

УДК 339 DOI: 10.14451/1.233.476

Макроэкономические и финансовые аспекты цифровой трансформации в КНР

© 2024 **Хмыз Ольга Васильевна**

Кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры международного бизнеса. Финансовый университет при Правительстве РФ, Москва.

E-mail: OVKhmyz@fa.ru

Ключевые слова: цифровизация, цифровая трансформация, Китай, КНР.

В статье анализируются основные аспекты цифровой трансформации экономики страны на примере Китайской Народной Республики. Особое внимание уделено подходам к расчету степени цифровой трансформации в стране. Сделан вывод о необходимости государственной поддержки цифровизационных процессов. Перспективы цифровой трансформации в стране оцениваются как благоприятные.

В современных процессах международной цифровой трансформации все большее место по значимости занимает КНР. При этом примечательна скорость цифровых трансформаций в стране – КНР позже других стран (преимущественно, развитых) включилась в глобальный цифровизационный процесс, и до пандемии коронавируса степень цифровизации в китайской экономике отставала от ведущих по миру показателей в целом, однако уже тогда отдельные сферы демонстрировали опережающий цифровизационный рост. Это касается, прежде всего, финансовых технологий и электронной торговли. По степени цифровизации электронная коммерция и финтех КНР занимали ведущие в мире позиции – с долями 40% и 70% в 2019 г. соответственно. Также необходимо отметить прибрежные районы, в которых цифровая трансформация проходила интенсивнее, чем в иных регионах, особенно с гористой местностью. Аналогично международной практике, развитие цифровых технологий в Китае способствовало росту про-

изводительности труда и повышению отдельных показателей [2], но влияло на уровень занятости. В качестве основных рисков цифровизационных процессов можно выделить не только занятость, коммерческую и персональную тайну, олигополизацию, а также кибербезопасность и, конечно, финансовые риски.

Тем не менее, несмотря на негативные моменты и сдерживающие факторы, скорость цифровых трансформаций в стране, несомненно, растет, однако относительно подсчета ее темпов существуют расхождения. Согласно более узкому подходу ОЭСР, индекс цифровой трансформации в Китае составлял в 2019 г. 6% ВВП [23, с. 3], отставая от лидеров. Однако методология ОЭСР учитывает лишь отрасли информационных и коммуникационных технологий – сам Интернет и телекоммуникации, программное обеспечение и комплектующие, тогда как более широкий подход G20 и Китайской академии информационных и коммуникационных технологий

(САICT) к измерению цифровизации экономики приводит к увеличению этих цифровых показателей в несколько раз [21]. Масштабы электронной коммерции в Китае уже в 2019 г. были в три раза больше, чем в США, а объем потребительских мобильных платежей в КНР в 2016 г. был в 11 раз больше американского.

В 2022 г. размеры цифровой китайской экономики превысили 50 трлн юаней, годовой рост превысил 10%, а доля цифровой экономики составила 42% ВВП страны [13]. А по данным Международного института управленческого развития [22], по уровню цифровой конкурентоспособности КНР не входила даже в первую пятерку. В любом случае, калькуляции в соответствии с различными подходами демонстрируют поступательный рост объемов цифровых знаний и стремительное вхождение компьютерной техники в повседневную жизнь людей, не говоря уже о специализированных структурах. В 2023 г. ОЭСР поставила КНР на второе после США место в мире по этому показателю. Показатель (рис. 1) коррелирует с данными САICT, согласно которым размеры цифровой экономики Китая в 2022 г. достигли 50,2 трлн юаней (6,9 трлн ам. долл.), или 41,5% национального экономического производства [14].

Стратегия цифровой экономики Китая амбициозная. В январе 2022 г. был опубликован «14-й пятилетний план развития цифровой экономики», признанный фактором решающего значения для целей развития. Поставлена цель наращивания доли основных отраслей с 7,8% от ВВП в 2020 г. до 10% к 2025 г. [5]

По состоянию на январь 2023 г. количество пользователей Интернета в Китае превысило 1 миллиард. За год уровень проникновения Интернета в стране составил почти 74% от общей численности населения, на 1,9% больше, чем годом ранее [10].

Пандемия COVID-19 оказала стимулирующее воздействие на цифровую трансформацию в Китае [20]. В 2022 году почти 45% добавленной стоимости в сфере услуг создавала именно

третичная цифровая экономика (прежде всего, удаленка, онлайн-образование и развлечения), тогда как в 2019 г. аналогичный показатель составил 37,8% (рис. 2).

