



Евразийский Банк Развития

Дирекция по аналитической работе



**Основные тенденции интеграционного
развития Казахстана
в 2018 г.**

ЦЕНТР ИНТЕГРАЦИОННЫХ
ИССЛЕДОВАНИЙ
08/2019

СОДЕРЖАНИЕ

РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ	2
СПИСОК СОКРАЩЕНИЙ	3
РЕЗЮМЕ	4
ТОРГОВЫЕ КАНАЛЫ ИНТЕГРАЦИИ	6
Внешняя торговля	6
Взаимная торговля со странами ЕАЭС	12
ФИНАНСОВЫЕ КАНАЛЫ ИНТЕГРАЦИИ	20
Денежные переводы	20
Иностранные инвестиции	21
Использование национальных валют	25
КОРПОРАТИВНЫЕ КАНАЛЫ ИНТЕГРАЦИИ	28

РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

Настоящая публикация носит исключительно информационный характер и не может расцениваться как предложение о покупке или продаже ценных бумаг или иных финансовых инструментов. Ни информация, содержащаяся в настоящем аналитическом обзоре, ни любая другая информация, касающаяся темы данного обзора, которая может быть распространена в будущем, не могут быть использованы в качестве основы для возникновения какого-либо контракта. Информация, содержащаяся в настоящем обзоре, и выводы, сделанные на ее основе, были получены из открытых источников, которые ЕАБР считает надежными, с датой отсечения на момент публикации настоящего издания. Несмотря на всю тщательность, с которой готовился настоящий обзор, ни один аналитик, директор, руководитель, сотрудник, контрагент ЕАБР не дает каких-либо гарантий или заверений, выраженных или подразумеваемых, и не принимает на себя какой-либо ответственности в отношении надежности, точности или полноты информации, содержащейся в настоящем аналитическом обзоре. ЕАБР в прямой форме снимает с себя ответственность и обязательства в связи с любой информацией, содержащейся в настоящем обзоре. Любая информация, содержащаяся в настоящем обзоре, может изменяться в любое время без предварительного уведомления. Ни один из членов ЕАБР не берет на себя обязательств по обновлению, изменению, дополнению настоящего аналитического обзора или уведомлению читателей в какой-либо форме в том случае, если какой-либо из упомянутых в обзоре фактов, мнений, расчетов, прогнозов или оценок изменится или иным образом утратит актуальность.

СПИСОК СОКРАЩЕНИЙ

- АБР** – Азиатский банк развития
- АО** – акционерное общество
- АПК** – агропромышленный комплекс
- ВБ** – Всемирный банк
- ВВП** – валовой внутренний продукт
- ВТО** – Всемирная торговая организация
- ГПИИР** – Госпрограмма индустриально-инновационного развития РК
- ЕАБР, Банк** – Евразийский банк развития
- ЕАЭС, Союз** – Евразийский экономический союз
- ЕБРР** – Европейский банк реконструкции и развития
- ЕС, Евросоюз** – Европейский союз
- ЕФСР** – Евразийский фонд стабилизации и развития
- ЕЭК, Комиссия** – Евразийская экономическая комиссия
- ИПН** – индивидуальный подоходный налог
- ИТ** – информационные технологии
- КНР** – Китайская Народная Республика
- КПН** – корпоративный подоходный налог
- КТЖ** – Казахстан темир жолы
- МИД РК** – Министерство иностранных дел РК
- МФЦА** – международный финансовый центр «Астана»
- НБ РК** – Национальный банк Республики Казахстан
- НДС** – налог на добавленную стоимость
- НПЗ** – нефтеперерабатывающий завод
- НПП** – Национальная палата предпринимателей
- НЭС** – Национальная экспортная стратегия РК
- ОАО** – открытое акционерное общество
- ООО** – общество с ограниченной ответственностью
- ОПЕК** – Организация стран – экспортеров нефти
- ОЭСР** – Организация экономического сотрудничества и развития
- ПИИ** – прямые иностранные инвестиции
- РК** – Республика Казахстан
- РФ** – Российская Федерация
- РЭОК** – реальный эффективный обменный курс
- СНГ** – Содружество Независимых Государств
- США** – Соединенные Штаты Америки

РЕЗЮМЕ

По итогам 2018 г. значение стран ЕАЭС для Казахстана с точки зрения потоков взаимной торговли снизилось в результате формирования опережающих темпов роста обмена с третьими странами. Причиной этого стал рост цен на энергоресурсы в сочетании с достижением рекордного уровня добычи нефти и расширением пропускных возможностей магистрального газопровода, позволившим увеличить экспорт газа. Повышение цен на зерновые также способствовало переориентации производителей на рынок третьих стран, чему содействовало улучшение транспортной доступности и реализация мер государственной поддержки. Взаимная торговля со странами ЕАЭС в течение периода способствовала развитию несырьевого экспорта и диверсификации экономики Казахстана. Сдерживающее влияние на этот процесс оказывало сохранение неторговых барьеров. Поддержание инвестиционного сотрудничества с Россией на относительно высоком уровне на фоне снижения инвестиционной привлекательности региона ЕАЭС в целом в 2018 г., а также активное институциональное сотрудничество по направлению развития евразийской повестки оказали существенную поддержку стратегическим отраслям экономики.

В 2018 г. показатели значимости и интенсивности взаимной торговли со странами ЕАЭС для Казахстана снизились. Основным фактором ослабления торгового канала интеграции является стремительное расширение потоков внешней торговли, преимущественно экспортных показателей, с прочими странами. Высокая динамика экспорта по направлению прочих стран сохранялась в течение всего года благодаря формированию высоких цен на энергоресурсы, в частности, на нефть, газ и нефтепродукты, и зерновые, которые определили благоприятное состояние условий торговли в течение большей части периода; наращиванию объемов добычи (до рекордных значений) и экспорта нефти в натуральном выражении; расширению пропускных возможностей магистрального газопровода; улучшению транспортной доступности; реализации мер по поддержке несырьевого экспорта со стороны государства и др.

Согласно данным Евразийской экономической комиссии (ЕЭК), торговый оборот со странами ЕАЭС составил 19,1 млрд долл. США, увеличившись к 2017 г. на 10,1%, в том числе экспорт – 5,9 млрд долл. США (увеличение на 15,1%), импорт – 13,2 млрд долл. США (на 8% больше). При этом наращивание экспорта по направлению стран ЕАЭС было зафиксировано для многих товарных позиций обрабатывающей промышленности. Эти товарные позиции на данный момент еще не имеют стратегического значения для совокупного экспорта, но представляют собой потенциал для диверсификации экспортной структуры экономики. Среди них следует выделить продукцию машиностроительной отрасли, пищевой, молочной, а также строительные материалы. Реализация активной экспортной политики, нацеленной на наращивание несырьевого экспорта,

компенсировала сдерживающее влияние ухудшения условий торговли и снижения конкурентоспособности относительно стран ЕАЭС, в частности, относительно России.

