

4 ноября

ИНВЕСТИЦИИ В КАЗАХСТАН

[Премьер-министр](#) Казахстана посетил Китай с рабочим визитом и принял участие в казахстанско-китайском инвестиционном круглом столе с представителями бизнеса.

Во время посещения офиса компании SenseTime казахстанской делегации представили новые решения и оборудование, используемые в проектах умного и безопасного города. По итогам встречи было подписано восемь коммерческих соглашений на \$2.5 млрд.

«Среди крупных совместных казахстанско-китайских проектов — строительство завода по производству кальцинированной соды совместно с Camc Engineering, химического комплекса «Састобе» с Tianjin Cement Industry Design and Research Institute и завода по производству взрывчатых веществ с Yunnan Industrial Explosive Group. Подходит к завершению строительство завода по выпуску автомобилей Changan, Haval, Chery с производством мощностью 90 тыс. единиц. Также уже заключено соглашение об инвестициях по производству легковых автомобилей Geely, Exeed, KAIYI на \$150 млн с созданием 1 тыс. рабочих мест. Данные показатели, по мнению бизнес-сообществ двух стран, подтверждают устойчивость и продуктивность двустороннего партнерства», – сказано в сообщении пресс-службы кабмина.

НЕФТЕГАЗОВЫЙ СЕКТОР

Крупнейшая китайская государственная нефтегазовая компания [Sinopec Corp](#) заявила в понедельник, что подписала основные положения соглашения о покупке у французской TotalEnergies двух миллионов метрических тонн сжиженного природного газа в год в течение 15 лет, начиная с 2028 года.

Сделка, подписанная в Шанхае на Китайской международной импортной выставке, является шагом вперед по сравнению со стратегическим альянсом, согласованным компаниями в мае, говорится в заявлении Sinopec.

5 ноября

CIIE EXPO

7-я китайская международная выставка импорта China International Import Expo [CIIE](#) открылась в Шанхае. Это - первая в мире выставка национального уровня, посвященная импорту.

Премьер Госсовета КНР Ли Цян выступил с программной речью на церемонии открытия 7-й CIIE и Международного экономического форума Хунцзя.

7-я CIIE, которая проходит с 5 по 10 ноября, привлекла 3 496 экспонентов из 129 стран и регионов. Она также установила новый рекорд, собрав 297 компаний из списка Fortune Global 500 и лидеров отрасли.

На выставке будет представлено более 400 новых продуктов, новых технологий и новых услуг, что, по мнению экспертов, является убедительным показателем доверия мировых компаний к китайскому рынку и их приверженности дальнейшему развитию в Китае, несмотря на медленное восстановление мировой экономики.

ВСТРЕЧИ НА ВЫСШЕМ УРОВНЕ

[Министр торговли Китая](#) призвал Францию, как ключевого члена Европейского союза, играть активную роль в подталкивании Европейской комиссии к проявлению искренности и пойти навстречу китайской стороне, чтобы добиться решения относительно антисубсидиарного расследования ЕС в отношении китайских электромобилей.

Ван Вэньтао сделал это заявление во время встречи с французским министром-делегатом по внешней торговле и французским гражданам за рубежом, прикрепленным к министру Европы и иностранных дел Софи Примас.

Антисубсидиарное расследование ЕС в отношении произведенных в Китае электромобилей серьезно затруднило сотрудничество между автомобильной промышленностью ЕС и Китая, что в настоящее время является критической проблемой для отраслей промышленности с обеих сторон, сказал Ван, отметив, что технические группы из Китая и ЕС в настоящее время участвуют во втором раунде консультаций.

Примас подтвердила твердую приверженность Франции углублению экономических и торговых отношений с Китаем и выразила свое удовлетворение ролью Франции в качестве почетного гостя на выставке в этом году.

Поскольку сельскохозяйственная и продовольственная продукция являются жизненно важными элементами торговли Франции с Китаем, она выразила значительную обеспокоенность Франции расследованиями Китая, направленными на продукцию ЕС, включая бренди.

