

14 октября

МЕРЫ СТИМУЛИРОВАНИЯ РЫНКА

В информационном бюро Госсовета прошла пресс-конференция. [Министр финансов](#) представил программу «усиления антициклической корректировки бюджетной политики и содействия качественному экономическому развитию».

Лань Фоан заявил, что Пекин поможет местным органам власти решить проблемы с задолженностью, предложит субсидии людям с низкими доходами, поддержит рынок недвижимости и пополнит капитал государственных банков, среди прочих мер.

Китай планирует выпустить специальные суверенные облигации на сумму около ¥2 трлн (\$284.43 млрд) в этом году в рамках нового фискального стимулирования. Половина этой суммы будет использована для оказания помощи местным органам власти в решении их долговых проблем, а другая половина пойдет на субсидирование покупки бытовой техники и других товаров, а также на финансирование ежемесячного пособия в размере около ¥800 (или \$114) на ребенка всем домохозяйствам с двумя и более детьми.

Отдельно Bloomberg News сообщил, что Китай также рассматривает возможность вливания до ¥1 трлн (\$142 млрд) капитала в свои крупнейшие государственные банки.

По мнению [Reuters](#), международные инвесторы призывают Китай предпринять все эти шаги, поскольку вторая по величине экономика мира теряет импульс и пытается преодолеть дефляционное давление, а также поднять доверие потребителей на фоне резкого спада на рынке недвижимости.

ПРОГНОЗ ВВП

[Goldman Sachs](#) повысил прогноз валового внутреннего продукта Китая с 4.7% до 4.9% на 2024 год, согласно исследовательской записке, ссылаясь на последний раунд мер стимулирования правительства.

Этот шаг «ясно указывает на то, что политики перешли на циклическое управление и усилили свое внимание к экономике», – заявил Goldman Sachs в исследовательской записке для клиентов в воскресенье.

15 октября

ЗАМЕДЛЕНИЕ РОСТА ЭКСПОРТА

Рост экспорта Китая резко замедлился в сентябре, показали данные [Главного таможенного управления КНР](#).

«В сентябре объем экспорта страны составил ¥2.17 трлн, увеличившись на 1.6%. Темпы роста замедлились, но это нормальное колебание данных в краткосрочной перспективе, на которое в основном влияют некоторые краткосрочные случайные факторы», – заявил на пресс-конференции официальный представитель Главного таможенного управления (ГТУ), директор департамента статистического анализа Лу Далян.

Представитель ГТУ объяснил это влиянием экстремальных погодных условий, двумя тайфунами в районе дельты реки Янцзы, а также вялостью мирового судоходства. В ожидании завершения переговоров по контрактам докеров на восточном побережье США, компании скорректировали свои ритмы поставок и логистики.

Исходящие поставки из второй по величине экономики мира выросли на 2.4% в годовом исчислении в прошлом месяце, что является самым медленным темпом с апреля, показали таможенные данные, не оправдав прогнозируемого роста на 6.0% в опросе экономистов [Reuters](#) и роста на 8.7% в августе. Импорт вырос на 0.3%, не оправдав ожиданий роста на 0.9%.

Общий торговый профицит Китая сократился до \$81.71 млрд в сентябре с \$91.02 млрд в августе и не оправдал прогноз в \$89.80 млрд.