С точки зрения финансового канала интеграции сохранение инвестиционного сотрудничества с Россией на относительно высоком уровне на фоне снижения инвестиционной привлекательности региона ЕАЭС в целом в 2018 г. сдержало негативный эффект общего ослабления интенсивности инвестиционных процессов и оказало финансовую поддержку стратегическим отраслям экономики. В чистых потоках по итогам года Россия заняла стратегическое значение среди всех стран – доноров ПИИ, компенсировав сокращение чистых потоков из других стран. Канал денежных переводов имеет ограниченное значение для экономики и платежного баланса Казахстана по сравнению с другими странами Союза, которые являются экспортерами трудовых ресурсов (Кыргызстан или Армения). Существенное отличие Казахстана – для региона ЕАЭС он выступает в качестве страны-донора, как и Россия.

В 2018 г. отношения Казахстана с государствами – членами ЕАЭС характеризовались в целом поступательным развитием сотрудничества как на многосторонней, так и на двусторонней основе. Возникавшие затруднения в торговле товарами получали достаточно быстрое разрешение и компенсировались новыми возможностями и решениями, направленными на эффективное использование потенциала Союза и двусторонних отношений его государств-членов.

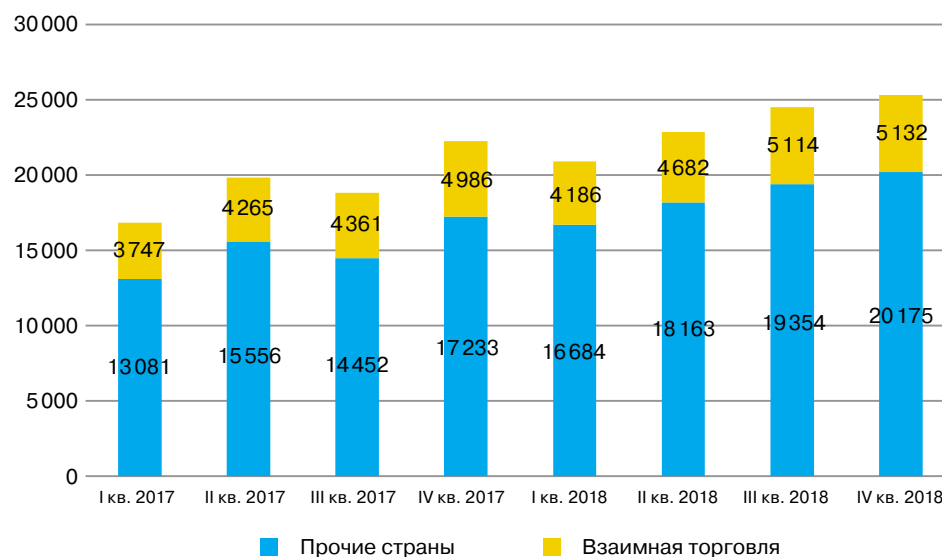
ТОРГОВЫЕ КАНАЛЫ ИНТЕГРАЦИИ

Внешняя торговля

Торговый баланс РК в 2018 г. существенно расширился и составил 17,9% ВВП

По данным ЕЭК¹, внешнеторговый оборот товарами Казахстана за 2018 г. составил 93,5 млрд долл. США, что на 20,3% выше показателя 2017 г. На экспорт пришлось 60,1 млрд долл. США (увеличение на 26%), на импорт – 32,5 млрд долл. США (увеличение на 10,9%). Торговый баланс сложился положительным и составил 28,4 млрд долл. США (17,9% ВВП в 2018 г.), увеличившись на 9,4 млрд долл. США. Регулярно высокое значение профицита торгового баланса частично корректируется стабильно отрицательным балансом услуг. В 2018 г. Казахстан экспортировал услуги на 6,9 млрд долл. США, но импортировал на 11 млрд долл. США.

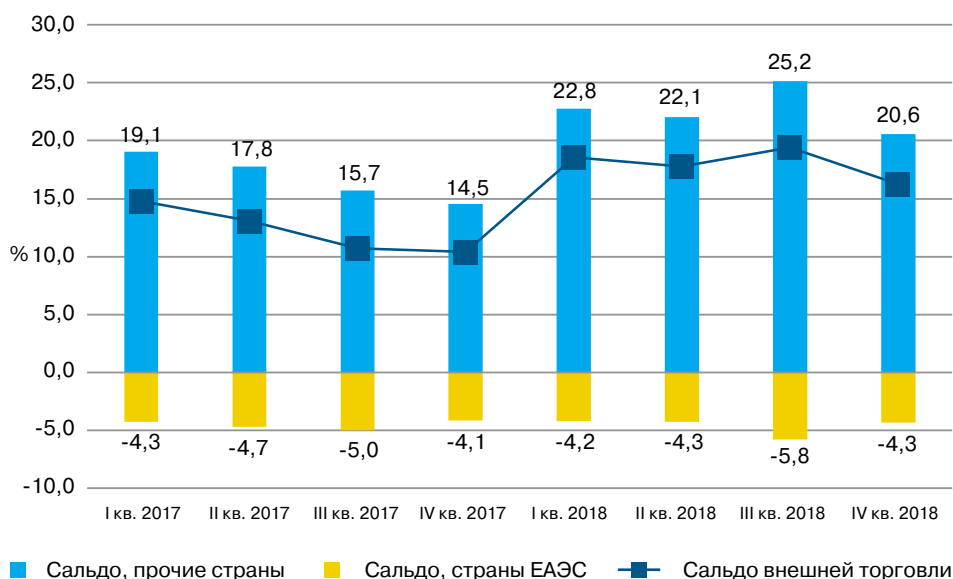
Рисунок 1. Объемы внешней торговли РК (млн долл. США)



Источник: данные ЕЭК, КС МНЭ РК

¹ Для анализа внешней торговли используется статистика ЕЭК. Соответственно, следует принять во внимание разницу между статистикой по внешней торговле ЕЭК и НБ РК. Статистика ЕЭК базируется на статистике таможенных органов РК, тогда как статистика НБ РК формируется согласно международным стандартам составления платежного баланса.

Рисунок 2.
Сальдо внешней торговли РК (в % ВВП)



Источник: данные ЕЭК, КС МНЭ РК

Крайне благоприятные показатели внешней торговли по итогам 2018 г. были обусловлены динамичным экспортом, который существенно простимулировал стратегические отрасли промышленности Казахстана, поддержал платежный баланс и доходы государства.

Высокая динамика экспорта сохранялась в течение всего года благодаря преимущественно формированию высоких цен на энергоресурсы

В силу отраслевой специализации Казахстана в международной экономике на экспорте сырьевых продуктов по направлению развивающихся и развитых рынков высокая динамика экспорта сохранялась в течение всего года благодаря формированию высоких цен на энергоресурсы (+27,8% г/г), в частности, на нефть, газ и нефтепродукты, которые в конечном итоге предопределили формирование благоприятного состояния условий торговли для казахстанской экономики в течение большей части периода.

Важным фактором формирования высоких показателей экспорта выступило также наращивание объемов добычи и экспорта нефти в натуральном выражении. Несмотря на участие Казахстана в соглашении ОПЕК+, объемы добычи достигли исторически рекордного значения в 90,3 млн тонн (+4,7% г/г) благодаря хорошим показателям на трех ключевых месторождениях (Кашаган, Тенгиз, Карачаганак). В результате объемы экспорта нефти увеличились до 71,5 млн тонн (+2,4% г/г). В свою очередь резкое увеличение экспорта природного газа в 2018 г. по направлению Китая стало возможным в результате расширения пропускных возможностей магистрального газопровода и подписания долгосрочного контракта АО «КазТрансГаз» и компанией PetroChina International Company Limited (Китай).