Франция не желает дальнейшей эскалации нынешней торговой напряженности между ЕС и Китаем и надеется, что обе стороны разрешат торговые споры путем консультаций, сказала Примас.

[Справка: КНР – Франция – внешняя торговля](#)

	2022 год	2023 год	Отклонение
Экспорт из КНР во Францию	\$46.13 млрд	\$42.09 млрд	-8.7%
Импорт из Франции в КНР	\$35.57 млрд	\$37.37 млрд	+5%

6 ноября

ВНЕШНЯЯ ТОРГОВЛЯ

Согласно данным, опубликованным [Министерством коммерции](#), за первые три квартала 2024 года общий объем импорта и экспорта услуг Китая составил ¥5.5 трлн (\$785 млрд), что на ¥1.5 трлн (\$214 млрд) больше, чем в прошлом году, рост составил 14.5%.

Данные показывают, что за первые три квартала экспорт услуг КНР составил ¥2.3 трлн (\$328 млрд), увеличившись на 15.3% в годовом исчислении; импорт услуг составил ¥3.2 трлн (\$457 млрд), увеличившись на 14% в годовом исчислении; дефицит составил ¥971.46 млрд (\$139 млрд).

Научно-техническая торговля услугами продолжает расти. За первые три квартала импорт и экспорт научно-технических услуг составил ¥2.1 трлн (\$300 млрд), увеличившись на 5.3% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. В том числе экспорт научно-технических услуг составил ¥1.2 трлн (\$171 млрд), увеличившись в годовом исчислении на 4.8%. Личные культурно-развлекательные услуги и другие коммерческие услуги быстро росли, увеличившись на 21.4% и 8.7% соответственно.

Импорт научно-технических услуг составил ¥927.11 млрд (\$132.4 млрд), увеличившись на 6% в годовом исчислении, культурно-развлекательные услуги и другие коммерческие услуги быстро росли, увеличившись на 36.6% и 11.5% соответственно.

Импорт и экспорт туристических услуг составил ¥1.5 трлн (\$214 млрд), увеличившись на 42.8% в годовом исчислении, что сделало его крупнейшей сферой торговли услугами.

WORLD OPENNESS REPORT

Индекс мировой открытости, измеряющий уровень открытости 129 экономик с 2008 по 2022 год, был опубликован в воскресенье на шестом Международном экономическом форуме Хунцяо в Шанхае.

Отчет «Отчет о мировой открытости 2023», опубликованный Китайской академией общественных наук (CASS) и Международным экономическим форумом Хунцяо на шестой Китайской международной импортной выставке в Шанхае, показывает, что индекс мировой открытости 2022 года снизился до 0.7542, что на 0.4 % меньше, чем в 2021 году, что является общей тенденцией к снижению, при этом усилилось расхождение в открытости между странами, секторами и регионами.

Основные факторы, способствующие ужесточению открытости, включают в себя увеличение мер, не связанных с тарифами, сокращение трансграничных прямых инвестиций и снижение международного цитирования научной литературы, говорится в отчете.

«Поскольку активная открытость и консервативная изоляция яростно сталкиваются и застряли в противоречивом тупике, странам по-прежнему необходимо работать вместе, идя навстречу друг другу, чтобы поддерживать и расширять открытость мира», – говорится в отчете. Чжан Юйянь, экономист CASS, сказал, что, несмотря на общую тенденцию к снижению открытости мира, есть надежда на дальнейший прогресс в открытости. Прогресс в научных исследованиях, цифровом интеллекте и зеленом развитии снизил барьеры для потока товаров, услуг и информации и повысил эффективность открытости, сказал Чжан.

Согласно индексу, 10 наиболее открытых экономик в 2022 году — Сингапур, Германия, Специальный административный район Китая Гонконг, Ирландия, Мальта, Нидерланды, Австралия, Швейцария, Кипр и Великобритания.