Финансовый сектор в КНР работает в условиях новой реальности. Государство поддерживает цифровую трансформацию и инновации. Инвестиции в НИОКР выросли немногим более 1% ВВП в 2000 году [9] до 2,55% в 2022 году [7], интенсифицировано безналичное денежное обращение. Также интенсивно развиваются электронная коммерция, цифровые платежи и цифровой банкинг. Развитие цифровой финансирования стимулировала пандемия COVID-19, и в выигрыше оказались китайские кредитные организации, следовавшие цифровой трансформации [8]. После пандемии они все более активно используют искусственный интеллект, большие данные, облака и блокчейн, продолжая трансформировать свою операционную модель, повышая финансовую и операционную эффективность.

Также примечательно, что еще до пандемии отмечался глобальный охват китайских отраслей, в особенности финтеха. В допандемийные времена в списке топовых технологических компаний китайские уже были. Первые пять – американские [16]. Шестое место занимала Alibaba (розничная торговля), 484 млрд долл., а седьмое – Tencent Holdings (IT-программное обеспечение и услуги), 477 млрд долл. Девятое – Ant Financial с 150 млрд долл. Очевидный вывод – США доминировали в мировом технологическом секторе. Крупнейшие компании были из Северной Америки, штаб-квартиры большинства из них расположены в калифорнийской Силиконовой долине. Второе место явно доставалось Китаю, несколько компаний которого входили в топ-50. И по сравнению с 2013 г. в группе топ-20 отмечалось серьезное продвижение именно китайских финтех-компаний, тогда как американских стало меньше.

Китайские платежные системы Alipay и WeChatPay очень быстро распространились за рубеж [1]. Платформа Alibaba превратилась в глобальную, объединив контрагентов более

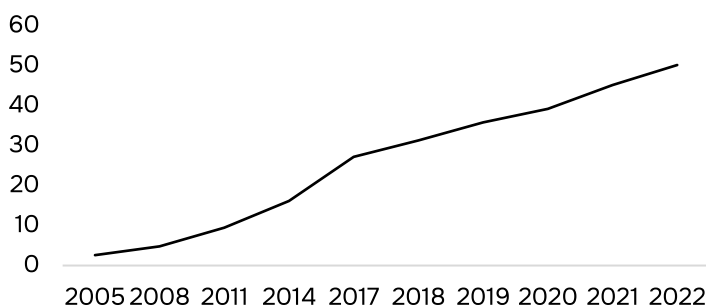


Рис. 1. Масштабы цифровой экономики КНР, трлн юаней [11].

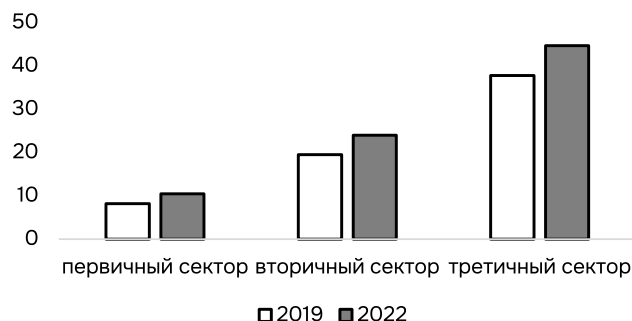


Рис. 2. Доля добавленной стоимости цифровой экономики в Китае в 2019 и 2022 годах, по отраслям, в % [18].

чем 200 стран. Ведущие китайские платформы электронной коммерции – Taobao и Tmall (Alibaba, доля рынка 50,8%), JD.com (15,9%) и Pinduoduo (13,2%) [6].

В 2023 г. технологический сектор продолжает оставаться движущей силой глобального экономического роста. Несмотря на продолжающиеся трудности, вызванные геополитическими проблемами и повышением процентных ставок, 25 крупнейших мировых технологических компаний заработали почти 2,5 трлн долл. лишь в первом квартале 2023 г. [17] Это Nvidia, Meta, Salesforce, Advanced Micro Devices, Systemanalyse Programmentwicklung, Intel, ASML, Amazon, Microsoft and Apple. К середине 2023 г. [12] в перечне ведущих компаний отметились некоторые перестановки, однако серьезных изменений не произошло, 72 из 100 крупнейших в мире технологических компаний базируются в США, за которыми следуют Китай, Тайвань и Япония (25¹, 15 и 12 компаний, соответ-

ственно).

Наиболее инновационными компаниями в мире продолжают оставаться те же FAAMG, то есть преобладают американские. Восьмое место заняла технологическая Huawei [15]. Неудивительно, что в этот список включена компания Pfizer, учитывая ее роль в борьбе с COVID-19², а также Moderna, Johnson & Johnson и AstraZeneca.

