



Евразийский Банк Развития

МОНИТОРИНГ ВЗАИМНЫХ ИНВЕСТИЦИЙ ЕАБР – 2024 г

Евразийский регион

Дирекция по аналитической работе

Доклады по мониторингу взаимных инвестиций ЕАБР



Анализ взаимных инвестиций стран Евразийского региона
(страны СНГ, Грузия, Монголия, Украина)



Анализ взаимных инвестиций стран Евразийского региона и внешних стран-партнеров
(Китай, Турция, Иран, страны Залива)

1

Методология МВИ

Методология Мониторинга взаимных инвестиций (МВИ)

В основе Мониторинга взаимных инвестиций – база данных проектов

База данных МВИ ЕАБР — интеллектуальная собственность Банка

Уникальная методология

Ежегодное уточнение данных об инвестициях и актуализация списка проектов



Формируется по принципу «снизу вверх» и учитывает инвестиции из офшоров



Источники информации — отчетность компаний и др. первичная информация



Детализированность

Сведения о масштабах, динамике, географической и отраслевой структуре взаимных ПИИ



Мониторинг по широкому спектру параметров (структура собственности компании-инвестора, форма ПИИ, источник финансирования, «зеленые» проекты и др.)



Отраслевая классификация по ОКВЭД до второго знака



Широкий охват

Мониторинг взаимных инвестиций:

- в рамках Евразийского региона
- между Евразийском регионом и внешними странами



900+ активных инвестиционных проектов



Значимые региональные проекты от 1 млн долл.



Польза

Дополняет статистику инвестиций центральных (национальных) банков



Инструмент прикладной аналитики. Выявление инвестиционных трендов



Преимущество для принятия бизнес-решений



КЛЮЧЕВОЙ ПОКАЗАТЕЛЬ ИССЛЕДОВАНИЯ — накопленные взаимные прямые инвестиции (запасы взаимных ПИИ)



ГЕОГРАФИЯ ИССЛЕДОВАНИЯ: 13 стран Евразийского региона – Азербайджан, Армения, Беларусь, Грузия, Казахстан, Кыргызстан, Молдова, Монголия, Россия, Таджикистан, Туркменистан, Узбекистан, Украина

Также в базу вошли взаимные инвестиции с Китаем, Турцией, Ираном и странами Залива

Источник: ЕАБР.



Источники данных о прямых иностранных инвестициях (ПИИ)