В совокупности стоимостной объем экспорта нефти, нефтепродуктов и других энергоресурсов вырос по итогам 2018 г. на 39,3% г/г, а их удельный вес в общем экспорте составил 70,1%, достигнув максимума за последние четыре года.

Позитивное воздействие на экспортные показатели в 2018 г. оказало также благоприятное сочетание роста цен на зерновые на международных рынках (+10,1% в среднем за год) и расширение географии экспорта зерновых (из-за конкуренции с Россией по данному виду продукции по направлению Узбекистана, Ирана, Китая, Афганистана, Турции, Азербайджана, Туркменистана и др.). В результате стоимостной объем экспорта данной продукции вырос на 56,3%, составив 1,3 млрд долл. США (2,1% совокупного экспорта).

В первой половине года дополнительным импульсом для экспортных показателей выступила международная конъюнктура цен на металлы (порядка 17,5% совокупного экспорта), но значение этого фактора стало отрицательным к концу года. По итогам года по таким ключевым продуктам горно-металлургического комплекса, как черные металлы, медь, металлические руды, драгоценные металлы, цинк и свинец, наблюдалось либо сокращение, либо стагнация экспортных показателей. Рост стоимостного объема экспорта наблюдался для алюминиевой продукции преимущественно в результате повышения цен (при сокращении в натуральном выражении), а также для изделий из черных металлов, в том числе рельсов.

Сокращение стоимостного объема экспорта (-6,7% г/г) было также зафиксировано для такой стратегической продукции, как уран. В последние годы на фоне слабого мирового спроса АО «Казатомпром» целенаправленно реализует политику снижения добычи урана (-20% г/г в натуральном выражении в 2018 г.).

Важным фактором роста экспорта выступило также расширение экспортной корзины РК

Немаловажным фактором роста экспорта выступило расширение экспортной корзины РК, в том числе экспорта продукции обрабатывающей промышленности по направлению стран ЕАЭС, в результате реализации мер по поддержке несырьевого экспорта, стимулирования импортозамещения и диверсификации экономики в рамках реализации ГПИИР и других государственных программ.

В рамках продвижения экспорта реализуются различные финансовые и нефинансовые меры государственной поддержки. Так, по итогам 2018 г. в рамках оказания мер финансовой поддержки по линии АО «ЭСК «Kazakh Export» поддержано 50 экспортеров, из них 27 компаний впервые воспользовались данной поддержкой. Сумма поддержанных

Министерство иностранных дел РК активно содействовало продвижению казахстанского экспорта за рубеж

экспортных контрактов составила 419,7 млрд тенге². В рамках сервисной поддержки экспортеров проведено более 50 мероприятий за рубежом. Участие казахстанских экспортеров в зарубежных выставках, торговых миссиях способствовало заключению более 100 экспортных контрактов на сумму порядка 500 млн долл. США. НПП «Атамекен» в рамках оказания нефинансовых мер поддержки было паспортизировано 368 экспортоориентированных предприятий. В 2018 г. Министерство иностранных дел РК активно содействовало продвижению казахстанского экспорта за рубеж, а также привлечению инвестиций и инновационных технологий в страну. В рамках продвижения транзитно-транспортного потенциала продолжается реализация госпрограммы «Нурлы жол», ее сопряжение с инициативой «Пояса и пути», что, безусловно, оказывает положительное влияние на экспортный потенциал страны, улучшая транспортную связанность Казахстана с ключевыми рынками.

Врезка 1. Экспортная политика Казахстана

Продвижение казахстанского экспорта, а также изменение структуры экспорта в сторону несырьевых продуктов являются ключевыми задачами экономической политики Казахстана. Значимость экспорта отмечалась как в долгосрочной стратегии «Казахстан-2050», так и в ежегодных посланиях президента РК. Основным документом, определяющим экспортную политику Казахстана на данный момент, является «Национальная экспортная стратегия РК на 2018–2022 гг. (НЭС)», принятая в августе 2017 г. В марте 2017 г. был создан Совет по экспортной политике. Основной поставленной задачей является создание условий для увеличения объема несырьевого экспорта в 1,5 раза по сравнению с 2015 г. (за счет продукции химической и нефтехимической отрасли, черной и цветной металлургии, сельского хозяйства и пищевой промышленности) и диверсификация рынков сбыта и экспорта товаров и услуг. Странами приоритетного экспортного интереса определены Россия и Китай. Страны с высоким экспортным интересом – Беларусь, Индия, Иран, Кыргызстан, Турция, Узбекистан, Украина. Для достижения поставленных целей выделено несколько направлений: 1) создание единого оператора, функционирующего по принципу «единого окна» и предоставляющего весь пакет по поддержке экспортера, включая финансовую и сервисную помощь; 2) предоставление финансовых и нефинансовых мер поддержки экспортерам, направленных на удешевление стоимости кредитов и страхования; 3) устранение внутренних барьеров, среди которых сложные таможенные и налоговые процедуры, несовершенство транспортно-логистической и торговой инфраструктуры, а также внешних торговых барьеров; 4) улучшение условий развития экспорта услуг (транспорт, туризм, финансовые и деловые услуги, образование, медицина, космические услуги и испытания космических аппаратов); 5) развитие науки в отечественных вузах для привлечения зарубежных студентов.

Источник: <https://strategy2050.kz/ru/news/52286/>

² <https://primeminister.kz/ru/news/all/v-2019-godu-kazahstan-rasshirit-geografiu-nesirevogo-eksporta-a-kabikenov-17719>

В результате высокие темпы роста экспорта были зафиксированы для многих товарных позиций обрабатывающей промышленности, которые в данный момент не имеют еще стратегического значения для совокупного экспорта, но представляют собой потенциал для диверсификации экспортной структуры экономики. Среди них следует выделить продукцию машиностроительной отрасли, пищевой, молочной, а также строительные материалы. Реализация активной экспортной политики, нацеленной на наращивание несырьевого экспорта, компенсировала сдерживающее влияние ухудшения условий торговли и снижения конкурентоспособности относительно стран ЕАЭС, в частности, относительно России.

Низкие темпы роста импорта относительно экспорта сохранялись в течение всего периода

Благодаря крепкому внутреннему инвестиционному и потребительскому спросу в Казахстане в 2018 г. импорт в натуральном выражении сохранил позитивные темпы роста, превышающие темпы роста экспорта в натуральном выражении. Тем не менее в результате ценовых факторов, которые способствовали, как уже отмечалось, улучшению условий торговли Казахстана, динамика стоимостного объема импорта оказалась не такой высокой по сравнению с аналогичным показателем для экспорта. Более низкие темпы роста импорта относительно экспорта сохранялись в течение всего периода, что явилось дополнительным фактором существенного увеличения положительного сальдо торгового баланса товаров в 2018 г. В результате в стоимостном выражении импорт расширился практически для всех ключевых импортируемых товаров. В товарной структуре импорта основными остаются продукция машиностроения, оборудование, в том числе для энергетического сектора, электрооборудование, изделия из черных металлов, средства наземного транспорта, пластмассы и изделия из них, фармацевтическая продукция, продукция черной металлургии и др. Среди основных товарных позиций сокращение импорта было зафиксировано, в частности, для нефтепродуктов. Оно объясняется наращиванием Казахстаном внутренних мощностей по производству нефтепродуктов, а также использованием ограничений на поставки нефтепродуктов из России в Казахстан. Сокращение затронуло также руды и концентраты, мебельную продукцию, прочие химические продукты и некоторые другие.

