

29 июля

ВСТРЕЧИ НА ВЫСШЕМ УРОВНЕ

[Председатель КНР](#) встретился в Пекине с премьер-министром Италии, находящейся в Китае с официальным государственным визитом.

Си Цзиньпин подчеркнул, что здоровое и стабильное развитие китайско-итальянских отношений отвечает общим интересам двух стран и их народов. Хотя нынешняя международная ситуация продолжает глубоко меняться, готовность Китая ценить и развивать китайско-итальянские отношения не изменилась.

Китай приветствует итальянские компании, инвестирующие в Китай, и готов импортировать больше высококачественной итальянской продукции. Китай надеется, что Италия также обеспечит справедливую, прозрачную, безопасную и недискриминационную бизнес-среду для развития китайских компаний в Италии.

Китай придерживается пути мирного развития и надеется, что Италия поймет и поддержит философию развития Китая и сыграет конструктивную роль в продвижении диалога и сотрудничества между Китаем и ЕС, а также в содействии позитивному и стабильному развитию отношений между Китаем и ЕС.

Джорджия Мелони сказала, что нынешняя международная ситуация претерпевает глубокие изменения. Будучи важной страной, Китай играет незаменимую роль в реагировании на глобальные вызовы. Италия придает большое значение международному статусу и роли Китая и готова унаследовать проверенный временем опыт Шелкового пути, развивать более тесное партнерство с Китаем на более высоком уровне.

По информации [Reuters](#): «Мелони, совершающая свой первый визит в Китай, который состоялся после того, как Италия вышла из флагманской инициативы председателя КНР Си Цзиньпина в прошлом году, заявила, что третья по величине экономика еврозоны хочет восстановить баланс связей с Пекином».

Справка: КНР – Италия – внешняя торговля

	2022 год	2023 год	% г/г
Экспорт из КНР в Италию	\$50.9 млрд	\$44.5 млрд	-13%
Импорт из Италии в КНР	\$26.9 млрд	\$27.2 млрд	+1%

НЕФТЕГАЗОВЫЙ СЕКТОР

По информации китайских [информационных агентств](#), цена за баррель нефти на внутреннем рынке Китая опустилась до отметки \$74.6, самого низкого уровня с 10 июня. На международных рынках нефть марки Brent упала на 0.2%, до \$79.6 за баррель, а внутридневная цена упала до \$79.3.

Ряд разочаровывающих экономических новостей из Китая, крупнейшего в мире импортера сырой нефти, оказал давление на цены на сырьевые товары. Производственная активность Китая сократилась третий месяц в июле, показал опрос [Reuters](#) в понедельник.

«Макроэкономические соображения продолжают формировать настроения инвесторов», — сказал Тамас Варга из нефтяного брокера PVM. «Экономические потрясения в Китае, включая вялый рост и падение импорта сырой нефти, по-прежнему являются основной движущей силой для нашего рынка».

Даже несмотря на то, что китайские лидеры пообещали усилить поддержку экономики, ожидания относительно масштабов таких мер были ограниченными с тех пор, как Третий пленум, политическое заседание в середине июля, в значительной степени подтвердил существующие цели экономической политики.

30 июля

ПРИОРИТЕТЫ ВНЕШНЕЙ ОТКРЫТОСТИ

[Министр коммерции КНР](#) в интервью агентству «Синьхуа» изложил ряд первоочередных мер, направленных на расширение открытости китайского рынка для внешнего мира. Как заявил Ван Вэньтао, китайские ведомства коммерции будут инициативно осуществлять сопряжение с международными торгово-экономическими правилами, отличающимися высокими стандартами, а также гармонизировать правила, нормы, управление и стандарты, касающиеся таких аспектов, как защита прав собственности, промышленные субсидии, экологические стандарты, охрана труда, государственные закупки, электронная коммерция и финансовый сектор.

Министр коммерции КНР заверил, что Китай в одностороннем порядке откроет свои двери для наименее развитых стран мира, будет активно участвовать в реформе глобальной системы экономического управления, защищать авторитет многосторонней торговой системы, ядром которой является Всемирная торговая организация.

Министерством будут приняты активные меры по расширению факторов роста внешней торговли, включая торговлю промежуточными товарами и зеленую торговлю. Говоря об иностранных инвестициях, он заявил: «Мы будем стремиться как можно скорее решить задачу по снятию всех ограничений на доступ к рынку обрабатывающей промышленности».

Кроме того, Китай намерен модернизировать свои пилотные зоны свободной торговли и ускорить строительство Хайнаньского порта свободной торговли, отметил Ван Вэньтао.

Говоря о сотрудничестве в рамках инициативы «Один пояс, один путь», министр коммерции КНР заверил, что Китай удвоит усилия по созданию многосторонних платформ для сотрудничества в таких областях, как зеленое развитие, искусственный интеллект, цифровая экономика, энергетика, налогообложение, финансы и смягчение последствий стихийных бедствий.