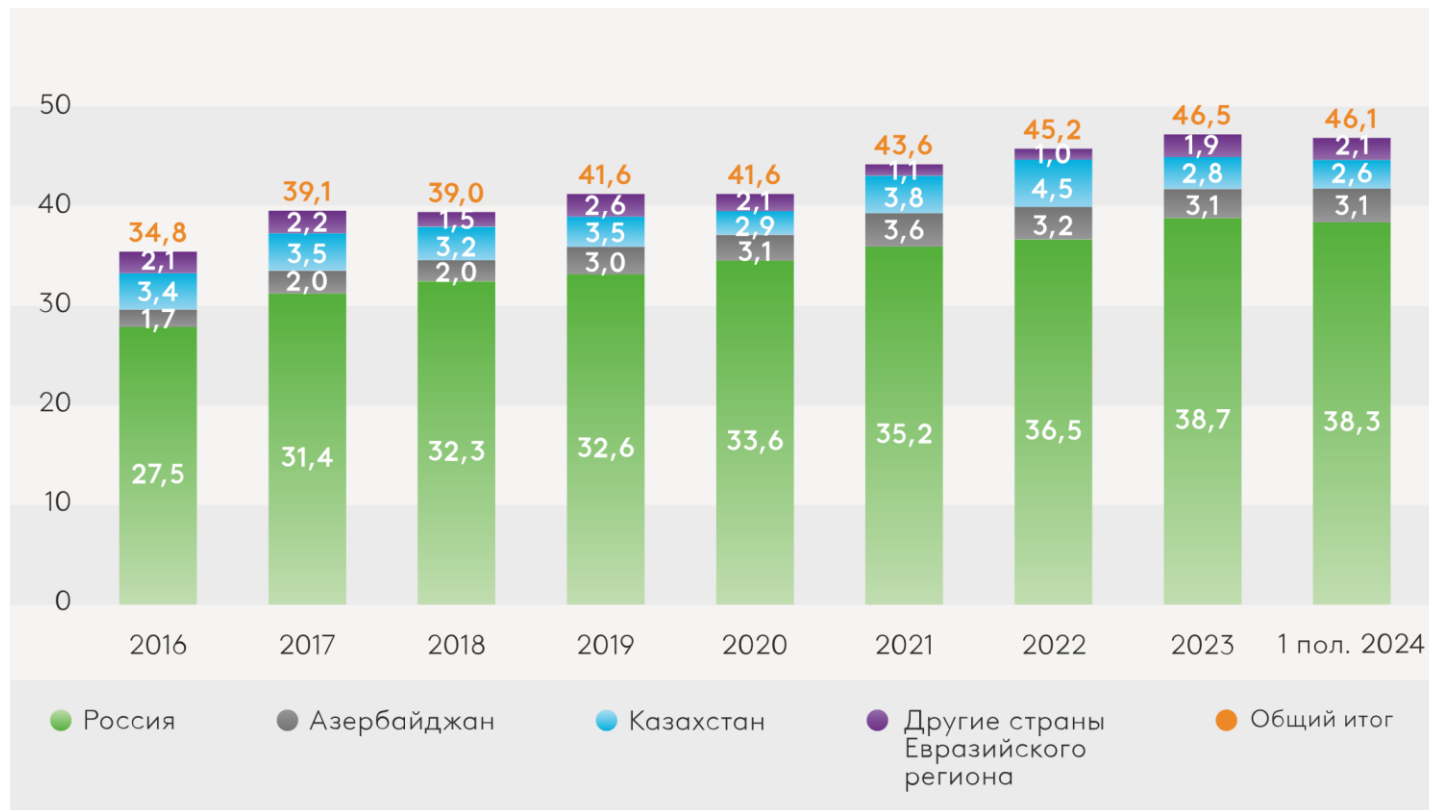
- **ЮНКТАД (Конференция ООН по торговле и развитию)** – ежегодные публикации о мировых инвестициях с информацией о потоках и запасах ПИИ (входящие/исходящие) всех стран мира. **ЮНКТАД имеет агрегированную информацию по странам без детальных сведений о ПИИ**
- **Национальные (центральные) банки** располагают детальной информацией о ПИИ в отношении своих государств. **Официальная статистика центральных банков не учитывает инвестиции через офшоры**
- **Коммерческие базы данных проектов** – Financial Times (fDi Markets), Thomson Reuters, Bureau van Dijk компании Moody’s Analytics (Orbis) и др. **Глобальный охват, зачастую неактуальная информация по проектам в регионе**

2

Взаимные инвестиции стран Евразийского региона

Взаимные инвестиции в Евразийском регионе выросли на треть с 2016 г.

Взаимные накопленные прямые инвестиции стран Евразийского региона, млрд долл.



Источник: база данных МВИ ЕАБР.

-1%

снижение объемов взаимных ПИИ к 2023 г. связано в основном с выходом инвесторов из крупных горнорудных проектов (Баимская, Кызыл)

+4 п.п.

(с 79% в 2022 г. до 83% 1 п/г 2024 г.) составило изменение доли крупнейшего инвестора — **России** — в общем объеме взаимных инвестиций