Внешняя торговля товарами с прочими странами

Профицит внешней торговли РК формируется в торговле с прочими странами

Профицит внешней торговли Казахстана формируется в торговле с прочими странами. В 2018 г. профицит в торговле с прочими странами составил 35,8 млрд долл. США (22,5% ВВП), увеличившись за год на 9,6 млрд долл. США (16,5% ВВП в 2017 г.). Внешняя торговля товарами РК с этими странами (79,6% общего товарооборота внешней торговли)

Рисунок 3.
Внешняя торговля РК
с прочими странами



Источник: данные ЕЭК, Всемирный банк

В географической структуре прочих стран основными торговыми партнерами являются Европейский союз (50,7% в 2018 г. оборота с прочими странами, в частности, с Италией, Нидерландами, Францией, Швейцарией, Германией и др.) и Китай (15,7%), которые импортируют преимущественно сырую нефть, металлы и уран. Среди стран СНГ (7% оборота), не включающих в себя страны ЕАЭС, выделяется Узбекистан (3,3% оборота). В силу наблюдаемых изменений в узбекской экономической политике 2018 г. характеризуется качественным улучшением и активизацией взаимоотношений с этим стратегическим партнером в Центральной Азии. В 2018 г. казахстанские производители начали осуществлять поставки машиностроительной продукции и стройматериалов в Узбекистан, химической – на рынок Украины.

Учитывая важность внешней торговли с прочими странами для Казахстана, руководство РК занимает активную позицию относительно взаимодействия с ними

Учитывая важность внешней торговли с прочими странами для Казахстана, руководство РК продолжает занимать активную позицию относительно взаимодействия с ними, в том числе используя свое участие в ВТО. Так, в сентябре 2018 г. в Астане состоялись два крупных мероприятия с участием генерального директора ВТО Роберто Азеведо. В июле 2018 г. в штаб-квартире ВТО состоялось заседание Генерального совета организации, где государства-члены единогласно одобрили заявку Казахстана на проведение 12-й министерской конференции ВТО в Астане в июне 2020 г. Активно развивается сотрудничество с ОЭСР, действуют

более 130 различных межправительственных комиссий и совместных групп с зарубежными странами по ряду отраслевых направлений. Бизнес-кругами учреждены свыше 20 деловых советов.

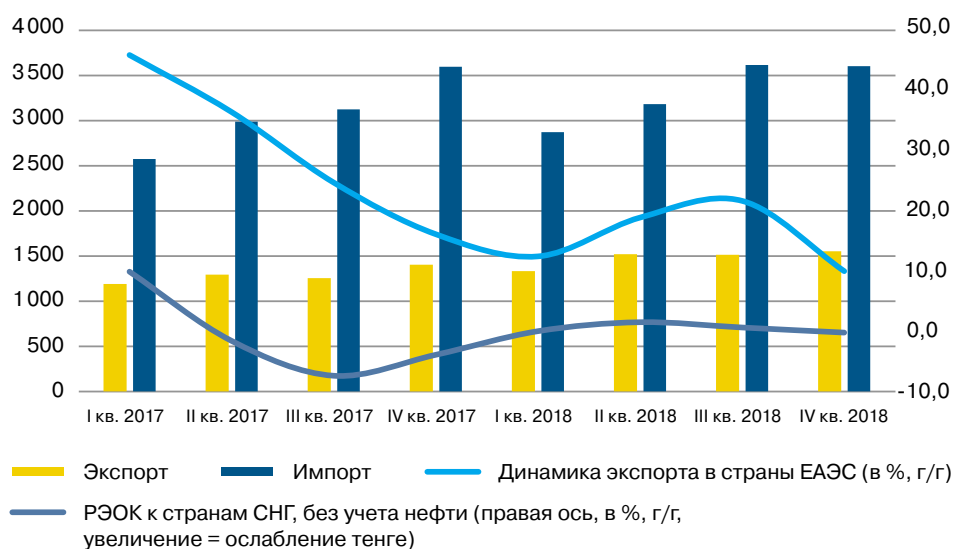
Взаимная торговля со странами ЕАЭС

Взаимная торговля товарами

В 2018 г. дефицит внешней торговли РК относительно стран ЕАЭС составил 4,6% ВВП

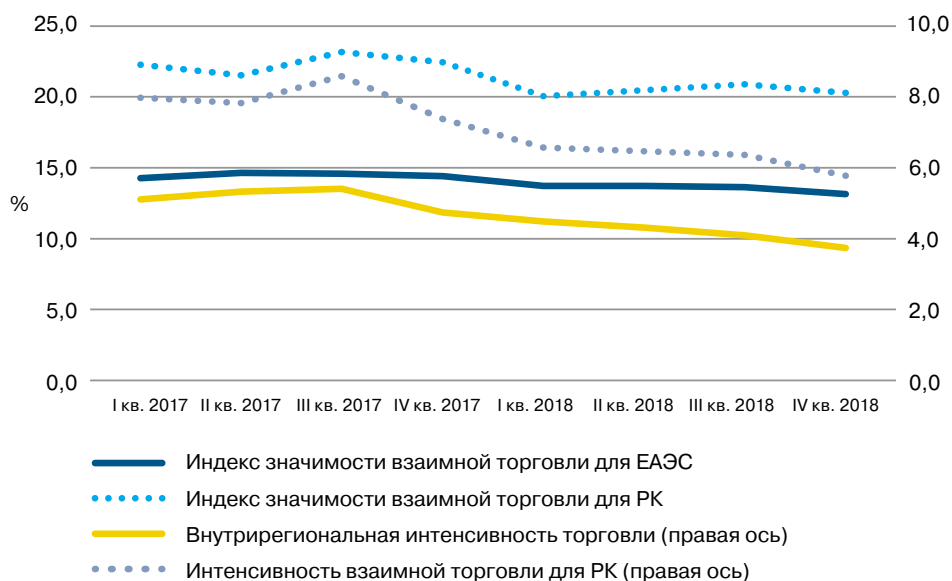
Согласно данным ЕЭК, в 2018 г. взаимная торговля товарами со странами ЕАЭС составила 19,1 млрд долл. США (увеличение к 2017 г. на 10,1%), в том числе экспорт – 5,9 млрд долл. США (увеличение на 15,1%), импорт – 13,2 млрд долл. США (на 8% больше). Дефицит незначительно увеличился в стоимостном выражении на 208 млн долл. США и составил –7,3 млрд долл. США (или –4,6% ВВП против –4,5% ВВП в 2017 г.). По сравнению с прошлым годом динамика экспорта по направлению стран ЕАЭС немного замедлилась, несмотря на восстановление экономической активности в регионе. Среди сдерживающих факторов следует выделить: ухудшение условий торговли Казахстана относительно государств Союза, в частности, России; снижение ценовой конкурентоспособности в результате более высокой корректировки обменного курса российского рубля; использование нетарифных барьеров со стороны основных торговых партнеров в рамках ЕАЭС.