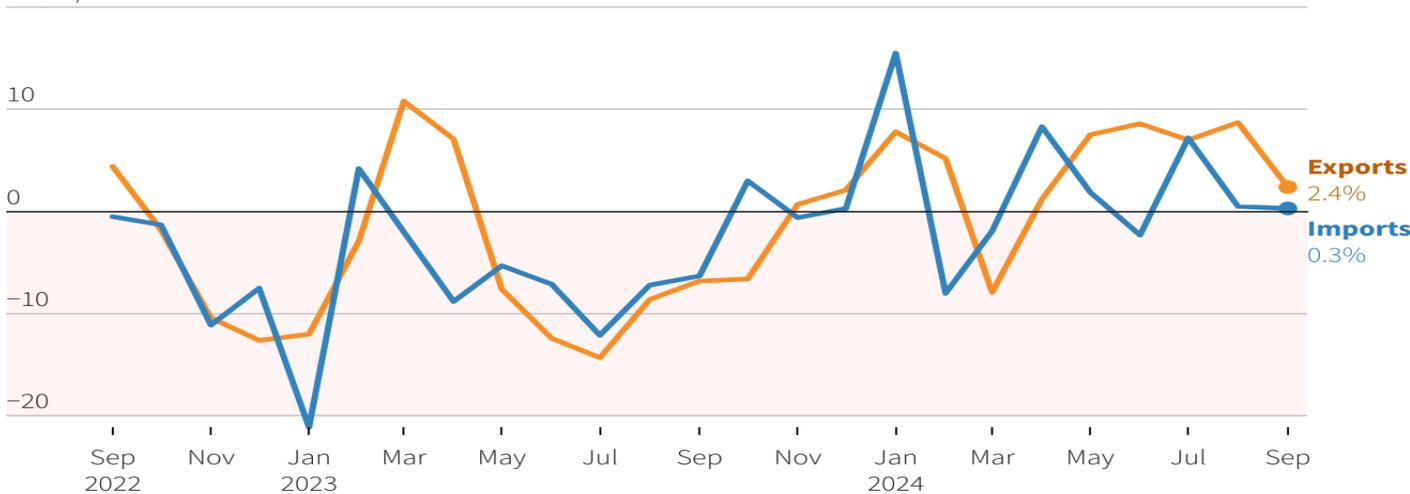
Аналитики ожидают, потребуется много времени, чтобы восстановить доверие потребителей и бизнеса и поставить экономику стоимостью \$19 трлн на более прочную основу. В частности, восстановление рынка жилья может быть долгим.

China's exports growth slows down, imports flatten

China's exports grew 2.4% year-on-year in September, the slowest pace since April 2024. Imports increased by just 0.3%

Change in exports and imports

20% Y/Y



Source: LSEG Datastream | Reuters, Oct. 14, 2024 | By Kripa Jayaram and Sumanta Sen

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

Китай начал вводить давно упускаемый из виду налог на доходы от зарубежных инвестиций сверхбогатых граждан страны.

Налоговые меры Китая также следуют за внедрением в 2018 году Единого стандарта отчетности (CRS), глобальной системы обмена информацией, направленной на предотвращение уклонения от уплаты налогов. Хотя местные правила всегда предусматривали, что резиденты должны облагаться

налогом на внешний доход, включая инвестиционный доход, до недавнего времени это редко применялось, сообщила газета [The Business times](#).

В рамках CRS Китай автоматически обменивается информацией с почти 150 юрисдикциями о счетах, принадлежащих лицам, облагаемым налогами в каждой стране-члене, в течение последних шести лет.

По мнению сингапурских аналитиков, этот шаг подчеркивает растущую необходимость в правительстве расширять источники доходов, поскольку продажи земли падают, а рост замедляется. Он также соответствует кампании «всеобщего процветания» президента Си Цзиньпина по созданию более равномерного распределения богатства во второй по величине экономике мира.

16 октября

ВСТРЕЧИ НА ВЫСШЕМ УРОВНЕ

[Премьер-министр КНР](#) пребывает с официальным визитом в Республике Пакистан, где проводит встречу с президентом Пакистана.

Ли Цян отметил, что Китай готов поддерживать тесные контакты на высоком уровне с Пакистаном, укреплять обмен опытом в области государственного управления. Китай готов работать с Пакистаном над усилением согласованности стратегий развития, расширением экономического и торгового сотрудничества, углублением межличностных и культурных обменов, а также продолжать превращать Китайско-Пакистанский экономический коридор в знаковый проект для высококачественного совместного сотрудничества.

Зардари подчеркнул, что Пакистан готов поддерживать обмены на высоком уровне с Китаем, способствовать строительству Китайско-Пакистанского экономического коридора и активизировать сотрудничество в торговле, инвестициях, инфраструктуре, гуманитарных науках и других областях. Пакистан приложит все усилия для обеспечения безопасности китайских граждан, учреждений и проектов в Пакистане.

Справка: КНР – Пакистан – внешняя торговля

	2022 год	2023 год	Изменение
Экспорт из КНР в Пакистан	\$23.0 млрд	\$17.3 млрд	-25%
Импорт из Пакистана в КНР	\$3.4 млрд	\$3.5 млрд	+2.9%

НАЦИОНАЛЬНЫЙ КОМИТЕТ ПО АМЕРИКАНО-КИТАЙСКИМ ОТНОШЕНИЯМ

В Пекине состоялась ежегодная церемония вручения наград в рамках [Национального комитета](#) по американо-китайским отношениям.

