

ИНДЕКС А1

Российскокитайский инвестиционный индекс

2 квартал 2024 г.

В какие регионы и отрасли экономики России приходят китайские компании







Введение



Что он показывает

Российско-китайский инвестиционный индекс (Индекс A1) ежеквартально рассчитывает рейтинг российских регионов и отраслей рынка с точки зрения инвесторов из Китая.

В июле 2024 г. в России работало свыше 9 тыс. компаний с китайским капиталом. Их число уже в три раза превышает количество немецких компаний и в 10 раз больше числа американских. Китайские предприниматели являются самыми многочисленными реальными инвесторами в российскую экономику. Учитывая растущее российско-китайское стратегическое партнёрство и быстро набирающий ход «поворот на Восток» российской экономики, в ближайшие годы Китай будет продолжать развивать инвестиционное сотрудничество с Россией и пользоваться в РФ максимально благожелательным отношением со стороны государства и бизнеса.

Выбирая субъект РФ или отрасль экономики для инвестирования, китайские бизнесмены реально оценивают как свои коммерческие интересы, так и благоприятность среды для развития своего бизнеса.



Кому он интересен

Индекс Al важен как для региональных властей, заинтересованных в укреплении инвестиционного климата своих регионов, так и для российских деловых объединений. Однако в первую очередь он чрезвычайно полезен для самих инвесторов из КНР, стремящихся выйти на российский рынок или запустить на нём новые инвестиционные проекты.

Как органы власти, так и предприниматели получат возможность ежеквартально следить за динамикой Индекса А1, отражающей улучшение или ухудшение инвестиционного климата каждого из регионов России и привлекательности тех или иных отраслей российской экономики для китайских компаний.



Кто его создал

Индекс A1 создан совместно крупнейшей российской инвестиционной компанией A1 и Национальным координационным центром международного делового сотрудничества (НКЦ).

Научным партнёром при разработке Индекса выступил Институт Китая и современной Азии РАН – ведущий национальный исследовательский центр в сфере изучения экономики и бизнеса в странах Азии.



Методика расчёта

В текущем выпуске мы отслеживали две зоны активности предпринимателей из КНР в России, взяв за основу анализ деятельности китайских компаний, зарегистрированных в 2022-2024 гг.:

- наиболее популярные регионы России у новых китайских компаний, работающих на российском рынке, которым китайские компании и предприниматели отдают предпочтение в последнее время, учитывая новые геополитические и экономические реалии;
- наиболее популярные направления деятельности китайских компаний в России, зарегистрированных в 2022-2024 гг., а также общее положение новых китайских юридических лиц в конкретных отраслях российского рынка.





Что важно учитывать

В рамках расчета мы учитывали важные ограничения, которые способствовали большей репрезентативности полученных результатов:

- Различия между европейской и сибирско-дальневосточной частями РФ. При проведении исследования мы придерживались позиции, что показатели регионов Европейской части РФ и субъектов Большой Сибири несопоставимы по ряду причин. Во-первых, большую роль играет неравномерность размещения населения: на долю западных регионов приходится порядка 70% от общего количества населения России. Во-вторых, восточная часть РФ обладает значительно большей площадью, чем западная, и на ее территории сосредоточена основная доля природно-ресурсного потенциала страны. Наконец, в-третьих, логично предположить, что присутствие китайского бизнеса в географически близких к границам КНР регионах больше, чем в более удаленных.
- Эффект низкой базы. По состоянию на январь 2024 г., из 89 субъектов федерации компании с участием китайских инвестиций присутствуют в 76 регионах, однако лишь в 43 регионах количество данных организаций больше десяти. В связи с тем, что за счет крайне низких показателей некоторые регионы могут показывать впечатляющие темпы роста при незначительных изменениях, мы исключили из расчетов те субъекты, где количество китайских компаний менее 10. В дальнейшем по мере расширения участия китайских инвесторов в российской экономике мы будем регулярно пересматривать базис расчета Индекса А1.





География китайского присутствия в российской экономике

Первые пять позиций Индекса A1 занимают регионы, входящие в топ-10 регионов России с точки зрения благоприятного климата для инвестиций из КНР. Это означает, что меняющиеся обстоятельства незначительно отразились на предпочтениях китайских предпринимателей, стремящихся выйти на российский рынок.

Особенно показательны результаты по лидирующему субъекту,

Москве: количество зарегистрированных китайских компаний в столице примерно в шесть раз превышает число китайских юридических лиц, открытых в Приморском крае, занимающем вторую позицию. За Москвой, таким образом, закрепляется статус наиболее привлекательного региона для китайских инвестиций, что показывает, что для большинства китайских инвесторов столица по-прежнему более предпочтительна, чем близкие к границам КНР дальневосточные и сибирские регионы России. Возможно, играет роль и близость к центрам принятия политических решений.