Рисунок 4.
Объемы и темпы роста взаимной торговли РК со странами ЕАЭС



Источник: данные ЕЭК, НБ РК, АБР, ЕАБР

**Рисунок 5.
Значимость
и интенсивность
взаимной торговли
РК**



Источник: данные ЕЭК, НБ РК, АБР, ЕАБР

Индекс значимости взаимной торговли снизился по сравнению с прошлым годом, составив 20,4% совокупного внешнеторгового оборота РК

Значение стран ЕАЭС снизилось в результате, как уже отмечалось выше, более высоких темпов роста торговли с прочими странами по сравнению с динамикой взаимной торговли. Индекс значимости снизился по сравнению с прошлым годом, составив 20,4% совокупного внешнеторгового оборота (22,3% в 2017 г.). Показатель интенсивности взаимной торговли для Казахстана по итогам 2018 г. превышает 1 и составляет 6,3, снизившись относительно значения 7,9 в 2017 г.

В силу исторически тесных связей взаимная торговля Казахстана в большей степени сконцентрирована на торговле с Россией. В структуре товарооборота РК со странами ЕАЭС РФ заняла 91,8% (в 2017 г. – 92,1%). Удельный вес России в совокупном объеме внешнеторгового оборота республики составил по итогам года 18,8%. На корпоративном уровне между двумя крупнейшими участниками евразийского регионального объединения поддерживается активное сотрудничество в стратегических отраслях промышленности (нефтегазовый, энергетический, горно-металлургический сектор, транспортная сфера, АПК и т.д.).

2018 г. стал третьим годом подряд восстановления товарооборота между РК и РФ

2018 г. стал третьим годом подряд восстановления товарооборота между двумя странами. В этом году совокупный товарооборот вырос на 9,8% (+1,6 млрд долл. США) по сравнению с 2017 г., составив 17,6 млрд долл. США. Экспорт по направлению России (8,5% совокупного экспорта РК) в стоимостном выражении составил 5,1 млрд долл. США – на 11,3% г/г больше. На импорт пришлось 12,4 млрд долл. США (38,1% совокупного импорта РК) – на 5,6% больше.

Таблица 1. Объемы экспортных и импортных поставок Казахстана со странами ЕАЭС в 2018 г.

	Экспорт			Импорт		
	млн долл. США	в %, г/г	удельный вес в объеме, в %	млн долл. США	в %, г/г	удельный вес в объеме, в %
ЕАЭС	59 721,1					
Казахстан	5 891,9	115,1	9,9	13 222,5	108,0	22,1
<i>В том числе</i>						
Армения	7,4	133,8	0,1	6,8	134,1	0,1
Беларусь	87,5	86,5	1,5	593,2	111,6	4,5
Кыргызстан	634,9	122,9	10,8	230,4	92,7	1,7
Россия	5 162,1	111,3	87,6	12 392,1	105,6	93,7

Источник: данные ЕЭК

Товарная структура импорта в РК из РФ достаточно диверсифицирована и имеет весомое значение для экономики РК

Во взаимной торговле с Россией Казахстан выступает в качестве чистого импортера. Товарная структура импорта из РФ достаточно диверсифицирована и имеет весомое значение для экономики РК. Она представлена относительно сложной с технологической точки зрения продукцией обрабатывающей промышленности. Основными импортируемыми Казахстаном товарами из России являются: нефть и нефтепродукты (1412,5 млн долл. США, или 11,4% импорта); продукция машиностроения и оборудование (1148,9 млн долл. США, или 9,3% импорта); продукция из черных металлов (945,9 млн долл. США, или 7,6% импорта); электрические машины и оборудование (791,5 млн долл. США, или 6,4% импорта); а также легковые автомобили и прочие моторные транспортные средства (774,7 млн долл. США, или 6,3% импорта).

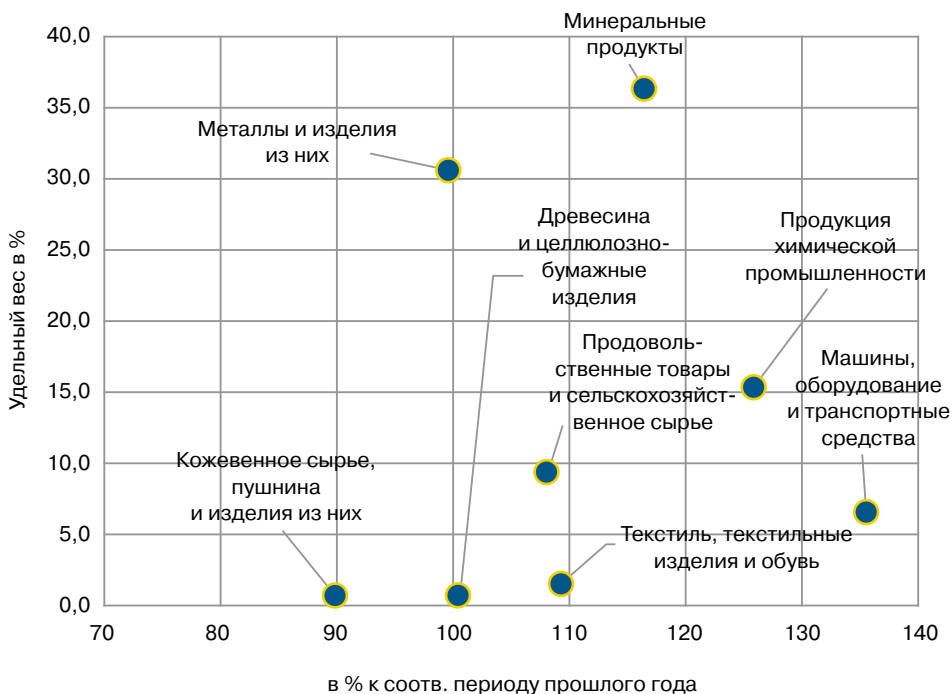
В товарной структуре импорта присутствуют нефть, нефтепродукты и другие энергоресурсы. Несмотря на наличие собственной сырой нефти и собственных нефтеперерабатывающих заводов, Казахстан импортирует ограниченные объемы данной категории товаров в силу исторически тесного взаимодействия между нефтегазовыми комплексами двух стран, предполагающего взаимное использование сырой нефти, а также регулярного возникновения со стороны Казахстана спроса на российские нефтепродукты в целях удовлетворения внутренних потребностей. В этом отношении 2018 г. был знаковым. Ввоз нефтепродуктов в РК, как уже отмечалось, стал предметом частичных ограничений со стороны Казахстана в виде запрета ввоза нефтепродуктов железнодорожным транспортом в связи с завершением

модернизации двух собственных НПЗ, увеличением производственных мощностей и появлением необходимости экспорта нефтепродуктов.

Относительно непросто складывались также отношения между двумя странами в сфере торговли продукцией агропромышленного комплекса. На фоне усиливающейся конкуренции в рамках единого евразийского экономического пространства, а также в результате схожих поставленных целей по диверсификации национальных экономик как Россия, так и Казахстан в течение периода использовали нетарифные барьеры для ограничения взаимных поставок продукции АПК. К примеру, в 2018 г. с российской стороны был усилен ветеринарный контроль на местах пересечения границы.

