

## **АМЕРИКАНО-КИТАЙСКИЙ ТОРГОВЫЙ КОНФЛИКТ и СТРАНЫ ЮГО-ВОСТОЧНОЙ АЗИИ**

Последствия американо-китайского торгового конфликта для стран ЮВА нельзя оценить неоднозначно. С одной стороны, они содержат определённые угрозы для внешнеэкономических связей стран региона. С другой – открывают новые возможности для развития их внешнеэкономической сферы.

Затянувшийся американо-китайский торговый конфликт поставил под угрозу не только сложившиеся цепочки поставок, но зачастую и само их существование, что с большой степенью вероятности приведёт к перестройке существующих связей между поставщиками. Это может серьёзно усложнить усилия членов АСЕАН по повышению своего ранга в цепочках формирования стоимости. В связи с конфликтом рынок морских перевозок грузов в рамках региона и между ЮВА и другими регионами мира начал менять конфигурацию, что оказалось весьма болезненным для некоторых стран ЮВА.

По состоянию на середину 2019 г. Сингапур в наибольшей степени пострадал из-за американо-китайского торгового конфликта<sup>1</sup>. Это связано в первую очередь с огромной зависимостью экономики страны от внешней торговли, объём которой превышает 216% номинального ВВП Сингапура. Весьма существенно и то, что собственно сингапурский ненефтяной экспорт (в первую очередь электронные и электротехнические изделия и фармацевтические товары) в значительной мере сконцентрирован на рынок КНР (в 2017 г. 18,2%), ЕС – 10,8 и США – 8,9%<sup>2</sup>.

В 2018-2019 гг. объём торговли вышеупомянутыми товарами между Сингапуром и Китаем постоянно падал, что свидетельствует о сокращении сложившихся десятилетиями производственных цепочек и даже их полном разрушении. Соответственно, стремительно сокращались поставки китайских товаров, прошедших те или иные стадии обработки в Сингапуре, в США и европейские страны.

Немаловажно и то, что в процессе конфликта серьёзно затронуты и реэкспортные операции с китайскими товарами, проводимые Сингапуром: попытки КНР реализовывать в США ряд своих това-

ров как якобы произведённых в Сингапуре, были пресечены таможенной службой США.

Аналогичным образом неудачей завершились попытки инвесторов из КНР получить доступ к стратегическим объектам США под прикрытием подконтрольных им сингапурских компаний. Самым значимым по своим последствиям оказался предпринятый Трампом 12 марта 2018 г. беспрецедентный шаг по предотвращению потенциального поглощения фирмой Broadcom Singapore американской компании по производству чипов Qualcomm Inc. ещё до того, как компании договорились о сделке, предусматривавшей доступ к технологиям 5G.

Сингапурские эксперты оценивают последствия китайско-американского конфликта для экономики страны как отрицательные в краткосрочной перспективе, однако считают, что в среднесрочном плане ситуацию удастся заметно улучшить за счёт масштабного развития экономических связей со странами АСЕАН, в первую очередь путём перемещения в них из Китая сингапурских экспорториентированных предприятий.

Именно так уже поступили многие иностранные компании, разместившие свои производства в КНР, и, разумеется, сами китайские компании. В отдельных случаях товары, сделанные в Китае и не требующие специальной или особо сложной доработки, китайским компаниям удалось «канализировать» через Вьетнам, Малайзию, Мексику, Тайвань<sup>3</sup>. Однако, опасаясь осложнений с США, власти Вьетнама и Малайзии начали борьбу с экспортом фальсифицированной продукции на американский рынок.

Как правило, с целью сохранения сложившихся производственных цепочек и ведения легального экспорта в США потребовалось перемещение производств на территорию других стран. И страны АСЕАН оказались наиболее приемлемыми по многим параметрам ареалами, которые с готовностью приняли покидающие КНР компании, в том числе и китайские. Самым существенным фактором для релокации производств оказался относительно низкий уровень издержек на рабочую силу в странах-членах Ассоциации.