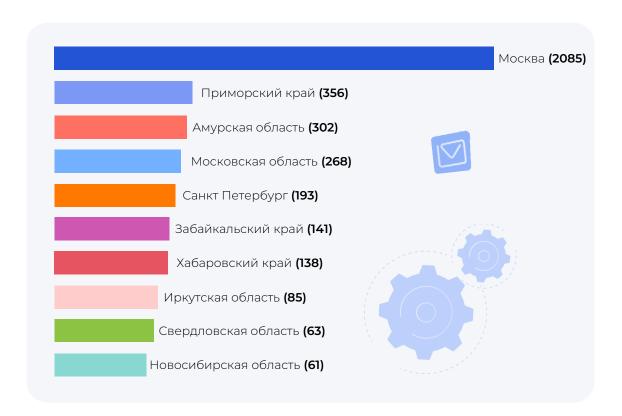
С другой стороны, удивляет низкий интерес китайских предпринимателей к Санкт-Петербургу и Ленинградской области, которые традиционно пользовались повышенным вниманием европейских и американских инвесторов в прошедшие десятилетия вплоть до 2022 г. В указанных регионах имеются интересные ниши для китайского бизнеса, и усилия руководства регионов должны быть сосредоточены на привлечение внимания со стороны инвесторов из стран Азии, в т.ч. из КНР.

Примечательными также являются показатели Забайкальского края, Иркутской и Свердловской областей: несмотря на то, что, согласно результатам Российского-китайского инвестиционного индекса за первый квартал 2024 г., данные субъекты являются далеко не самыми благоприятными регионами для ведения бизнеса из КНР в своих категориях (Европейская часть РФ и Большая Сибирь), за последние два года в этих регионах было зарегистрировано существенное количество китайских компаний, что может свидетельствовать о зарождении нового тренда среди китайских предпринимателей, а также об успешных усилиях властей данных регионов по привлечению инвестиций из КНР.

Показатели топ-10 регионов и полный рейтинг представлен ниже.



Индекс А1: Топ-10 наиболее популярных регионов РФ по количеству китайских компаний, зарегистрированных в 2022-2024 гг.







Рейтинг регионов по количеству китайских компаний, зарегистрированных в 2022-2024 гг.

Регион	Количество компаний	
Москва	2 085	
Приморский край	356	
Амурская область	302	
Московская область	268	
Санкт-Петербург	193	
Забайкальский край	141	
Хабаровский край	138	
Иркутская область	85	
Свердловская область	63	
Новосибирская область	61	
Красноярский край	55	
Бурятия (Республика)	46	
Калмыкия (Республика)	39	
Алтайский край	32	
Кировская область	27	
Сахалинская область	26	
Республика Татарстан	25	
Еврейская автономная область	24	
Саха (Республика) (Якутия)	19	
Томская область	19	
Пермский край	17	
Ростовская область	17	
Костромская область	16	
Челябинская область	14	
Краснодарский край	11	
Самарская область	10	



Отраслевые предпочтения китайских компаний на российском рынке

Результаты рейтинга показывают, что в качестве наиболее перспективного направления ведения бизнеса в РФ китайские инвесторы видят торговую сферу. Из топ-10 популярных отраслей виды торговой деятельности занимают восемь позиций. В общей сумме за два года в РФ было зарегистрировано 2 452 китайские компании, занятых в торговле. При этом предприниматели из КНР отдают большее предпочтение розничной торговле и оптовой торговле потребительскими товарами, а также дистрибуции продуктов питания, что демонстрирует стремление китайского бизнеса заместить популярные у россиян западные бренды, ушедшие из РФ.

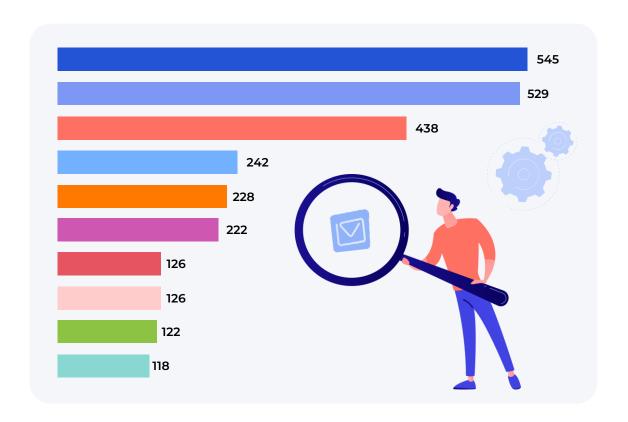
Помимо этого, количество новых китайских компаний, занимающихся торговлей автотранспортными средствами, оборудованием и машинами, свидетельствует о закрепившейся роли Китая как основного импортера промышленного оборудования в Россию после снижения доли европейской продукции в последние два года. Китай уверенно лидирует как основной поставщик промышленного оборудования и продукции всех видов машиностроения в Россию, что создаёт определённые риски для российской промышленности, вынужденной зависеть от единственного поставщика. В сегодняшней ситуации проблемы с платежами в китайские банки особенно обостряют этот вопрос, т.к. других крупных поставщиков множества позиций промышленного оборудования, кроме Китая, на сегодняшний день нет.

