
«2» мая 2024 г.

В последние годы на дорогах Казахстана и в мире можно всё чаще наблюдать электромобили китайского производства. New energy vehicle (электромобили) (NEV) – новый мировой автомобильный тренд, созданный китайскими автопроизводителями. Благодаря дешевизне китайских электрокаров автомобили, некогда бывшие предметом роскоши для многих слоёв населения, сегодня становятся вполне доступным средством передвижения. К этому привели изменения конъюнктуры рынка, технологий и стратегия рыночных игроков. Однако прогнозы аналитиков относительно будущего NEV и его влияния на мировой автопром весьма неоднозначны.

Новая государственная стратегия

По данным [Государственного Управления таможи](#) КНР, в 2023 году китайский автопром экспортировал 1.54 млн электромобилей, заработав \$34.12 млрд, и впервые обогнал Японию. Доля Китая в мировом экспорте электромобилей достигла 35% в прошлом году по сравнению с 4.2% в 2018 году.

Китайские электрокары становятся популярными и в Казахстане; согласно статистике, в 2022 году из Китая в Казахстан было импортировано 908 единиц электромобилей на сумму \$13 млн, в 2023 году импортировано уже 8 058 единиц на сумму \$329 млн.

Такие достижения стали во многом возможны благодаря политике, проводимой правительством КНР. Немаловажную роль сыграл и фактор перепроизводства дешёвых товаров (одежда, мебель, бытовая техника), производившихся в Китае в последние три десятилетия, который перестал приносить стране существенную выгоду.

Таким образом, производство электромобилей является частью новой государственной [стратегии](#) Китая, направленной на высокотехнологичное развитие и производство технически более сложной и дорогостоящей продукции.

Чтобы стимулировать рост популярности NEV, правительство Китая реализует комплекс мер, которые условно можно разделить на пять категорий: (i) финансирование НИОКР; (ii) финансовая поддержка покупателей; (iii) развитие зарядной инфраструктуры; (iv) создание преференций для владельцев NEV; и (v) экономические меры по стимулированию производства NEV.

Ключ к успеху

Стремление Китая к доминированию на авторынке создало напряжённую рыночную конкуренцию между производителями электрокаров. В исходе этой войны в прошлом году с рынка исчезло более десятка производителей легковых автомобилей. К ним относятся некогда популярные бренды электромобилей, такие как WM Motor, Byton, Aiways и Levdeo. В октябре 2023 года Mitsubishi Motors объявила о прекращении производства своих автомобилей на совместном предприятии в Китае. Согласно отчетам фондовых бирж и сообщениям государственных СМИ, Honda, Hyundai и Ford также предприняли шаги, включая увольнения и продажи заводов, чтобы сократить расходы.

Взгляды аналитиков относительно составляющей успеха китайского автопрома неоднозначны. Так, по мнению обозревателя [CNN](#), ключом Китая к успеху стали ценовой демпинг, перепроизводство и ориентация на рынки развивающихся стран (Вьетнам, Таиланд, Индонезия). Тогда как европейские производители, наоборот, были ориентированы на выпуск более дорогостоящих электромобилей и клиентов с высоким уровнем дохода.

По информации Госсовета КНР, основным залогом успеха для китайских NEV являются правильно выстроенные цепочки поставок и низкая себестоимость аккумуляторов.

По мнению Hinrich foundation: «Китай контролирует значительную часть глобальной цепочки поставок ключевых компонентов электромобилей, особенно редкоземельных элементов и литий-ионных аккумуляторов. Ее доминирование в добыче, переработке и производстве редкоземельных материалов и литиевых батарей дает уникальное преимущество. Этот контроль над важнейшими элементами производства электромобилей дает Китаю стратегическое преимущество, поскольку обеспечивает постоянные поставки основных материалов».

В свою очередь аналитик «Harvard business review» видит три составляющие успеха китайского автопрома: эксперименты в смежных отраслях, поощрение операционных решений и удвоение основных технологий.

Битва рыночных игроков

Экспансия китайских NEV на американский и европейский рынки вызывает настороженность правительств этих стран. Быстрое распространение NEV и доминирование Китая на этом рынке рассматривается ими как угроза устойчивому развитию. В этой связи США и Евросоюзом устанавливаются ограничительные меры на импорт NEV.

