до уровня 54,4%, впервые с сентября 2022 г. выйдя в положительную зону.

Тенденцию к росту показал также индекс Saixin PMI для отраслей услуг. Он увеличился на 4,9 п. п. и составил 52,9%.





Отмена нулевой терпимости к коронавирусу и некоторая стабилизация эпидемиологической обстановки положительно сказались на настроениях в отраслях услуг, прежде всего контактных услуг. Индекс коммерческих услуг в январе подскочил сразу на 14,6 п. п., достигнув уровня 54%. В транспортных отраслях (железнодорожные и авиационные перевозки) значение было выше 60%. Аналогично складывалась ситуация в областях финансовых услуг, страхования, почтовых услуг. Показатель в сфере услуг, связанных с недвижимостью продолжал оставаться в отрицательной зоне.

Активность на рынке строительных услуг также повысилась. Индекс строительных услуг вырос на 2 п. п. к значению декабря и составил 56,4%.

*Сергей Цыплаков - Руководитель направления – развитие Китая и ЕАЭС Центра «Большая Евразия» Института ВЭБ*