Председатель КНР, в своём письме, направленном по этому случаю, заявил, что успешное партнерство между Китаем и Соединенными Штатами является возможностью для двух стран стать движущей силой развития друг друга, а не препятствием.

Си Цзиньпин отметил, что отношения между Китаем и США являются одними из самых важных двусторонних отношений в мире, которые оказывают влияние на будущее и судьбу человечества, говорится в письме.

Две страны расходятся во мнениях по вопросам национальной безопасности, продолжающимся торговым спорам, а также действиям Китая в Южно-Китайском море и усиленным военным учениям вокруг Тайваня.

Торговые отношения ухудшились за последний год и были сосредоточены вокруг таких вопросов, как ограничения на электромобили и передовые полупроводники.

«Китай всегда строил китайско-американские отношения в соответствии с принципами взаимного уважения, мирного сосуществования и взаимовыгодного сотрудничества и всегда считал, что успех Китая и США – это возможность друг для друга», – сказал Си.

17 октября

ИНСПЕКЦИЯ ПРОВИНЦИИ ФУЦЗЯНЬ

[Председатель КНР](#) посетил с инспекционной проверкой прибрежную провинцию на юго-востоке страны, Фуцзянь. Си Цзиньпин посетил Сямэньский участок Фуцзяньской пилотной зоны свободной торговли, призвав провинцию Фуцзянь и Сямэнь адаптироваться к меняющейся ситуации, продвигать институциональную открытость.

В ходе поездки он призвал провинцию стать образцом в продвижении скоординированного регионального и интегрированного развития городских и сельских районов, углублять строительство национальных пилотных зон экологической цивилизации, стимулировать создание национальных демонстрационных зон по развитию морской экономики в городах Фучжоу и Сямэнь.

Президент Китая также отметил необходимость превращать культуру и туризм в опорные сектора экономики провинции.

Справка: провинция Фуцзянь, административный центр - город Фучжоу, расположена на юго-востоке страны на побережье Жёлтого моря. Фуцзянь является крупным центром по производству рюкзаков, сумок и чемоданов. В первой половине 2024 года экспорт чемоданов, сумок и рюкзаков из провинции достиг ¥12.87 млрд (\$1.78 млрд), увеличившись на 13.6% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

В провинции базируются компании по производству аккумуляторов (Contemporary Ampere Technology), переработке цветных металлов (Zijin Mining Group и Fujian Rare Earth Group), компьютеров и электронных компонентов (Furi Electronics и Sanan Optoelectronics), телекоммуникационного оборудования (Star-Net Communication) и автобусов (King Long Motor Group).

Вдоль морского побережья провинции активно развивается офшорная ветряная энергетика; среди крупнейших инвесторов – State Grid Corporation of China, China Huadian Corporation, Power Construction Corporation of China и China Three Gorges Corporation.

По объёму выручки интернет-компаний Фуцзянь входит в первую пятёрку регионов Китая, уступая лишь Гуандуну, Шанхаю, Пекину и Чжэцзяну.

В провинции выращивают рис, чай, овощи, фрукты и грибы, разводят свиней, кур, уток, пресноводную рыбу и морепродукты. Важное значение имеет переработка бамбука.

КАНТОНСКАЯ ЯРМАРКА

136-я [Кантонская ярмарка](#) проходит на текущей неделе в Гуанчжоу. Выставочная площадь – 1.55 млн кв.м. В выставке принимают участие 125 000 иностранных покупателей из 203 стран и регионов.

Тема ярмарки – экологически чистые продукты. Здесь состоится дебют 1.5 млн. новых продуктов, из которых более 1 млн. будут экологически чистыми и низкоуглеродными. Это подчёркивает инновационное и устойчивое развитие обрабатывающей промышленности Китая.

Справка: Кантонская ярмарка является старейшей и самой большой выставкой в Китае. Первая выставка была проведена в 1957 году. Английское название: China Import and Export Fair (Canton Fair). Основное назначение – платформа для импорта и экспорта товаров.

Статистика осенней Кантонской выставки 2023 г.

Количество стендов: 60 651.

Количество экспонентов: 25 496.

Количество иностранных посетителей: 197 869.

Объём сделок в Национальном (китайском) павильоне: \$29.73 млрд.