ИНДЕКС PMI

По данным [Национального бюро статистики КНР](#), в июле текущего года индекс менеджеров по закупкам (PMI) в непроизводственном секторе Китая снизился с июньского 50.5 до 50.2, индекс PMI в производственном секторе составил 49.4 (с 49.5 в июне).

Напомним, что индекс PMI отражает уровень деловой активности предприятий. Показатель выше 50 свидетельствует о расширении сектора, ниже 50 — о его сокращении.

Снижение индекса происходит третий месяц подряд. Снижение внутреннего потребления тесно связано с падением стоимости недвижимости, из-за чего семьи чувствуют себя беднее, поскольку 70% благосостояния домохозяйств приходится на недвижимость.

Потребители сократили расходы на дорогостоящие товары и отказались от товаров премиум-класса. Продажи автомобилей, крупнейший компонент розничных продаж в Китае, упали третий месяц в июне. Starbucks, имеющая тысячи точек на своем втором по величине рынке, сообщила о падении квартальных продаж в Китае на 14%, поскольку любители кофе перешли на более дешевые предложения.

И хотя половина из ¥300 млрд (\$41.4 млрд) сверхдлинных казначейских облигаций, о которых государственный орган Китая объявил на прошлой неделе, будет выделена на поддержку потребительского сектора, эта сумма, по мнению [Reuters](#), считается слишком малой для существенного стимулирования восстановления экономики, поскольку она эквивалентна всего 0.1% от объема производства и 0.3% от объема розничных продаж в 2023 году.

31 июля

СИМПОЗИУМ ЦК КПК

[Центральный комитет коммунистической партии](#) Китая (ЦК КПК) провёл симпозиум для членов организаций, *не состоящих в коммунистической партии*, с целью получения рекомендаций по вопросам развития экономики страны во втором полугодии 2024 года.

На симпозиуме выступили главы: ЦК Гоминьдановского революционного комитета, ЦК Демократической лиги, ЦК Крестьянско-рабочей партии, ЦК Профессиональной партии, ЦК Тайваньской лиги, Всекитайской федерации промышленности и торговли.

Открытость экономики, консолидация промышленной и технологической основы для новых производительных сил, углубление реформы научно-технической системы и продвижение реформы управления природными ресурсами, общее планирование развития биотехнологической промышленности, поддержка трансформации и модернизация финансируемой Тайванем индустрии электронной информации в материковом Китае, стабилизация рабочих мест и расширение занятости для молодежи, усиление политики стимулирования потребления, содействие здоровому развитию предприятий и индустрии недвижимости, а также дальнейшее стимулирование частной экономики — с такими предложениями обратились представители непартийных структур к ЦК КПК.

В свою очередь, Си Цзиньпин, председательствовавший на симпозиуме, определил три основные направления работы во втором полугодии: во-первых, тщательно изучить и реализовать решения третьего пленума ЦК КПК 20-го созыва; во-вторых, продолжать укреплять общую идеологическую и политическую основу; в-третьих, продолжать способствовать реализации целей экономического и социального развития, а также проводить предварительные исследования и работы по планированию «15-й пятилетки», обеспечивающие основу для принятия научных решений Центральным комитетом Коммунистической партии Китая.

БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

Китайские государственные финансовые учреждения забирают бонусы и урезают зарплаты, поскольку Пекин расширяет свое наблюдение за финансовой отраслью, включая паевые инвестиционные фонды и банкиров из Гонконга.

Некоторым ведущим управляющим государственными паевыми инвестиционными фондам на материке было приказано вернуть часть своей годовой зарплаты, которая превысила лимит в ¥2.9 млн (\$400 тыс.). Выплата бонусов в этом году была отложена.

Это давление следует за более жестким контролем государственных финансовых конгломератов на материке, сообщили Financial Times банкиры, проинформированные о мерах, и теперь этот контроль распространяется на фонды, а также банкиров, которые работают в государственных учреждениях в Гонконге, в частности, по контрактам на материке. Министерство финансов Китая обычно подписывает общие пакеты оплаты для государственных финучреждений.

В апреле главный антикоррупционный орган Китая начал новый раунд проверок, нацеленных на 34 основных экономических и финансовых регулятора, а также на четыре крупных государственных банка и несколько ведущих государственных страховщиков. В июне [Национальное аудиторское управление](#) начало проводить выездные аудиторские проверки 10 крупнейших паевых инвестиционных фондов, сообщили в фондовых домах.

Сотрудники государственного Industrial and Commercial Bank of China в Гонконге пожаловались на отмену банком единовременных бонусов в ознаменование годовщины передачи территории Китаю.