Уже в 2018 г. американские производитель спортивной обуви Brooks Sports и тайваньская компания Compal Electronics (производство ноутбуков и роутеров), китайские H&T Intelligent Control (электрооборудование) и ведущий производитель телевизоров CTLGroup перенесли свои предприятия из Китая во Вьетнам. Про-

цесс в 2018-2019 гг. заметно ускорился, однако нельзя не заметить, что он начался ещё до нынешнего обострения китайско-американского торгового конфликта под воздействием ряда факторов, среди которых следует упомянуть не только постоянный рост производственных издержек в Китае, ужесточение нормативов по охране окружающей среды и трудового законодательства, но и политическое и административное давление на иностранных инвесторов. Ещё в 2016 г. примерно 30% американских компаний, действующих в Китае, начали переносить производственные мощности из КНР в страны ЮВА: производство обуви – во Вьетнам и Индонезию, швейных изделий – во Вьетнам и на Филиппины.

Американские инвесторы не были одиноки: например, тайваньская компания Eclat Textile, являющаяся ведущим поставщиком одежды для Nike, Adidas, Under Armour, Lululemon и других фирм, привлекла к себе новых клиентов именно потому, что больше не производит свою продукцию в Китае. Она полностью вывела свои мощности из Китая в конце 2016 г., предпочтя в качестве производственной базы Вьетнам и Камбоджу. И это позволило ей привлечь внимание новых клиентов, стремящихся избежать рисков, связанных с американо-китайским торговым конфликтом.

Процесс переноса мощностей из Китая в страны ЮВА затронул в первую очередь такие отрасли, как производство электроники, швейная и обувная промышленность. Этот сдвиг особенно заметен в деятельности компаний, которые производят одежду, обувь, предметы домашнего обихода, игрушки и тому подобные товары. Несколько медленнее и сложнее происходит перемещение производств в высокотехнологическом секторе. Перемещение производственных линий – сложная задача, однако обострение китайско-американского торгового конфликта помогло многим компаниям достаточно быстро создать новые цепочки поставок.

Судя по имеющейся информации, Вьетнам оказался основной выигравшей страной в американо-китайском торговом конфликте. Как показал опрос иностранных компаний, работающих в Китае, проведённый в сентябре-октябре 2018 г. Американской торговой палатой, большинство его участников заявило, что руководство рассматривает перенос производства, сборки или источников комплектующих в третьи страны, причем Юго-Восточная Азия является предпочтительным выбором<sup>4</sup>. Некоторые компании уже внедряют такие планы. Японская Panasonic, например, переносит производство автомобильной электроники из Китая в Таиланд и Малай-

зию. Китайская компания GoerTek, которая занимается сборкой беспроводных наушников для Apple, уведомила поставщиков, что намерена перенести часть своего производства во Вьетнам. Китайский производитель полиэстера Zhejiang Hailide New Material инвестирует 155 млн долл. в фабрику во Вьетнаме, ориентируясь на экспорт США.

Иностранных инвесторов привлекает такое конкурентное преимущество Вьетнама как низкие издержки на рабочую силу. По данным японской Japan External Trade Organization, среднемесячная заработная плата квалифицированного рабочего во Вьетнаме составляет всего 227 долл. США – значительно меньше по сравнению с Таиландом (413 долл.) и КНР (493 долл.)<sup>5</sup>.

Примечательно, что именно Вьетнам стал наиболее привлекательной зоной для китайских компаний (как собственной китайских, так и иностранных, базирующихся в КНР). Только за первые пять месяцев 2019 г. китайские прямые инвестиции во Вьетнам возросли в 5,6 раза, составив 1,56 млрд долл. – это более, чем за весь 2018 г. Если этот показатель будет расти такими же темпами, то по итогам 2019 г. КНР может впервые стать самым крупным иностранным инвестором во Вьетнаме с 2007 г., когда Вьетнам впервые начал публиковать данные о притоке в страну иностранных прямых инвестиций<sup>6</sup>.

Во Вьетнам в первой половине 2019 г. переместили свои производственные мощности такие крупные компании, как Lenovo Group (персональные компьютеры), Hangzhou Great Star (инструменты), KingClean Electric, Shenzhen H&T, TCL, (бытовая электроника и слаботочное электрооборудование), Shenzhen Hailide New Material (химпродукты), Shenzhen Henglin Chair Industry (мебель), Shenzhen Jasan Holding Group (текстильное производство), GoerTek (беспроводные наушники для Apple) и др. Такого рода действия неслучайно способствовали стремительному росту вьетнамского экспорта в США: за первые пять месяцев 2019 г. он увеличился на 28%.