Выставочная площадь: 1 185 000 м²

18 октября

СОДЕЙСТВИЕ РЫНКУ НЕДВИЖИМОСТИ

Китай расширит «белый список» жилищных проектов, имеющих право на финансирование, и увеличит банковское кредитование таких проектов до ¥4 трлн (\$567.3 млрд), заявил в четверг на пресс-конференции [министр жилищного строительства](#) и городского и сельского развития.

В январе Китай объявил о плане «белого списка» жилищных проектов, которые могут получить дополнительное финансирование, с целью помочь стабилизировать напряженный рынок и настроения покупателей жилья. По состоянию на конец сентября банки одобрили 5392 таких проекта, а финансирование достигло почти ¥1.4 трлн (\$198.5 млрд).

Руководители пяти департаментов Министерства жилищного строительства и городского и сельского развития, Министерства финансов, Министерства природных ресурсов, Народного банка Китая и Государственного бюро финансового надзора и управления собрались вместе, чтобы запустить ряд комбинированных мер по содействию рынку недвижимости.

По информации Министерства жилищного строительства, только в 35 крупных городах насчитывается 1.7 млн поселков городского типа, нуждающихся в ремонте, в городах по всей стране насчитывается 500 тыс. ветхих домов. Этим хозяйствам будет оказана адресная, или «монетизированная» помощь в ремонте и восстановлении жилья. По мнению министра, подобная мера сможет устранить угрозы безопасности, улучшить качество жизни жителей, а также оптимизировать городские функции.

РЫНОК ПРЕДМЕТОВ РОСКОШИ

Падение спроса в Китае на сумки Louis Vuitton, платья Dior и другие предметы высокой моды уничтожило более €150 млрд рыночной капитализации LVMH. Состояние Бернара Арно было понижено до пятого места в индексе миллиардеров [Bloomberg](#), который также показывает, что он потерял больше денег – \$37 млрд – за этот период, чем кто-либо другой в рейтинге 500 самых богатых людей мира.

Согласно прогнозу Bloomberg, поскольку LVMH с брендами Moet Hennessy и Louis Vuitton обычно считается лидером для широкого сектора, его продажи предвещают слабые результаты по сравнению с более мелкими конкурентами, такими как Brunello Cucinelli, Hermes International, Kering

и L'Oréal, которые опубликуют отчеты о доходах на этой и следующей неделе. Акции LVMH упали на 7.5% до двухлетнего минимума.

Спад разрушил все перспективы мягкой посадки в секторе роскоши, и у инвесторов возникли вопросы о том, как долго продлится спад и будет ли восстановление похоже на хорошие времена, которые ему предшествовали.

19 октября

НЕФТЕГАЗОВЫЙ СЕКТОР

На первом в Китае самостоятельно разведанном, осваиваемом и эксплуатируемом сверхглубоководном газовом месторождении «Шэньхай-1» суммарные объемы добычи газа и газового конденсата на сегодняшний день превысили 9 млрд кубометров и 900 тыс. кубометров соответственно.

По информации оператора данного месторождения Китайской национальной оффшорной нефтяной компании (CNOOC), самое глубоководное в своем роде в Китае сверхглубоководное месторождение «Шэньхай-1» было сдано в эксплуатацию 25 июня 2021 года.

[CNOOC](#) сообщила, что в настоящее время полным ходом идет строительство второй очереди проекта, направленное на модернизацию газового месторождения. После того, как второй этап проекта будет выведен на полную мощность, пиковая годовая добыча природного газа на месторождении, как ожидается, увеличится с 3 млрд до 4,5 млрд кубометров. И к тому времени это газовое месторождение станет важным источником газа для обеспечения энергетической безопасности страны.

Разведанные запасы природного газа в рамках второй очереди проекта составляют более 50 млрд кубометров, он включает в себя такие объекты как 12 глубоководных газовых скважин, комплексную технологическую платформу весом более 14 тыс. тонн и пять подводных трубопроводов общей протяженностью около 250 километров.

Месторождение «Шэньхай-1» расположено в морской акватории в 150 км от города Санья островной провинции Хайнань на юге Китая, и способно работать на максимальной глубине более 1 500 метров.

ЭКСПОРТ СТАЛИ

Китайский экспорт стали в сентябре достиг самого высокого уровня с 2016 года, что является всплеском, который может усилить торговую напряженность, поскольку крупнейший производитель сбрасывает излишки в остальной мир.

