



Law on Your Side

МОЖЕТ ЛИ ИНДИЯ ВЫИГРАТЬ ЗА СЧЕТ ЭКОНОМИЧЕСКОГО ОТДЕЛЕНИЯ ОТ КИТАЯ?

ТЕКУЩАЯ СИТУАЦИЯ

За последние несколько месяцев в Китае, второй по величине экономике мира, произошло самое сильное распространение Covid-19 с начала пандемии в 2019 году. С конца марта 2022 года крупнейшая городская экономика Китая, Шанхай, город с населением 25 миллионов находится на строгом карантине в связи с распространением варианта омикрон. На прошлой неделе столица Пекина сообщала об увеличении числа случаев с применением более строгих мер изоляции. По оценке главного экономиста Nomura по Китаю Тинга Лу, около 327,9 млн человек в более чем 40 городах пострадали от последних карантинов по всей стране.

СТАТИСТИКА

Согласно статистике, опубликованной 16 мая 2022 года Национальным Бюро Статистики Китая, объем промышленного производства в Китае в апреле сократился на 2,9% по сравнению с прошлым годом, а розничные продажи в апреле сократились на 11,1% в годовом исчислении. Хотя эти цифры отражают краткосрочное воздействие строгих карантинных мер на экономику Китая, в долгосрочной перспективе, с растущими проблемами, с которыми сталкивается иностранный бизнес в Китае, экономическое отделение от Китая будет продолжать приобретать огромное значение для многих иностранных компаний инвестирующих в китайскую экономику.

Аналогичным образом, недавний опрос, проведенный Торговой палатой Европейского Союза в Китае, показал, что 60% респондентов снизили свой прогноз доходов на 2022 год, а 78% респондентов считают, что Китай является менее привлекательным местом для инвестиций из-за его более строгих ограничений COVID-19. Почти 23% опрошенных респондентов пересматривают вопрос о переносе запланированных инвестиций в другую страну, что более чем вдвое превышает число, полученное в ходе последнего опроса, проведенного двумя месяцами ранее.

ТРЕНД ОТДЕЛЕНИЯ

В последнее время многие крупные компании, такие как Apple, General Electronics, Starbucks, Amazon и Adidas, для которых Китай является не только крупной производственной базой, но и крупным потребительским рынком, выразили озабоченность по поводу своих будущих инвестиционных стратегий для Китая. Некоторые компании, такие как Starbucks, для которых Китай является вторым по величине рынком, вообще отказались делать прогнозы, а генеральный директор Говард Шульц назвал это «единственным ответственным планом действий». В апреле генеральный директор Apple Тим Кук «предупредил об огромных потерях, связанных со вспышкой Covid-19 в Китае, заявив, что проблемы с цепочкой поставок могут ударить по продажам компании на сумму от 4 до 8 миллиардов долларов в этом квартале».

Тенденция к отделению экономики от Китая началась с появлением пандемии в 2020 году. Полные сбои в глобальной цепочке поставок, вызванные распространением пандемии в Ухане заставили многие страны усомниться в своей зависимости от Китая. Однако тогда многие мировые лидеры считали, что, потратив годы на проникновение на китайские рынки, снижение зависимости от Китая не может быть достигнуто мгновенно. Но с текущим карантином в Китае многие глобальные конгломераты начали с большим энтузиазмом думать о своей стратегии «Китай плюс один».

ПОЧЕМУ ИНДИЯ?

Технологические гиганты, такие как Apple и Samsung, уже начали увеличивать свое производство в Индии. Это может стать растущей тенденцией во многих секторах, открывая огромные возможности для индийской экономики. Индийское правительство также вкладывает значительные средства в улучшение своей инфраструктуры, которую часто считают одним из основных недостатков индийской экономики.

Индия имеет самую многочисленную в мире молодежную рабочую силу и является третьим по величине потребительским рынком после США и Китая. Поскольку подавляющее большинство индийских менеджеров высокообразованны, говорят по-английски и имеют глобальный опыт работы на различных рынках, культурный разрыв для иностранных инвесторов, выходящих на индийские рынки, может сократиться.

ВЫВОД

Тем не менее, Индия может многому научиться на успехах и ошибках Китая. Хотя китайская бюрократическая политика может быть в некоторых отношениях жесткой, она также была гибкой и быстрой для привлечения крупных иностранных инвестиций в страну. Крупные инвестиции Китая, особенно в его технологии и инфраструктуру, уже оказались гораздо более эффективными, чем в Индии.

Однако окно возможностей для индийской экономики невелико. В 2020 году Вьетнам выиграл намного больше по сравнению с индийской экономикой от аналогичного глобального сценария. Низкая стоимость рабочей силы, соглашения о свободной торговле, такие как соглашение о свободной торговле между ЕС и Вьетнамом, привлекательная политика прямых иностранных инвестиций, а также меры валютного и торгового контроля привели к тому, что Вьетнам получил преимущество перед индийской экономикой. На этот раз только при агрессивной политической поддержке со стороны правительства Индия сможет получить преимущество и превратиться в следующий промышленный центр. Настало время для Индии воспользоваться этой возможностью.

Источники

AmCham China Flash Survey on Covid-19 Business Impact, May 2022

http://www.stats.gov.cn/english/PressRelease/202205/t20220516_1830455.html

<https://www.cnn.com/2022/05/10/business/china-covid-lockdowns-impact-global-business-intl-hnk/index.html>