1 августа

УРБАНИЗАЦИЯ

[Государственный совет КНР](#) ожидает, что уровень урбанизации постоянного населения страны увеличится почти до 70% в течение следующих пяти лет. По состоянию на конец 2023 года государственные данные показали, что 66.16% постоянного населения проживало в городских районах.

В этой связи Госсовет опубликовал пятилетний план действий по стратегии урбанизации и заявил, что план заключается в том, чтобы «полностью раскрыть огромный потенциал внутреннего спроса, заложенный в урбанизации».

Пятилетний план состоит из 6 разделов, включая план миграции сельскохозяйственного населения в города, развитие промышленных кластеров вокруг городов с большим потенциалом урбанизации, усиление поддержки талантов для промышленного развития, повышение комплексной пропускной способности городов, реализацию мероприятий по развитию современных мегаполисов, обновление старых городских поселений.

Помимо этого, в плане предусмотрены меры повышения безопасности, противодействия наводнению в городах, строительству «умных зелёных» городов.

Во вступительной части к Плану Госсовет заявил: «Урбанизация — единственный путь к модернизации, важный способ решения проблем сельского хозяйства, сельских районов и фермеров, мощная поддержка скоординированного регионального развития и важная отправная точка для расширения внутреннего спроса и содействия модернизации промышленности».

ТРАДИЦИОННАЯ МЕДИЦИНА

Китай запустил комплексную трехлетнюю инициативу по дальнейшей стандартизации традиционной китайской медицины (ТКМ), именуемую «План действий по стандартизации традиционной китайской медицины (2024-2026)»

План, возглавляемый [Национальным управлением традиционной китайской медицины](#) (NATCM), направлен на преодоление разрыва между традиционными народными методами лечения и современными медицинскими практиками.

В основе инициативы лежат усилия по дальнейшей стандартизации практик ТКМ. Модернизируя систему, которая насчитывает более 3000 пунктов стандартов, NATCM стремится еще больше повысить безопасность, эффективность и последовательность лечения ТКМ.

Еще одним ключевым компонентом инициативы является интеграция искусственного интеллекта (ИИ) в ТКМ. Используя возможности ИИ, китайские исследователи надеются разработать передовые диагностические инструменты и персонализированные планы лечения.

По информации сайта [Finance Sina](#), Китай также стремится содействовать международному сотрудничеству в области исследований и разработок ТКМ. Делясь знаниями и опытом с другими странами, Китай надеется сделать ТКМ жизнеспособной дополнительной или альтернативной терапией на мировом рынке здравоохранения.

КОРРУПЦИЯ

Правящая Коммунистическая партия Китая исключила Ван Илия, бывшего председателя и секретаря партии государственной China National Petroleum Corp (CNPC), за серьезное нарушение дисциплины и закона.

На веб-сайте [Центральной комиссии по проверке дисциплины](#) и Национальной комиссии по надзору было показано, что с одобрения ЦК Коммунистической партии Китая Центральной комиссией по проверке дисциплины и Национальной комиссией по надзору в отношении Ван Илия начаты рассмотрение дела и расследование.

Отчет комиссии показал: Ван незаконно принимал дорогостоящие активы и товары и пользовался своим положением, чтобы помогать другим получать выгоду от подрядных проектов и деловых операций. Он также неоднократно принимал поездки, организованные частными предпринимателями, говорится в отчете.

Из текста Отчёта следует, что «Ван Илия потерял свои идеалы и убеждения, отказался от своих первоначальных намерений и миссии, имел давнюю дружбу с политическими преступниками и был ими использован, сопротивлялся организационной цензуре». Его незаконные доходы, нарушающие дисциплину и законы, будут конфискованы; его предполагаемые уголовные преступления будут переданы в прокуратуру для проверки и судебного преследования в соответствии с законом.

Справка: Ван Илия — ветеран нефтяной системы. После окончания Восточно-Китайского нефтяного института в 1982 году он начал свою трудовую деятельность в нефтяной системе Синьцзяна. После создания Китайской национальной нефтяной корпорации в 1998 году Синьцзянское нефтяное административное управление стало ее дочерней компанией, а Ван Илия вскоре стал генеральным менеджером нефтепромышленного филиала PetroChina в Синьцзяне.

В 2003 году Ван Илия был назначен помощником генерального директора PetroChina, а через несколько месяцев стал заместителем генерального директора.

В апреле 2011 года Ван Илин покинул CNPC и стал председателем и партийным секретарем Китайской национальной морской нефтяной корпорации.

В 2015 году Ван Илин вернулся в PetroChina из CNOOC и занял пост председателя, возглавив крупнейшую нефтегазовую компанию Китая.

В январе 2020 года PetroChina объявила, что председатель Ван Илин подал в компанию заявление об отставке и ушел с поста председателя и директора компании по причине возраста. С этого времени и до конца 2023 года он возглавлял частную компанию.