В гораздо меньшей степени аналогичные тенденции проявлялись в Таиланде, на Филиппинах и в Индонезии. Обострение американо-китайского торгового конфликта оказалось благоприятным и для менее развитых стран ЮВА в частности для Камбоджи и Мьянмы. По оценке министра торговли Камбоджи Сорасак Пана (Sorasak Pan), «страна значительно выиграла от эскалации торговой войны. Последствия политики Трампа в большей степени благо-

приятны для нас, поскольку компании перемещают свои производства из Китая в нашу страну. Мы получили множество предложений от иностранных инвесторов из ЕС, Китая и даже из США, - заявил он в интервью 12 сентября 2018 г., - Они касаются не только швейной промышленности, которая обеспечивает самую высокую занятость в экономике Камбоджи (630 тыс. чел.), но и других отраслей легкой промышленности, что для нашей страны особенно важно»<sup>7</sup>.

В интервью в рамках конференции «Будущее Азии» в Токио в мае 2019 Кья Тин Шве, министр Офиса государственного советника Мьянмы (премьер-министра) Аун Сан, признал, что американо-китайский торговый конфликт не наносит ущерба Мьянме, а инвесторы, в том числе и китайские компании, начали перемещать производственные мощности из КНР в Мьянму. Министр приветствовал этот процесс, однако, дипломатично предположил, что этот процесс, возможно, стимулируется в первую очередь благоприятным инвестиционным климатом, который правительству Мьянму удалось создать в стране<sup>8</sup>.

Оценивая влияние, которое американо-китайский конфликт оказал в 2018 г. – первой половине 2019 г. на развитие внешнеэкономической сферы стран ЮВА, можно утверждать, что оно было противоречивым. В наибольшей степени конфликт отрицательно сказался на экономике Сингапура, прежде всего ввиду его высокой зависимости от состояния внешнеэкономических связей в целом и с КНР – в особенности. Совершенно очевидно, что наибольшие выгоды конфликт принёс Вьетнаму, куда устремилась основная часть иностранных инвесторов, решивших перенести свои производственные мощности из Китая в другие страны. Выгоды других государств региона в результате этого процесса пока не столь очевидны.

---

<sup>1</sup> Подробнее см.: Seah, Irvin. Singapore: Opportunity from the Trade War. Singapore, 1 October 2018. Pp. 1-9.

<sup>2</sup> Lim, Kevin. Singapore Exports Suffer Ripple Effects of US-China Trade Spat. The Nikkei Asian Review (available at <https://asia.nikkei.com/Business/Markets/Nikkei-Markets/Singapore-exports-suffer-ripple-effects-of-US-China-trade-spat> (accessed 17.05.2019).

<sup>3</sup> Kyo Kitazume, Tomoya Onishi and Yusuo Cho. Chinese Goods Navigate Alternate Trade Routes to US Shores. The Nikkei Asian Review (available at

<https://asia.nikkei.com/Spotlight/Datawatch/Chinese-goods-navigate-alternate-trade-routes-to-US-shores> (accessed 01.06.2019).

<sup>4</sup> Coco Liu. Vietnam Emerges as Key Beneficiary of Trade War. The Nikkei Asian Review (available at <https://asia.nikkei.com/Economy/Trade-war/Vietnam-emerges-as-key-beneficiary-of-trade-war>, accessed 29.10.2018).

<sup>5</sup> Ibid.

<sup>6</sup> Tomoya Onishi and Yusho Cho. Trade War Steers Chinese Investment Toward Southeast Asia. Nikkei Asia Review. (available at: <https://asia.nikkei.com/Economy/Trade-war/Trade-war-steers-Chinese-investment-toward-Southeast-Asia> (accessed 10.06.2019).

<sup>7</sup> Lim, Kevin. Singapore Exports Suffer Ripple Effects of US-China Trade Spat. The Nikkei Asian Review (available at <https://asia.nikkei.com/Business/Markets/Nikkei-Markets/Singapore-exports-suffer-ripple-effects-of-US-China-trade-spat> (accessed 17.05.2019)

<sup>8</sup> Kentaro Iwamoto. US-China Trade War Will 'Not Really Damage Us Economically'. The Nikkei Asian Review (available at: <https://asia.nikkei.com/Spotlight/The-Future-of-Asia-2019/Myanmar-promises-level-playing-field-for-all-Huawei-included> (accessed 31.05.2019).