6,7%

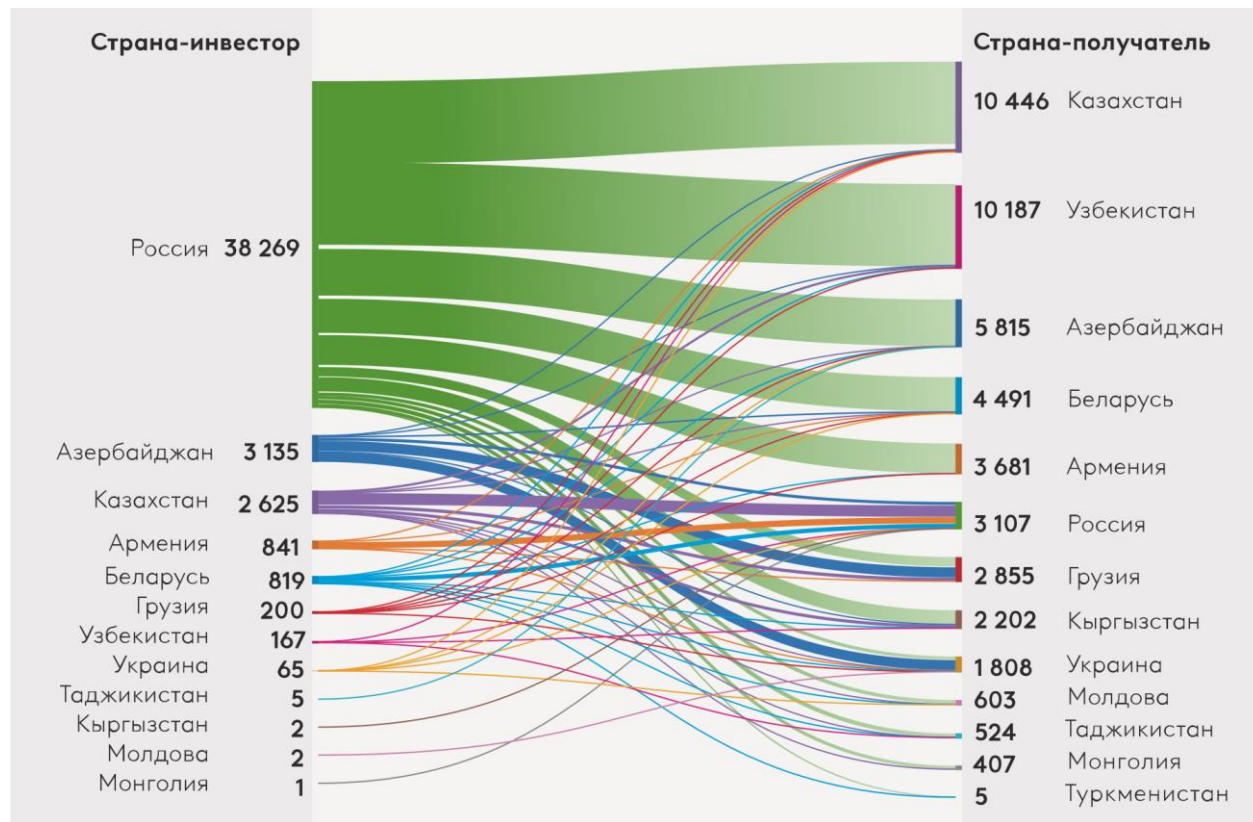
доля **Азербайджана** во взаимных инвестициях. В 2023 г. вышел на второе место, опередив **Казахстан**

68%

доля **частных компаний** в структуре взаимных инвестиций региона

Казахстан, Узбекистан, Азербайджан – основные получатели инвестиций с долей почти 60%

Направления взаимных накопленных ПИИ по странам на 1 п/г 2024 г., млн долл.



+ 1,5
млрд долл.

(на 17% к 2022 г.) **Казахстан** показал наибольший объем прироста привлеченных взаимных инвестиций среди стран региона

50,7%

доля стран Центральной Азии в полученных взаимных инвестициях стран Евразийского региона. В 2022 г. доля составляла **46,6%**

Источник: база данных МВИ ЕАБР.

Сырьевой, обрабатывающий и транспортный секторы – ключевые направления инвестиций в Евразийском регионе

Отраслевая структура взаимных накопленных ПИИ в 2016 г. — 1 п/г 2024 г., млрд долл.



-1,6 млрд долл.