Наибольшую часть экспортируемых Казахстаном в Россию товаров составляют: плоский прокат из железа, нелегированной, легированной и нержавеющей стали (1233,8 млн долл. США); металлические руды и концентраты (1114,4 млн долл. США); топливо минеральное, нефть и продукты их перегонки (654,2 млн долл. США); продукты неорганической химии; неорганические или органические химические соединения (646,1 млн долл. США) и др. В общей сложности на эти четыре категории приходится 70,7% экспорта Казахстана в Россию.

Рисунок 6.
Динамика экспорта РК по направлению ЕАЭС по укрупненным товарным группам в 2018 г.



Источник: данные ЕЭК, ЕАБР

С точки зрения динамики экспортных показателей первая категория товаров черной металлургии зафиксировала рост стоимостных объемов, близкий к нулю. Помимо некоторого ослабления спроса со стороны России, сдерживающий эффект оказала ноябрьская авария на «АрселорМиттал Темиртау». Положительная динамика экспорта металлических руд скрывает сокращение экспорта железной руды, которое тем не менее было компенсировано наращиванием экспорта медных руд и концентратов (благодаря преимущественно повышению цен на медь, так как в 2018 г. наблюдалось сокращение физических объемов отгрузки за рубеж), цинка, хрома и золота.

Положительный рост экспорта минерального топлива, нефти и нефтепродуктов скрывает сокращение экспорта угля, имеющего высокий удельный вес в данной категории (219,3 млн долл. США, или 33,4% данной категории). Экспорт продукции неорганической химии в стоимостном выражении также вырос довольно высокими темпами.

В России в последнее время высоким спросом пользуется продукция машиностроения казахстанского производства

Отдельно следует выделить увеличение экспорта по направлению России многих категорий товаров обрабатывающей промышленности. К примеру, в России в последнее время высоким спросом пользуется продукция машиностроения казахстанского производства и наблюдается динамика роста экспорта аккумуляторов и трансформаторов. Категория товаров машиностроения стала одним из лидеров по темпам роста экспорта Казахстана по итогам года.

Развитие и укрепление торговых отношений между Россией и Казахстаном имеет существенное значение для евразийской интеграции

Развитие и укрепление торговых отношений между Россией и Казахстаном имеет существенное значение не только для евразийской интеграции в целом, но и для экономического развития и диверсификации народного хозяйства двух крупнейших экономик. Положительный стимул в эту динамику взаимной торговли вносит также проведение между двумя странами различных совместных мероприятий экономического и политического характера как на уровне ЕАЭС, так и на двустороннем уровне. С институциональной точки зрения важную роль в этом плане играет наличие межправительственной комиссии по сотрудничеству между Россией и Казахстаном, которая способствует развитию сотрудничества на межгосударственном уровне, а также функционирование делового совета на корпоративном уровне. В работе делового совета принимают участие руководители российских представительств и дочерних компаний – «РусАл», «Газпром», «Газпромнефть», «Лукойл»,

«Интер РАО ЕЭС», «КамАЗ-инжиниринг», «Вымпелком», Сбербанк России, Альфа-банк, Промсвязьбанк, представительств регионов России.

В 2018 г. торговля с КР характеризуется существенным увеличением положительного сальдо в пользу РК

Среди стран ЕАЭС следует выделить Кыргызстан, который занимает 4,5% взаимной торговли Казахстана со странами ЕАЭС. С этой республикой товарооборот составил 0,9 млрд долл. США (+14,1% за год). Казахстан является чистым экспортером в потоках взаимных поставок. В 2018 г. торговля с КР характеризуется существенным увеличением положительного сальдо в пользу РК в результате увеличения казахстанского экспорта на фоне сокращения импорта кыргызской продукции. Основными факторами расширения торгового профицита явились: увеличение стоимостного объема экспорта нефтепродуктов в Кыргызстан; улучшение как ценовой, так и качественной конкурентоспособности казахстанских производителей в схожих отраслях обрабатывающей промышленности; регулярное использование нетарифных ограничений, в частности, нацеленных на ограничение импорта кыргызской продукции сектора АПК.

По отношению к Беларуси РК сохраняет отрицательное сальдо внешней торговли

Затем следует Беларусь с удельным весом в 3,6% взаимной торговли Казахстана со странами ЕАЭС, или 0,7 млрд долл. США (+12,7% за год). По отношению к Беларуси сохраняется существенное отрицательное сальдо торговли, которое увеличилось в 2018 г. в результате сокращения экспорта при расширении импорта. Экспортируются преимущественно две категории товаров: нефтепродукты и продукция черной металлургии. Структура импорта является диверсифицированной и технологически более сложной (машины, оборудование, электрооборудование, продукция АПК и легкой промышленности, мебель, сахарные изделия).

Товарооборот между Казахстаном и Арменией крайне ограничен в силу географических факторов и отсутствия прямого железнодорожного сообщения. Товарооборот с этой республикой занимает только 0,1% взаимной торговли Казахстана со странами ЕАЭС. Тем не менее следует отметить существенное увеличение товарооборота в 2018 г. как со стороны экспорта (продукция животноводства), так и со стороны импорта (алкогольные напитки). Между тем потенциальные возможности взаимного сотрудничества намного выше текущих показателей. Для реализации потенциала сотрудничества следует скоординировать работу экспортеров, транспортников и финансовых структур.

Рисунок 7.
Товарная структура
взаимной торговли
РК со странами ЕАЭС
по укрупненным
товарным группам
в 2018 г.



Источник: данные ЕЭК, ЕАБР

Внутриотраслевая торговля

В 2018 г. Казахстан стал лидером по доле внутриотраслевой торговли в общем объеме взаимной торговли со странами – партнерами по ЕАЭС

В 2018 г. Казахстан стал лидером по доле внутриотраслевой торговли в общем объеме взаимной торговли со странами – партнерами по ЕАЭС. Такая торговля наиболее развита в добывающем и металлургическом секторах: в 2018 г. объемы внутрисоюзного экспорта и внутрисоюзного импорта Казахстана в рамках этих отраслей были приблизительно одинаковыми, и индекс Грубеля – Ллойда для каждой из отраслей превысил 90%. Наименее ориентирован на внутриотраслевую торговлю с партнерами по ЕАЭС лесопромышленный комплекс РК: в 2018 г. импорт древесины и целлюлозно-бумажных изделий в Казахстан в 33 раза превышал объем экспорта.

По сравнению с 2017 г. отмечается рост доли внутриотраслевой торговли Казахстана с партнерами по Союзу во всех отраслях, кроме металлургии (–5 п.п.), кожевенного сырья, пушнины и изделий из них (–5 п.п.), текстиля, текстильных изделий и обуви (–1 п.п.), вследствие резкого роста импорта продукции этих отраслей. Наиболее заметное развитие внутриотраслевая торговля получила в химической промышленности (+7 п.п.). В связи со строительством ряда новых заводов в Казахстане

в будущем можно ожидать роста доли внутриотраслевой торговли в таких отраслях, как строительные материалы, текстильная и химическая промышленность, благодаря росту собственного производства и, как следствие, сокращению отрицательного сальдо торговли продукцией этих отраслей с государствами – партнерами по Союзу.

Взаимная торговля услугами

РК имеет устойчиво отрицательное сальдо баланса внешней торговли услугами: объем импорта услуг стабильно превышает объем экспорта, доля импорта в обороте внешней торговли услугами Казахстана составляет более 60%. В 2018 г. объем экспорта продолжил расти, а объем импорта возобновил рост после двухлетнего сокращения.