В отчете говорится, что с 2008 по 2022 год Китай добился значительного прогресса в расширении своей открытости внешнему миру, а его индекс открытости вырос с 0.6789 до 0.7517, что ставит его в один ряд с лучшими регионами мира.

«Благоприятное взаимодействие между Китаем и миром в открытости стало примером обоснованной открытости, что также подразумевает добрую волю и приверженность Китая проактивному открытию и построению человеческого сообщества с общим будущим», – сказал Гу Сюэмин, президент Исследовательского центра Международного экономического форума Хунцяо.

7 ноября

СЕКТОР НЕДВИЖИМОСТИ

После более чем трех лет кризиса на рынке недвижимости Китая появились некоторые признаки жизни. Продажи выросли в октябре впервые в этом году после того, как политики запустили крупнейшую денежно-кредитную программу стимулирования с момента пандемии. Пекин готовится запустить следующую фазу своей программы стимулирования на этой неделе.

Возобновление движения рынка недвижимости имеет решающее значение для надежд председателя Си Цзиньпина на возобновление устойчивого роста экономики Китая, которая, по мнению аналитиков, столкнулась с трудностями из-за пандемии и теперь рискует не достичь годового целевого показателя в 5%. Ранее на недвижимость приходилось более четверти экономического производства, но правительство сдержало сектор в 2020 году на фоне опасений невозврата заемных средств.

Ожидаемый фискальный пакет – в дополнение к денежно-кредитному стимулированию, представленному в сентябре – станет крупнейшим согласованным вмешательством Пекина, направленным на остановку замедления, которое привело к дефолту крупных застройщиков и подорвало доверие ко второй по величине экономике мира.

«За последние три года в секторе было несколько ложных рассветов», – сказал Ларри Ху, главный экономист по Китаю в Macquarie, указав на усилия правительства по поддержке в начале 2022 года, июне 2022 года, начале 2023 года и мае этого года. «Каждый раз рынок жилья изначально восстанавливался на фоне смягчения политики, но вскоре [после] ослабевал».

Есть признаки зеленых ростков: продажи у 100 крупнейших застройщиков Китая выросли в годовом исчислении в прошлом месяце, в то время как цены на новое жилье также выросли. Несмотря на всплеск оптимизма, ([Financial Times](#)) в шести городах показывают сохраняющиеся сомнения относительно долгосрочных перспектив сектора.

ИНСПЕКЦИЯ ПРОВИНЦИИ ХУБЭЙ

[Председатель КНР](#) с 4 по 6 ноября совершил инспекцию в провинции Хубэй в центральной части Китая.

В ходе поездки Си Цзиньпин посетил овощное хозяйство в уезде Цзяюй городского округа Сяньнин, одну из деревень уезда Цзяюй, чтобы осмотреть местные учреждения по уходу за пожилыми людьми и ознакомиться с ситуацией в области предоставления общественных услуг. А также Уханьский институт промышленных инноваций и развития, где ознакомился с успешной платформой цепочки поставок технологических инноваций и пообщался с учеными и руководителями предприятий.

Утром 6 ноября председатель КНР заслушал отчет о работе парткома и народного правительства провинции Хубэй, отметив достижения региона.

Си Цзиньпин призвал Хубэй повышать продуктивность индустрий с местной спецификой; ученых, исследователей и предпринимателей вносить непрерывный вклад в повышение общей эффективности инновационной системы Китая и в модернизацию его промышленной системы.

Кроме того, он отметил, что провинции Хубэй следует всесторонне интегрироваться в процесс формирования единого национального рынка, способствовать взаимному стимулированию и общему

развитию предприятий всех форм собственности, активно участвовать в высококачественном строительстве «Пояса и пути».

Справка: Хубей – провинция на востоке центральной части Китая. Органы власти провинции размещаются в Ухане. Согласно переписи 2020 года, в Хубэе проживало 57.752 млн человек.