Последний ежемесячный показатель в 10.2 млн тонн доводит объемы с начала года до почти 81 млн тонн, что на 21% больше, чем годом ранее. Сдержанный внутренний рынок подтолкнул китайских торговцев отправлять как можно больше материала за рубеж. Сталь является одним из товаров, наиболее пострадавших от затяжного спада на рынке недвижимости Китая.

На [торговом брифинге](#) таможенники опровергли опасения по поводу роста поставок стали, указав, что большая часть продукции Китая по-прежнему используется внутри страны. Они объяснили, что стоимость экспорта стали в долларах упала на 5% за первые девять месяцев этого года, хотя это в основном из-за падения цен.

“Китайская сталь пользуется большим спросом во всем мире, поскольку компании предлагают инновационные новые продукты для точного машиностроения и высокотехнологичного производства”, — сказал Лу Далян, директор Департамента статистического анализа таможенной администрации.

20 октября

ИНТЕРНЕТ-МОШЕННИЧЕСТВО

Полиция Гонконга утверждает, что мужчины стали жертвами романтического мошенничества, которое использовало искусственный интеллект с глубоким фейком, чтобы заманить своих жертв расстаться с более чем \$46 млн.

На пресс-конференции полиция азиатского финансового центра объявила об аресте более двух десятков членов предполагаемой мошеннической сети, которая, по их словам, нацелилась на мужчин от Тайваня до Сингапура и даже в Индии.

Полиция заявила, что 21 мужчина и шесть женщин были задержаны по обвинениям, включая сговор с целью мошенничества, после рейда на предполагаемый операционный центр банды в промышленном предприятии площадью 4000 квадратных футов в районе города Хунг Хом.

В возрасте от 21 до 34 лет подозреваемые были в основном хорошо образованы, многие из них были выпускниками в области цифровых медиа и технологий, предположительно завербованными бандой после посещения местных университетов, сообщила полиция. Полиция добавила, что подозреваемые предположительно сотрудничали с зарубежными ИТ-специалистами с целью создания поддельной криптовалютной платформы, где жертв принуждали делать инвестиции.

Deerfakes состоят из реалистичных поддельных видео, аудио и другого контента, созданного с помощью ИИ. Технология все чаще используется различными злоумышленниками, от людей, желающих распространять убедительную дезинформацию, до онлайн-мошенников.

Ранее в этом году британская многонациональная проектно-конструкторская компания в Гонконге потеряла \$25 млн из-за мошенников после того, как сотрудник был обманут мошенниками, использовавшими технологию deerfake, чтобы выдать себя за ее финансового директора и других сотрудников.

Группа была высокоорганизованной, разделенной на отделы, отвечающие за разные этапы мошенничества, сообщила полиция. Они даже использовали учебное пособие, чтобы научить участников, как осуществлять мошенничество, используя «искренность и эмоции жертвы», сообщила полиция, разместившая части пособия в Facebook.

Мошенничество длилось около года, прежде чем полиция получила сведения о нем примерно в августе, сообщила полиция. В ходе рейда было изъято более 100 мобильных телефонов, эквивалент почти 26 000 долларов наличными и несколько роскошных часов, сообщила полиция.

САМОЛЁТ-АМФИБИЯ

Самолет-амфибия AG600 вступил в этап всестороннего испытания на усталость, сообщили в [Китайской корпорации авиационной промышленности \(AVIC\)](#).

Как отметили в компании, являющейся ведущим авиапроизводителем страны, испытание состоится в Научно-исследовательском институте прочности самолетов Китая в районе Яньлян города Сиань (пров.Шэньси, Северо-Западный Китай).

Оно обеспечит важное всестороннее испытательное основание для продления срока службы и модификации самолета-амфибии AG600 в будущем, заявили в AVIC.

Семейство больших самолетов-амфибий AG600 разрабатывается в Китае в качестве жизненно важного передового авиационного оборудования для усиления потенциала страны в области аварийно-спасательных работ.

Самолет имеет уникальную конфигурацию, состоящую из комбинации верхнего корпуса в форме самолета и нижнего корпуса в форме днища корабля.

Вышеуказанное испытание самолета-амфибии AG600 является особым и сложным. По информации AVIC, оно необходимо для проверки соответствия нормам показателей устойчивости к повреждениям и усталости конструкции самолета.

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