Более половины объема экспорта услуг Казахстана приходится на транспортные услуги, преимущественно на трубопроводный транспорт

Более половины объема экспорта услуг Казахстана приходится на транспортные услуги, преимущественно на трубопроводный транспорт. Значима также доля железнодорожного и автомобильного транспорта: по территории Казахстана тоже проходит маршрут инициативы «Один пояс, один путь»; в 2018 г. объем перевозок грузов в транзитном сообщении через Казахстан возрос на 10% по сравнению с 2017 г.³ К 2018 г. также существенно возросла доля поездок за счет роста экспорта услуг по личным поездкам.

В импорте услуг Казахстана преобладают различные деловые услуги, в первую очередь – профессиональные, консультационные услуги в области управления, технические и связанные с торговлей услуги. Значима также доля поездок (преимущественно личных), одновременно существенно сократилась доля строительных услуг. Таким образом, в 2018 г. оборот внешней торговли Казахстана услугами возрос впервые с начала функционирования ЕАЭС, преимущественно за счет роста импорта различных деловых услуг.

³ Источник: https://express-k.kz/news/ekonomika_lenta/obem_tranzita_gruzov_zhd_transportom_cherez_kazakhstan_v_2018g_vyros_na_10-138224

ФИНАНСОВЫЕ КАНАЛЫ ИНТЕГРАЦИИ

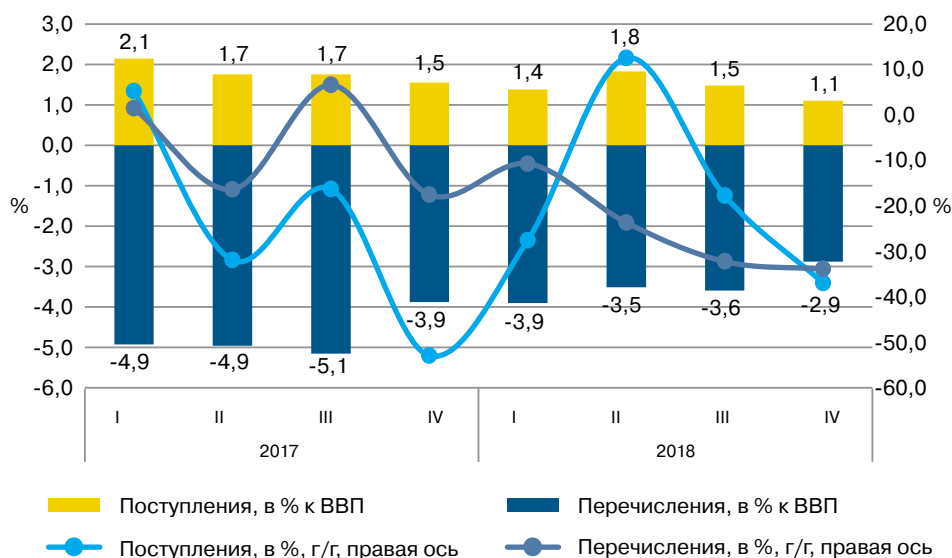
Денежные переводы

Казахстан выступает в качестве страны – донора денежных переводов для всего региона ЕАЭС

Денежные переводы имеют ограниченное значение для экономики и платежного баланса Казахстана по сравнению с другими странами ЕАЭС, которые являются экспортерами трудовых ресурсов. Существенное отличие Казахстана – для региона ЕАЭС он выступает в качестве страны-донора, как и Россия. Так, согласно статистике ЕЭК, в 2018 г. входящие трансграничные денежные переводы составили всего 1,4% ВВП (1,8% ВВП в 2017 г.). В общей сложности за период было привлечено 2260,8 млн долл. США, что на 19% меньше по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (2789,4 млн долл. США годом ранее). Объемы же денежных переводов, направленных за рубеж, составили за тот же период 5439,2 млн долл. США, или 3,4% ВВП (4,6% ВВП в 2017 г.). В общем итоге чистое сальдо сложилось отрицательным в –3178,5 млн долл. США, или –2% ВВП (–2,9% ВВП в 2017 г.).

С географической точки зрения канал денежных переводов в большей степени связывает Казахстан с прочими странами (Узбекистан, Южная Корея, Турция, США, Швейцария и Китай), чем со странами ЕАЭС, которые занимают 35% в потоках денежных переводов, направляемых за рубеж (30,8% в 2017 г.), и 37,3% поступающих в страну потоков денежных переводов (27,1% за аналогичный период 2017 г.). Тем не менее 2018 г. подтвердил усиливающий тренд в пользу стран ЕАЭС. Удельный вес этих стран увеличился, несмотря на сокращение совокупных входящих и исходящих потоков денежных переводов за период, что косвенно свидетельствует о возможной интенсификации трудовой мобильности, а также об укреплении товарооборота между странами. Примечательно, что Казахстан выступает страной-донором по отношению ко всем государствам Союза, в том числе по отношению к России, которая является крупнейшим стратегическим торговым партнером. Следует предположить, что денежные переводы, направляемые в Россию, содержат часть платежей за товары.

Рисунок 8.
Денежные переводы
в РК



Источник: данные ЕЭК

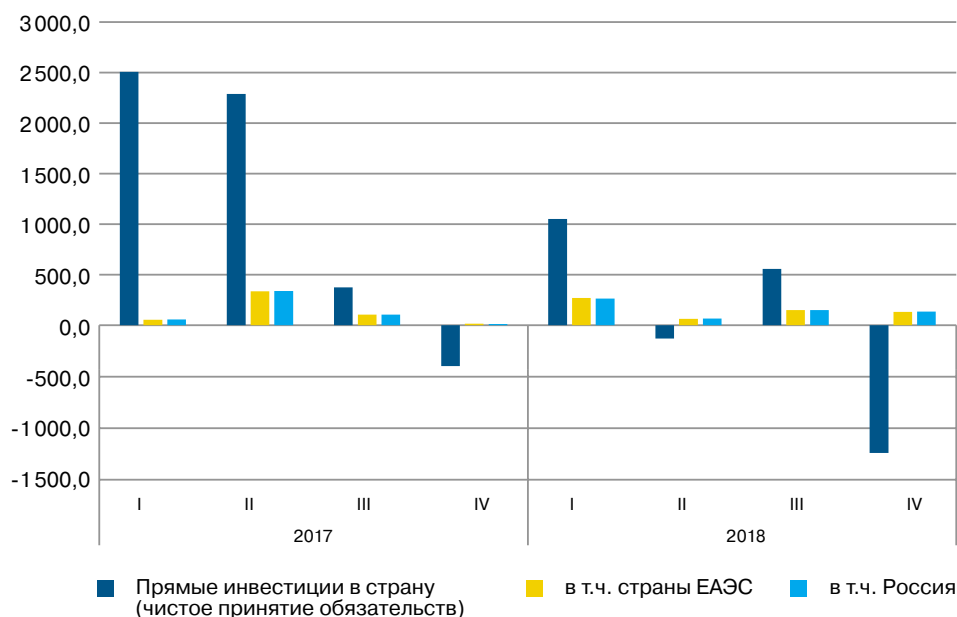
Иностранные инвестиции

В 2018 г. чистый приток ПИИ в РК из России компенсировал значительное сокращение из большинства других стран и позволил показателю чистого притока ПИИ остаться в положительной зоне