По итогам первого квартала 2024 года рост ВРП составил 6%. В провинции базируются такие крупные промышленные корпорации, как строительная компания Gezhouba Group (Ухань), автомобилестроительные компании Dongfeng Motor Group (Ухань) и Dongfeng Peugeot Citroen Automobile (Ухань), металлургические компании Wuhan Iron and Steel (Ухань) и Daye Nonferrous Metals (Хуанши), фармацевтическая компания Biocause Pharmaceutical (Цзинмэнь), производитель конвейерного оборудования Xinyiyun Machinery (Ичан), производитель сетевого и телекоммуникационного оборудования FiberHome Telecommunication Technologies (Ухань), производитель строительных материалов Huaxin Cement (Ухань), химические компании Xingfa Chemicals Group (Ичан) и Yihua Chemical Industry (Ичан), производитель удобрений Yonfer Agricultural Technology (Цзинмэнь), производитель дрожжей Angel Yeast (Ичан).

8 ноября

ВСТРЕЧИ НА ВЫСШЕМ УРОВНЕ

Председатель КНР в Пекине провел встречу с премьер-министром Малайзии. По словам Си Цзиньпина, сейчас Китай и Малайзия находятся на ключевых этапах своего национального развития и подъема.

Как обратил внимание Си Цзиньпин, сторонам следует усиливать сопряжение стратегий развития, углублять всестороннее взаимовыгодное сотрудничество, осуществлять дальнейшее продвижение высококачественного совместного строительства «Пояса и пути», общими усилиями реализовывать флагманские проекты, включая «Две страны, два парка-близнеца», формировать новые точки роста кооперации в таких сферах, как цифровая экономика, искусственный интеллект и новые источники энергии, изучать возможности создания механизмов обмена и сотрудничества в области сокращения бедности.

Премьер-министр Малайзии в свою очередь высоко оценил важные концепции и инициативы, выдвинутые председателем КНР.

Как заверил Анвар Ибрагим, правительство Малайзии намерено укреплять сотрудничество с Китаем в таких областях, как информационные технологии, цифровая экономика и энергетика.

Он указал, что Малайзия и Китай имеют совпадающие концепции и схожие позиции по многим важным международным и региональным вопросам.

Справка: КНР - Малайзия - внешняя торговля

	2022 год	2023 год	Изменение
Экспорт из КНР в Малайзию	\$93.7 млрд	\$88.0 млрд	-6%
Импорт из Малайзии в КНР	\$109.8 млрд	\$102.5 млрд	-7%

Справка: В 2013 году в городе Куантан, Малайзия, был официально открыт Малайзийско-Китайский индустриальный парк Куантан. Вместе с Китайско-Малайзийским индустриальным парком Циньчжоу он создал модель «две страны, два парка».

Проект включает в себя: создание портов Циньчжоу и порта Куантан в качестве «побратимских портов» для обеспечения двусторонней поддержки логистических перевозок между Китаем и Малайзией, нормализацию экспорта малазийского сырого птичьего гнезда в Китай, а также строительство первого моста «птичье гнездо» между Китаем и АСЕАН. В рамках «Двух стран и двух

парков» в 2023 году между Китаем и Малайзией были проведены пилотные проекты приграничной промышленной цепочки, совокупный объем бизнеса превысил ¥32 млрд (\$4.4 млрд); завершён ввод в эксплуатацию водных терминалов в порту Куантан, что обеспечило ежегодный прирост грузооборота порта Куантан на 10 млн тонн, завершено совместное строительство базы по импорту специализированной продукции в Юго-Восточной Азии и открытие центра прямых продаж; открыты парки «зеленого канала» для импортного сырья вторичной переработки цветных металлов; активное содействие проникновению китайских предприятий в Малайзию.

ВАЛЮТНЫЕ РЕЗЕРВЫ

По состоянию на конец октября 2024 года валютные резервы Китая составили \$3.2 трлн, сократившись на \$55.3 млрд, или на 1.67%, по сравнению с показателем, зарегистрированным в конце сентября. Об этом свидетельствуют данные, опубликованные в четверг [Государственным управлением валютного контроля](#) (ГУВК).