Что касается крупнейших финансово-технологических компаний мира (табл. 1), то за последний год произошли некоторые изменения в градации, хотя Ant Group, также известная как Ant Financial или Alipay, – гигант финансовых технологий из Китая и дочерняя компания Alibaba Group, сохранила свои позиции, несмотря на отголоски 2020 года, когда она должна была выйти на биржу в рамках крупнейшего в мире IPO на 313 млрд долл. Однако после реструктуризации 2021 г. начались проблемы.

Еще один важный аспект – финтех-стартапы.

¹На 4 больше, чем годом ранее.

²В партнерстве с BioNTech компания Pfizer выпустила вакцину против COVID-19 менее чем за год. Обычно разработка вакцины занимает до десяти лет.

Таблица 1. Крупнейшие финансово-технологические компании мира, по капитализации [19].

2022	2023	
	название	млрд долл.
Visa	Square	110–130
Mastercard	Stripe	95
AntFinancial	Ant Group (Alipay)	78
Tencent	Coinbase	60–90
PayPal	Klarna	46

В 2023 г. в ренкинг наиболее привлекательных финтех-стартапов по данным платформы StartUs Insights Discovery [4], работающей на базе больших данных и искусственного интеллекта и охватывающей более 3 790 000 стартапов и масштабируемых компаний по всему миру, вошли 2093 финтех-стартапа, или 0,06%. Отмечается высокая активность стартапов в Западной Европе и США, за которыми следует Индия, но не китайские. Финтех-стартапы работают над решениями, начиная от платформ финансового оркестрирования и клиент-ориентированного кредитования и заканчивая программным обеспечением для предотвращения отмывания денег и анализа транзакций. По данным платформы, топ-5 центров финтех-стартапов находятся в Лондоне, Нью-Йорке, Сан-Франциско, Сингапуре и Бангалоре. Они разрабатывают решения для банковского дела как услуги управления инвестициями, микрофинансирования и предотвращения финансового мошенничества.

Выводы

В допандемийные времена цифровой сектор в КНР создавал примерно 6% ВВП (в среднем по стране, с учетом и более развитых, и сельских регионов), что не давало возможности занять первые строчки в мировых позициях IT-сектора. Однако такие результаты были получены при использовании методологии ОЭСР, то есть более узкого подхода. По расчетам CAICT, эта цифра составляла 30%. По расчетам уровня цифровизации, не опирающимся на систему национальных счетов, к которым прибегают китайское информационное агентство Caixin и компания Tencent, акцент необходимо ставить на степень цифровизации традиционной экономики. Наряду

с указанными подходами разработано большое число разнообразных индексов, учитывающих при подсчете самые разные показатели – от уровня проникновения мобильной связи и степени развитости IT-инфраструктуры до объемов электронной торговли и других показателей по цифровым отраслям.

Вне зависимости от конкретного используемого показателя, позиции КНР в цифровом мире оцениваются как средние. Пока что в КНР IT-сектор не является экономической основой (в отличие от Японии и Южной Кореи). Также к опережающим КНР странам относятся США, Бразилия, Индия и ЮАР – в обобщенном восприятии и варьирующий набор государств – по отдельным показателям. Несмотря на несовершенство методологий и самих показателей, они дают общее представление. Что касается электронной коммерции и финансово-технологических отраслей, то в них степень цифровизации, конечно, выше, как и в прибрежных регионах.

Экономика Китая уже, по сути, является безналичной, при этом большая доля платежей осуществляется через мобильные телефоны и платформы электронных платежей, такие как WeChatPay и Alipay. Недавно Народный банк Китая запустил пилотный проект собственной цифровой валюты Центрального банка Китая [3]. Все эти события меняют отрасль и создают как возможности, так и проблемы для банков. Банковскому сектору необходимо будет активизировать усилия по цифровой трансформации, чтобы адаптироваться к новой реальности, сохранить конкурентоспособность и обеспечить долгосрочный рост.

Цифровая трансформация в КНР будет продолжаться, и она способна внести вклад в интенсификацию национального экономического роста в условиях достижения страновой экономикой уровня развитой державы, что обычно замедляет потенциальный экономический рост. Конечно, без государственной поддержки любые трансформации могут оказаться неуспешными, но явный курс государства на продолжение

процессов цифровизации будет способствовать максимизации преимуществ.

При этом Китай во все большей степени проводит независимую политику, соблюдая свои национальные интересы

Сложно оказывать давление на страну, которая становится все более сильной экономически, наращивает экономическую мощь.