2 февраля 2024 года на сайте Центральной комиссии по проверке дисциплины и Национальной комиссии по надзору было объявлено, что Ван Илин находится под следствием по подозрению в серьезных нарушениях дисциплины и законов.

[CNPC](#) в своём коммюнике заявила, что она «всецело поддерживает» решение, добавив, что постановление демонстрирует позицию партии «нулевой терпимости» к коррупции.

Согласно статьям 381, 387, 389, 390 Уголовно-процессуального кодекса КНР, мерами пресечения коррупционных преступлений являются лишение свободы от 10 до 20 лет, высшая мера наказания — смертная казнь.

За 30 лет реформ в КНР за коррупционные преступления осуждено более миллиона человек, в их числе чиновники, члены коммунистической партии Китая, предприниматели.

С 2000 года в Китае расстреляны 10 тысяч чиновников, 120 тысяч чиновников получили по 10-20 лет заключения.

2 августа

ЭНЕРГЕТИЧЕСКИЙ СЕКТОР

Китай наращивает мощности по хранению энергии для содействия использованию возобновляемых энергоносителей на фоне усилий страны по переходу к экологически чистой энергетике.

Как сообщило в среду [Государственное управление по делам энергетики КНР](#), установленная мощность энергохранилищ нового типа в стране к концу июня достигла 44.44 ГВт, увеличившись на 40% по сравнению с концом прошлого года.

При этом, по данным ведомства, энергохранилища на литий-ионных батареях на конец июня составляли 97% всех китайских энергохранилищ нового типа.

Одновременно с этим в эксплуатацию вводятся проекты энергохранилищ на сжатом воздухе, проточных батареях и натрий-ионных аккумуляторах, обеспечивая диверсификацию технологического развития в секторе.

Госуправление подчеркнуло, что намерено активно укреплять планирование, совершенствовать системы стандартов и улучшать рыночные механизмы, чтобы способствовать высококачественному развитию энергохранилищ нового типа.

3 августа

APPLE CHINA

Выручка технологического гиганта выросла на 4.9% до \$85.78 млрд, несмотря на падение продаж телефонов на 0.9% и тенденцию к снижению на ключевом рынке Китая.

Apple сообщила о более высоких, чем ожидалось, доходах в третьем квартале 2024 года, а шумиха вокруг ее новых функций ИИ компенсировала продолжающийся спад на ее ключевом рынке в Китае.

Инвесторы стремились получить обновления о продажах Apple в Китае, третьем по величине рынке компании, где ее доля рынка снижается. Apple впервые вышла из пятерки крупнейших поставщиков смартфонов в стране в начале этого года, уступив место таким местным брендам, как VIVO, OPPO и Huawei. Результаты по доходам за третий квартал показали, что продажи в Китае снизились на 6.5% до \$14.73 млрд — более существенно, чем прогнозировали аналитики, которые прогнозировали снижение на 2.4%.

Тим Кук, генеральный директор Apple, рассмотрел эти опасения, объяснив часть этого отставания колебаниями обменных курсов. По словам Кука, при постоянном курсе валюты спад составил менее 3%, а продажи iPad возобновили рост.

«Мы по-прежнему уверены в долгосрочных возможностях в Китае», — сказал он. «Я не знаю, как читается каждая глава книги, но мы очень уверены в долгосрочной перспективе».

4 августа

БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

По итогам первого полугодия 2024 года Экспортно-импортный банк Китая выдал более ¥1 трлн (\$140.2 млрд) кредитов для поддержки внешней торговли страны, что на 13.27% больше, чем годом ранее.

Этот банк внес свой вклад в создание новых драйверов для внешней торговли за счет увеличения кредитной поддержки цифровой торговли, а также содействия экспорту наукоемкого «зеленого» трио: солнечных батарей, литий-ионных аккумуляторов и электромобилей.

По данным банка, по состоянию на конец июня непогашенные кредиты банка во внешнеторговом секторе выросли на 12.42% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составили ¥3.34 трлн (\$461 млрд). Кредиты банка, выданные обрабатывающей промышленности, превысили ¥2 трлн (\$276 млрд).

Кроме того, банк предлагает специальные кредитные продукты, направленные на технологические инновации и НИОКР, для производственных предприятий, а также содействует строительству новых видов инфраструктуры.

Гульмира Камеденова

© 2024 г. АО «HalykFinance» (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.

Настоящая информация не предназначена для публичного распространения и не может быть воспроизведена, передана или опубликована, целиком или по частям, без предварительного письменного разрешения АО «HalykFinance».

© 2024 г., все права защищены.

Департамент торговых идей

E-mail

dti@halykfinance.kz

Департамент продаж

E-mail

sales@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