Как отмечается в заявлении ведомства, индекс доллара США в прошлом месяце повысился, в то время как цены на мировые финансовые активы в целом снизились под влиянием ожиданий по денежно-кредитной политике и макроэкономических данных в крупнейших экономиках.

“Вследствие совокупного воздействия таких факторов, как пересчет валют и изменения цен на активы, объем валютных резервов Китая в октябре сократился”, – говорится в заявлении.

В ГУВК добавили, что в настоящее время Китай эффективно реализует пакет мер по укреплению динамики экономического роста, что способствует поддержанию в целом стабильных резервов иностранной валюты.

9 ноября

ДЕМОГРАФИЯ

Около 4.74 миллиона китайских пар зарегистрировали свои браки за первые три квартала 2024 года, что на 16.6% меньше, чем 5.69 миллиона, зарегистрированных за тот же период прошлого года, согласно данным, опубликованным [Министерством гражданских дел](#).

Уменьшение соответствует тенденции к снижению с пика 2013 года, когда было заключено более 13 миллионов новых браков, и соответствует прогнозам китайских демографических экспертов о том, что количество браков в 2024 году упадет ниже рекордно низкого уровня 2022 года в 6.83 миллиона с момента начала учета в 1980 году.

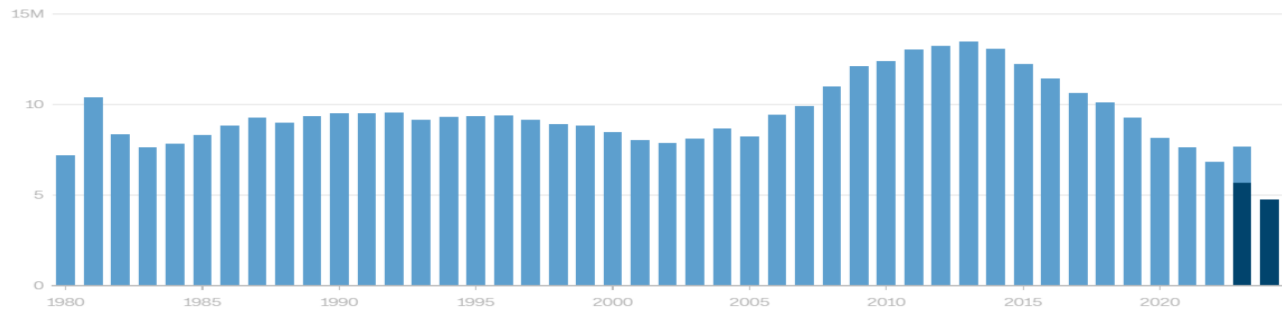
Резкое падение числа браков и рождаемости представляет собой серьезную проблему для Пекина, который все больше обеспокоен влиянием сокращения рабочей силы и старения населения на замедляющуюся экономику страны.

Население Китая сокращается два года подряд, а уровень рождаемости в прошлом году был самым низким с момента основания Народной Республики в 1949 году. В 2022 году Индия обошла страну как самую густонаселенную страну мира.

New marriages in China dropped in the first three quarters of the year

Fewer couples are getting married with total registrations dropping 16.6% in the first nine months of 2024 compared to last year.

Annual marriage registrations



Note: 2024 data up to September.

Source: National Bureau of Statistics of China; Ministry of Civil Affairs
Graphic: Rosa de Acosta, CNN

С 2022 года Ассоциация планирования семьи Китая запустила пилотные программы по созданию «культуры брака и деторождения новой эры», привлекая десятки городов для продвижения «социальной ценности деторождения» и поощряя молодых людей вступать в брак и рожать в «подходящем возрасте».

Многие откладывают брак и рождение детей, а все большее число молодых людей даже предпочитают полностью отказаться от них.