Библиографический список

1. Ковалев М. М., Яньхай Х. Китайский опыт развития цифровой экономики // Цифровая трансформация. 2020. — 2 (11). — С. 16–25. — DOI: [10.38086/2522-9613-2020-2-16-25](https://doi.org/10.38086/2522-9613-2020-2-16-25).
2. Левченко Т. А. Цифровая экономика Китая: уровень и факторы развития // Вестник Астраханского государственного технического университета. Серия: Экономика. — 2021. — № 3. — С. 28–36. — DOI: [10.24143/2073-5537-2021-3-28-36](https://doi.org/10.24143/2073-5537-2021-3-28-36).
3. Чижова М. К. Криптовалюты и цифровые валюты центральных банков // Банковское дело. — 2022. — № 6. — С. 62–67.
4. 10 Top FinTech Startups in 2023 / StartUs. — 2023. — URL: <https://www.startus-insights.com/innovators-guide/fintech-startups>.
5. China digital economy development plan / International Trade Administration. — 2022. — URL: <https://www.trade.gov/market-intelligence/china-digital-economy-development-plan>.
6. China. Ecommerce / International Trade Administration. — 2023. — URL: <https://www.trade.gov/country-commercial-guides/china-ecommerce>.
7. China's R&D spending hits 3 trillion yuan in 2022 / China SCIO. — 2023. — URL: http://english.scio.gov.cn/pressroom/2023-01/30/content_85080177.htm.
8. Digital economy, credit expansion, and modernization of industrial structure in China / M. Xiong [et al.] // Finance Research Letters. — 2023. — Vol. 58. Part C, no. 104500. — DOI: [10.1016/J.FRL.2023.104500](https://doi.org/10.1016/J.FRL.2023.104500).
9. Fabre G. China's digital transformation. Why is artificial intelligence a priority for chinese R&D? / FMSH-WP-2018-136. — 2018.
10. Kemp S. Digital 2023: China / Datareportal. — 2023. — URL: <https://datareportal.com/reports/digital-2023-china>.
11. Market size of the digital economy in China in selected years from 2005 to 2022 (in trillion yuan) / Statista. — 2023. — URL: <https://www.statista.com/statistics/1250080/china-digital-economy-size/#:~:text=China's%20digital%20economy%20has%20been,GDP%20growth%20at%205.3%20percent>.
12. Ponciano J. The World's Largest Technology Companies In 2023: A New Leader Emerges / Forbes. — 2023. — URL: <https://www.forbes.com/sites/jonathanponciano/2023/06/08/the-worlds-largest-technology-companies-in-2023-a-new-leader-emerges/?sh=1e2029535d1d>.
13. Siqi J., Jiang B. China's digital economy major driver of 2022 growth, Beijing pledges to seize the opportunity / SCMP. — 2023. — URL: <https://www.scmp.com/economy/economic-indicators/article/3231926/chinas-digital-economy-major-driver-2022-growth-beijing-pledges-seize-opportunity>.
14. Siqi J., Jiang B. World Digital Competitiveness Ranking 2022 China's digital economy major driver of 2022 growth, Beijing pledges to seize the opportunity / SCMP. — 2023. — URL: <https://www.scmp.com/economy/economic-indicators/article/3231926/chinas-digital-economy-major-driver-2022-growth-beijing-pledges-seize-opportunity>.
15. The 50 Most Innovative Companies — 2023 / The Boston Consulting Group. — 2023. — URL: <https://www.rankingthebrands.com/The-Brand-Rankings.aspx?rankingID=338&year=1453>.
16. These are the world's largest tech giants / World Economic Forum. — 2018. — URL: <https://www.weforum.org/agenda/2018/07/visualizing-the-world-s-20-largest-tech-giants>.
17. Top 10 World's Most Valuable Technology Companies in 2023 / Global Data. — 2023. — URL: <https://fxssi.com/most-valuable-tech-companies>.
18. Value added share of digital economy in China in 2019 and 2022, by industry / Statista. — 2023. — URL: <https://www.statista.com/statistics/1250100/china-digital-economy-penetration-rate-by-industry>.
19. Volenik A. 19 Biggest Fintech Companies in 2023 (Worldwide). — 2023. — URL: <https://topmobilebanks.com/blog/biggest-fintech>.
20. Wang F., Ye L. Digital Transformation and Export Quality of Chinese Products: An Analysis Based

- on Innovation Efficiency and Total Factor Productivity // Sustainability. – 2023. – Vol. 15(6), no. 5395. – DOI: [10.3390/su15065395](https://doi.org/10.3390/su15065395).
21. White Paper on Internet of Vehicles (2022) / China Academy of Information, Communications Technology. – 2023. – URL: http://www.caict.ac.cn/english/research/whitepapers/202303/t20230316_416834.html.
 22. World Digital Competitiveness Ranking 2022 / International Institute for Management Development. – 2023. – URL: <https://www.imd.org/wp-content/uploads/2023/03/digital-ranking-2022.pdf>.
 23. Zhang L., Chen S. China's Digital Economy: Opportunities and Risks / International Monetary Fund. 2019. IMF Working Paper No WP/19/16.