Так, Министерством финансов США в марте 2023 года опубликован ряд руководящих принципов установления федеральных налоговых льгот для экологически чистых автомобилей. Согласно Принципам, начиная с 2025 года, производимый в Китае электротранспорт, не будет иметь права на получение налоговых льгот.

Однако проходящая в эти дни в Пекине выставка автомобилей Auto China 2024 продемонстрировала уверенный настрой Китая на лидерование в этой области, оставив далеко позади признанные немецкие и японские бренды. Главной отличительной особенностью мероприятия стали новые технологические решения, предлагаемые китайскими автоконцернами; из представленных 278 моделей 117 были новинками.

Прогноз на будущее

Китай не намерен сокращать производство NEV, так как электромобили будут занимать существенную долю в его ВВП. В 2021 году она составляла 0.37%, 2022 году – 1.6%, а по оценкам китайских экспертов, к 2030 году займёт порядка 5% ВВП.

Согласно прогнозу Международного энергетического агентства, к 2030 году Китай сможет реализовать 60% всех произведённых в мире электрокаров, став мировым лидером продаж.

Задаваясь вопросом, добьются ли успеха китайские автопроизводители на арене международной экспансии, специалисты склоняются к выводу: конечный успех лежит за пределами самого продукта. Китайским компаниям по производству электромобилей необходимо изучить глобальный рынок – от каналов до конкуренции и поведения потребителей до инфраструктуры. Успех также зависит от того, смогут ли китайские компании по производству электромобилей построить производственные или сборочные заводы, сети послепродажного обслуживания, а также зарядную инфраструктуру на зарубежных рынках.

Гульмира Камеденова – Аналитический центр

При использовании материала из данной публикации ссылка на первоисточник обязательна

© 2024 АО «Halyk Finance» (далее - HF), дочерняя организация АО «Народный банк Казахстана».

Настоящая публикация носит исключительно информационный характер и не является предложением или попыткой со стороны HF купить, продать или вступить в иную сделку в отношении каких-либо ценных бумаг и иных финансовых инструментов, на которые в настоящей публикации может содержаться ссылка, предоставить какие-либо инвестиционные рекомендации или услуги. Указанные предложения могут быть направлены исключительно в соответствии с требованиями применимого законодательства. Настоящая публикация основана на информации, которую мы считаем надежной, однако мы не утверждаем, что все приведенные сведения абсолютно точны. При этом, отмечаем, что прошлая доходность не является показателем доходности инвестиций в будущем. Мы не несем ответственности за использование клиентами информации, содержащейся в настоящей публикации, а также за сделки и операции с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами, упоминающимися в ней. Мы не берем на себя обязательство регулярно обновлять информацию, которая содержится в настоящей публикации или исправлять возможные неточности. HF, его аффилированные и должностные лица, партнеры и сотрудники, в том числе лица, участвующие в подготовке и выпуске этого материала, оставляют за собой право участвовать в сделках в отношении упоминающихся в настоящей публикации ценных бумаг и иных финансовых инструментов. Также отмечаем, что на ценные бумаги и иные финансовые инструменты, рассматриваемые в настоящей публикации и номинированные в иностранной валюте, могут оказывать влияние обменные курсы валют. Изменение обменных курсов валют может вызвать снижение стоимости инвестиций в указанные активы. Следует иметь в виду, что инвестирование в Американские депозитарные расписки также подвержено риску изменения обменного курса валют, а инвестирование в казахстанские ценные бумаги и иные финансовые инструменты имеет значительный риск. В указанной связи инвесторы до принятия решения об участии в сделках с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами, рассматриваемыми в настоящей публикации, должны проводить собственное исследование относительно надежности эмитентов данных ценных бумаг и иных финансовых инструментов.

© 2024 г., все права защищены.

Аналитический центр

Асан Курманбеков
Мадина Кабжалялова
Санжар Калдаров
Гульмира Камеденова

+7 (727) 339 43 86

a.kurmanbekov@halykfinance.kz
m.kabzhalyalova@halykfinance.kz
s.kaldarov@halykfinance.kz
g.kamedenova@halykfinance.kz

Адрес:

Halyk Finance
пр. Абая, 109 «В», 5 этаж
А05А1В9, Алматы, Республика Казахстан
Тел. +7 727 331 59 77
www.halykfinance.kz

Bloomberg

HLFN
Refinitiv
Halyk Finance
Factset
Halyk Finance
Capital IQ
Halyk Finance