(спад доли с 40% до 35,6%) объем снижения взаимных инвестиций в **сырьевом секторе** с 2022 г. по 1 п/г 2024 г. Основная причина — выход казахстанской компании KazMinerals из проекта по освоению Баимского месторождения (Россия)

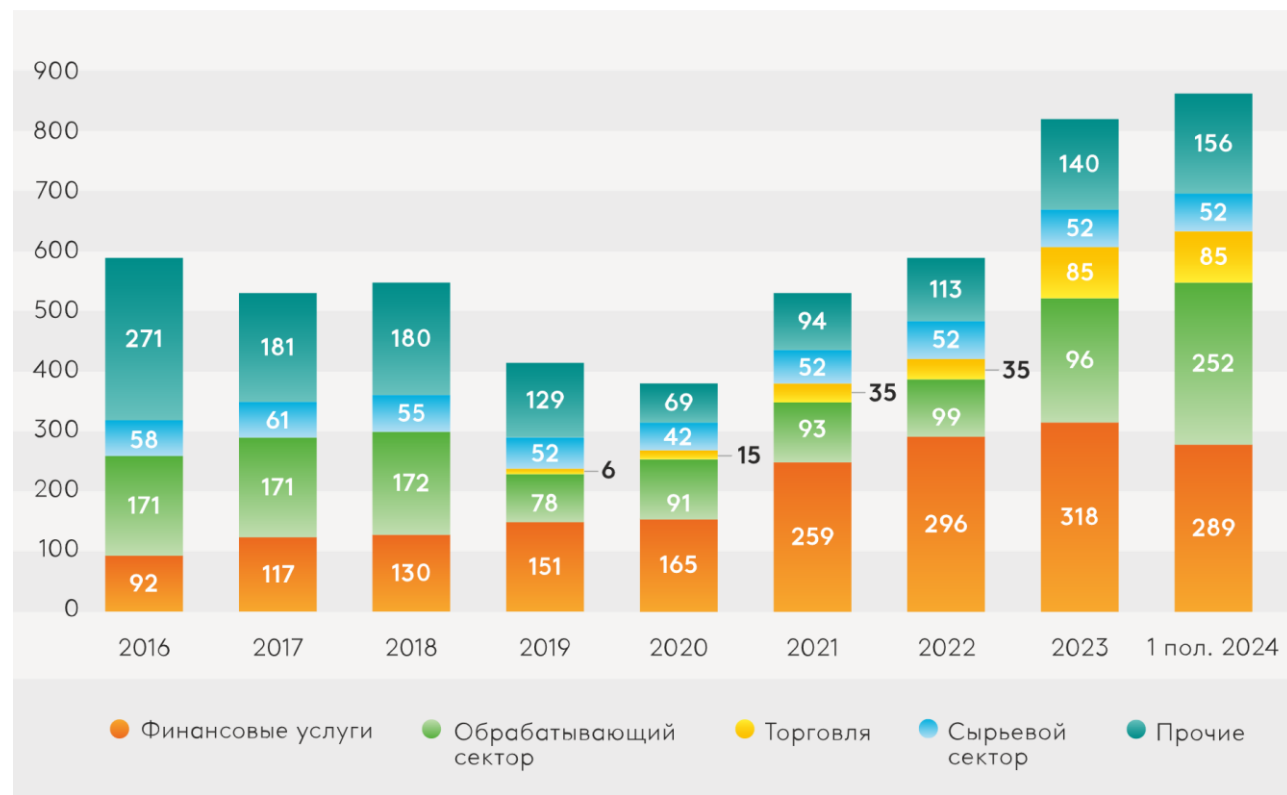
+1,1 млрд долл.

(рост доли с 13% до 15,2%) объем прироста взаимных инвестиций **обрабатывающего сектора** с 2022 г. по 1 п/г 2024 г. (химическая промышленность, производство нефтепродуктов, стройматериалов и др.)

Источник: база данных МВИ ЕАБР.

Обрабатывающий сектор – драйвер роста внутрирегиональных инвестиций в Центральной Азии

Внутрирегиональные ПИИ стран Центральной Азии в разбивке по отраслям, млн долл.