Важно отметить растущее число китайских компаний в сфере складского хозяйства и вспомогательной транспортной деятельности, что также коррелирует с текущим трендом китайских инвесторов на увеличение складских мощностей на российском рынке в условиях изменения логистических цепочек и углубления партнерства с Россией в области электронной торговли. Многие китайские группы компаний ищут возможности приобретать или строить на территории страны перевалочные базы, склады, портовые сооружения — этот тренд неизбежно будет нарастать в связи с увеличением объёмов двусторонней торговли.

Показатели топ-10 отраслей и полный рейтинг представлен ниже.



Индекс А1: Топ-10 популярных отраслей для китайских компаний, зарегистрированных в 2022-2024 гг.



- Торговля розничная вне магазинов, палаток, рынков
- Торговля оптовая непродовольственными потребительскими товарами
- Торговля оптовая и розничная автотранспортными средствами мотоциклами и их ремонт
- Торговля оптовая неспециализированная
- Торговля оптовая специализированная прочая

- Торговля оптовая прочими машинами, оборудованием и принадлежностями
- Деятельность по предоставлению продуктов питания и напитков
- Торговля оптовая информационным и коммуникационным оборудованием
- Торговля оптовая за вознаграждение или на договорной основе
- Складское хозяйство и вспомогательная транспортная деятельность



Рейтинг отраслей российской экономики для китайских компаний, зарегистрированных в 2022-2024 гг.

Отрасль	Количество компаний
Торговля розничная вне магазинов, палаток, рынков	545
Торговля оптовая непродовольственными потребительскими товарами	529
Торговля оптовая и розничная автотранспортными средствами и мотоциклами и их ремонт	438
Торговля оптовая неспециализированная	242
Торговля оптовая специализированная прочая	228
Торговля оптовая прочими машинами, оборудованием и принадлежностями	222
Торговля оптовая информационным и коммуникационным оборудованием	126
Деятельность по предоставлению продуктов питания и напитков	126
Торговля оптовая за вознаграждение или на договорной основе	122
Складское хозяйство и вспомогательная транспортная деятельность	118
Торговля оптовая пищевыми продуктами, напитками и табачными изделиями	116
Растениеводство и животноводство	99
Деятельность сухопутного и трубопроводного транспорта	95
Торговля розничная прочими товарами в специализированных магазинах	87
Торговля оптовая сельскохозяйственным сырьем и живыми животными	84
Строительство зданий	82
Обработка древесины и производство изделий из дерева и пробки	72
Добыча металлических руд	55
Разработка компьютерного программного обеспечения, консультационные услуги в данной области и другие сопутствующие услуги	47
Деятельность по операциям с недвижимым имуществом	46
Торговля розничная в неспециализированных магазинах	44
Деятельность туристических агентств и прочих организаций, предоставляющих услуги в сфере туризма	42

Отрасль	Количество компаний
Торговля розничная прочими бытовыми изделиями в специализированных магазинах	37
Деятельность головных офисов; консультирование по вопросам управления	37
Работы строительные специализированные	33
Деятельность в области архитектуры и инженерно-технического проектирования; технических испытаний, исследований и анализа	26
Аренда и лизинг	26
Торговля розничная информационным и коммуникационным оборудованием в специализированных магазинах	25
Производство металлургическое	24
Деятельность в области информационных технологий	23
Производство растительных и животных масел и жиров	22
Производство автотранспортных средств, прицепов и полуприцепов	21
Деятельность по предоставлению финансовых услуг	21
Деятельность административно-хозяйственная	21
Производство неметаллической минеральной продукции	17
Лесоводство и лесозаготовки	16
Деятельность в области права и бухгалтерского учета	16
Предоставление услуг в области добычи полезных ископаемых	15
Образование	15
Торговля розничная товарами культурно-развлекательного назначения в специализированных магазинах	14
Деятельность по предоставлению мест для временного проживания	14
Производство компьютеров, электронных и оптических изделий	12
Сбор, обработка и утилизация отходов; обработка вторичного сырья	12
Предоставление прочих видов услуг	12
Переработка и консервирование мяса и мясной пищевой продукции	11
Производство кожи и изделий из кожи	11
Деятельность в области здравоохранения и социальных услуг	11



Разработчики Индекса А1

Кирилл Бабаев

д.ф.н., президент Национального координационного центра международного делового сотрудничества, директор Института Китая и современной Азии (ИКСА) РАН

Сергей Свиридов

начальник Аналитического управления инвестиционной компании Al

Павел Кузнецов

заместитель директора ИКСА РАН