Сокращение как браков, так и рождений отчасти объясняется десятилетиями политики, направленной на ограничение роста населения Китая, что привело к сокращению числа молодых людей брачного возраста, по словам китайских чиновников и социологов.

ИСК В ВТО

Китай подал иск во Всемирную торговую организацию в связи с окончательным решением Евросоюза по итогам антисубсидиарного расследования в отношении китайских электромобилей. Об этом заявили в [Министерстве коммерции КНР](#).

По словам официального представителя министерства, Китай решительно выступает против окончательного решения ЕС о введении высоких компенсационных таможенных пошлин на электромобили китайского производства, которое было принято, несмотря на ряд возражений, выдвинутых соответствующими сторонами, включая правительства государств-членов ЕС, представителей деловых кругов и общественность.

Официальный представитель отметил, что Китай решил обратиться к механизму урегулирования споров ВТО для защиты интересов развития EV-индустрии и сохранения глобального сотрудничества в области зеленой трансформации.

Китай считает, что решение Евросоюза, не имеющее под собой фактической и правовой основы и нарушающее правила ВТО, является злоупотреблением мерами торговой защиты и практикой торгового протекционизма с использованием компенсационных пошлин, пояснил официальный представитель.

10 ноября

ЭКСПОРТ В РОССИЮ

Экспорт Китая в Россию в октябре вырос на 24.4% по сравнению с прошлым годом, что является самым быстрым темпом с ноября прошлого года, показали данные китайской таможни, поскольку Пекин подтвердил прочные связи с Москвой. Рост был выше, чем 15.7% в сентябре.

Однако импорт Китая из России упал на 4.3% в прошлом месяце по сравнению с прошлым годом, сократившись после снижения на 9.2% в сентябре, поскольку проблемы с платежами нарушили торговые операции.

В беседе с заместителем министра иностранных дел России Андреем Руденко в прошлом месяце министр иностранных дел Китая Ван И подтвердил прочные отношения Китая и России, на которые не повлияли «изменения международной обстановки».

За первые 10 месяцев 2024 года объем двусторонней торговли между Китаем и Россией достиг ¥1.4 трлн, что на 4% больше, чем за аналогичный период годом ранее, показали таможенные данные.

В долларовом выражении объем двусторонней торговли Китая с Россией достиг \$202.2 млрд за первые 10 месяцев, что на 2.8% больше, чем за тот же период годом ранее, показали [данные](#).

РЕАКЦИЯ НА ИТОГИ ВЫБОРОВ В США

[Председатель КНР](#) поздравил Дональда Трампа с победой на выборах президента США и призвал обе страны найти «правильный способ наладить отношения», поскольку надвигающиеся пошлины США грозят вернуть их к временам торговой войны много лет назад.

Победа Трампа может возродить проблемы его первого президентства, когда он начал торговую войну со второй по величине экономикой мира в 2018 году, хотя и заключил перемирие как раз перед пандемией COVID-19 в январе 2020 года.

Вторя призыву Си к стабильности, министерство торговли заявило, что Китай готов совместно развивать здоровые экономические и торговые связи с Соединенными Штатами.

Китай готов расширять сотрудничество на благо обеих стран, сказал представитель министерства, когда его спросили на очередной пресс-конференции о перспективе введения дополнительных тарифов США, отложив пока любые предположения о возможных ответных мерах.

Угроза Трампа ввести тарифы в размере 60% на импорт китайских товаров в США создает серьезные риски для роста Китая.

По мнению Reuters, они будут намного выше, чем 7.5%–25%, взимавшиеся в его первый срок, и появятся в гораздо более уязвимое время для китайской экономики, поскольку она борется с резким спадом на рынке недвижимости, бременем задолженности местных органов власти и слабым внутренним спросом.

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
A05A1B9, Алматы, Республика Казахстан
Тел. +7 727 331 59 77
www.halykfinance.kz

Bloomberg

HLFN

Refinitiv

Halyk Finance

Factset

Halyk Finance

Capital IQ

Halyk Finance