Источник: база данных МВИ ЕАБР.

x1,4

прирост накопленных внутрирегиональных инвестиций (с 595 до 834 млн долл.) в ЦА за полтора года (2022 – 1 п/г 2024 гг.) (для сравнения рост в Евразийском регионе – 2%)

x6,8

инвестиции из Узбекистана: наибольшие темпы роста (с 24 до 164 млн долл.) за полтора года (2022 – 1 п/г 2024 гг.) в регионе за счет проектов в обрабатывающем секторе (автопром, легпром, производство электрооборудования)

Ключевые новые проекты сосредоточены в странах Центральной Азии

Крупнейшие сделки за период 2023-1 п/г 2024 гг.

в Центральной Азии



Проект – Строительство завода по производству минеральных удобрений в Жамбылской обл. (Казахстан)
Объем накопленных ПИИ на конец 1 п/г 2024 г. – 300 млн долл. Инвестор – ЕвроХим (Россия)

в Узбекистане



Проект – Покупка с дальнейшим расширением Первого резинотехнического завода в Ташкентской обл.
Объем накопленных ПИИ на конец 1 п/г 2024 г. – 233 млн долл. Инвестор – Татнефть (Россия)

в Кыргызстане



Проект – Строительство солнечной электростанции в Иссык-Кульской обл.
Объем накопленных ПИИ на конец 1 п/г 2024 г. – 135 млн долл. Инвестор – Unigreen Energy (Россия)

Среднесрочные тренды развития взаимных инвестиций стран Евразийского региона



1

Greenfield-проекты останутся приоритетной формой новых инвестиций. 70% запущенных проектов в 2023 г. были в форме greenfield

2

Обрабатывающий сектор будет наиболее привлекательными для взаимных инвестиций. За полтора года (2023 – 1 п/г 2024 гг.) почти 50% всех новых проектов были запущены в промышленности (*машиностроение, химпром, мебельная промышленность*).

3

Роль Центральной Азии как центра привлечения взаимных инвестиций будет увеличиваться. Доля стран ЦА в объеме привлеченных ПИИ превысила 50% на конец 1 п/г 2024 г. Наибольший вклад в рост за полтора года – Казахстан (+17%) и Узбекистан (+5,2%)

Главные факты по итогам 1-полугодия 2024 года

МВИ

Евразийский регион

1. **Россия** — крупнейший экспортер инвестиций \$38,3 млрд, (+\$1,8 млрд к 2022 г.).

Три крупнейших получателя инвестиций региона: **Казахстан**: \$10,4 млрд (+\$1,5 млрд к 2022 г.), **Узбекистан**: \$10,2 млрд (+\$0,5 млрд), **Азербайджан**: \$5,8 млрд (+\$0,4 млрд).

Доля **Центральной Азии** в взаимных инвестициях превысила **50%**, достигнув \$23,4 млрд, рост на 11% к 2022 г.

2. **Обрабатывающий сектор** внес наибольший вклад в рост взаимных инвестиций (+\$1,2 млрд к 2022 г. до \$7 млрд.). В то же время инвестиции в **сырьевой** (-\$1,5 млрд до \$16,4 млрд) и **транспортный** (-\$0,3 млрд до \$5,4 млрд) секторы снизились.

3. **Частные компании** – основной ресурс взаимных инвестиций в регионе. Доля таких инвесторов – 68%. **Greenfield** – ключевая форма реализации проектов с долей 39%.



Евразийский Банк Развития

Շնորհակալութիւնն ուշադրութեան համար.

Дзякуй за ўвагу!

Назар аударғандарыңызға рахмет!

Назар салғаныңыздарға рахмат!

Благодарим за внимание!

Раҳмати калон!



Аналитика на сайте
ЕАБР



ШТАБ-КВАРТИРА ЕАБР

050051, Республика Казахстан

г. Алматы, проспект Достык 220а

Тел.: +7 (727) 244 40 44

Факс: +7 (727) 244 65 70

info@eabr.org

eabr.org