Согласно данным ЕЭК, чистый приток прямых иностранных инвестиций⁴ в Казахстан по итогам 2018 г. составил 208 млн долл. США (4712,6 млн долл. США в 2017 г.). Данный показатель в сравнении с валовыми потоками инвестиций скорректирован на потоки погашений в течение периода и более приблизительно отражает состояние потоков, поступающих в чистом виде в страну. Среди всех стран – доноров ПИИ Россия оказала стратегическую поддержку казахстанской экономике. В течение года чистый приток из России (605,3 млн долл. США в 2018 г.) компенсировал значительное сокращение из большинства других стран и позволил показателю чистого притока ПИИ остаться в положительной зоне. Как и в случае с Беларусью, канал прямых иностранных инвестиций слабо развит в финансовых и инвестиционных отношениях Казахстана с другими странами ЕАЭС. Чистый приток иностранных инвестиций из других республик Союза составил в 2018 г. всего 0,6 млн долл. США (меньше 0,1% чистого притока за период).

⁴ Чистый приток/отток прямых инвестиций отражает данные с учетом продажи или погашения по инструментам участия в капитале (приобретения минус продажи) и по долговым обязательствам (долговые обязательства минус выплаты по ним).

Рисунок 9.
Чистый приток ПИИ
в РК, млн долл. США



Источник: данные ЕЭК

Завершение крупных проектов в нефтедобывающем секторе, вероятно, является возможным объяснением снижения объемов чистых ПИИ

Несмотря на прилагаемые усилия по привлечению иностранных инвестиций в страну, проявившиеся через улучшение позиций Казахстана в рейтинге легкости ведения бизнеса Всемирного банка⁵, ускорение экономической активности и уровней рентабельности во многих отраслях экономики в 2018 г., объемы чистых иностранных инвестиций (принятие обязательств) в 2018 г. сократились. Существенное сокращение чистых объемов принятых обязательств, вероятно, связано со снижением внутрифирменной задолженности крупнейших иностранных инвесторов в нефтедобывающем секторе в казахстанских активах, а также с выплатами крупных дивидендов нерезидентам, которые с точки зрения платежного баланса рассматриваются как изъятие иностранного капитала. Завершение крупных проектов в нефтедобывающем секторе, вероятно, является возможным объяснением резкого снижения объемов чистых ПИИ. В результате объем принятия чистых обязательств снизился до минимальных значений. Согласно данным ЕЭК, показатель объема чистого притока ПИИ на душу населения по итогам года снизился до 11,3 долл. США, что существенно ниже по сравнению с 259,5 долл. США на душу населения в 2017 г. Ухудшение привлечения прямых иностранных инвестиций коснулось в целом всех стран ЕАЭС, вероятно, в связи с сохранением непростого геополитического контекста вокруг России.

⁵ В рейтинге Doing Business 2019 Казахстан занимает 28-е место среди 190 стран (77-е место в 2015 г.).

В разрезе валового притока иностранных инвестиций⁶ в Республику Казахстан, который включает в себя все возможные инструменты увеличения участия в капитале, в том числе реинвестированный доход и долговые инструменты, и не учитывает потоки по продаже или погашению по долговым обязательствам и участию в капитале (а также по износу капитала), сокращение объемов чистого притока инвестиций с точки зрения принятия обязательств существенно нивелируется.

Инвестиции из России в основном идут в обрабатывающую промышленность

Согласно последним официальным статистическим данным, в 2018 г. валовой приток иностранных инвестиций вырос на 15,8% в годовом выражении и составил 24,3 млрд долл. США (21 млрд долл. США в 2017 г.). Одним из ключевых источников роста валового притока иностранных инвестиций за период выступила реинвестированная прибыль присутствующих иностранных компаний. Россия с удельным весом в 6,2% всех иностранных инвестиций усилила свои позиции в течение года (5,9% в 2017 г.) благодаря опережающему росту в 22,2% в годовом выражении, составив 1,5 млрд долл. США. Инвестиции из России в основном идут в обрабатывающую промышленность (примерно 24% всех российских инвестиций). На добывающую промышленность приходится порядка 21% российских инвестиций.

Среди других основных инвесторов следует выделить Нидерланды с удельным весом в 30,3%, США (22%), Швейцарию (10,5%), Китай (6,1%), Бельгию (4,3%), Францию (3,8%) и др. Особенностью инвестиций, привлеченных из этих стран, является их концентрация в добывающих и смежных с ними отраслях (геологоразведка, трубопроводный транспорт и прочее).

По итогам 2018 г. в отраслевой структуре ПИИ в целом продолжает доминировать сырьевой сектор

По итогам 2018 г. в отраслевой структуре ПИИ в целом продолжает доминировать сырьевой сектор. Подавляющий объем ПИИ в течение года был привлечен в добычу сырой нефти и природного газа – 49,8% всех прямых иностранных инвестиций, в розничную торговлю – 15,2%, в металлургию – 13,5%, в финансовый сектор – 5,4%, в добычу металлических руд – 3,4%, в сферу транспортной деятельности – 3,2%. Другие отрасли обрабатывающей промышленности на данный момент занимают крайне ограниченную долю.

Политика привлечения иностранных инвестиций в РК остается важной составляющей экономической политики, нацеленной на инновационное

⁶ Валовой приток прямых инвестиций в Республику Казахстан от иностранных прямых инвесторов включает увеличение инструментов участия в капитале, реинвестированный доход и увеличение долговых инструментов.

Казахстан прилагает активные усилия по улучшению инвестиционного климата

развитие через диверсификацию и стимулирование обрабатывающей промышленности, а также стратегии развития Казахстана до 2050 г. (ставит семь экономических, социальных и политических задач, включая всестороннюю поддержку предпринимательства). В этой связи Казахстан прилагает активные усилия по улучшению инвестиционного климата: упрощаются бюрократические процедуры, в том числе для стартапов; снижаются требования к капиталу; упрощаются процедуры регистрации собственности и получения разрешений на строительство; внедрен специальный режим по принципу «зеленого коридора» в рамках совместной работы по улучшению инвестиционного климата между Комитетом государственных доходов Министерства финансов РК и Комитетом по инвестициям Министерства по инвестициям и развитию РК. Также упрощаются налоговые процедуры для инвесторов, которые реализуют инвестиционные проекты в соответствии с инвестиционными контрактами; создан международный финансовый центр «Астана», функционирующий на базе английского права; изменена структура и функционал нескольких министерств и ведомств с целью укрепления возможностей и компетенций Министерства иностранных дел РК и успешной реализации стратегии «экономической дипломатии», нацеленной на привлечение иностранных инвестиций и стимулирование экспорта; создается комплексная экосистема инвестиционного климата для выстраивания взаимодействия государственных органов, нацкомпаний, акиматов и загранучреждений; на продвинутой стадии находится программа приватизации крупнейших государственных активов и т.д.

Активно привлекает иностранные инвестиции также АО «НК «Kazakh Invest»

Активно привлекает иностранные инвестиции также АО «НК «Kazakh Invest». В 2018 г. управление компанией было передано МИД РК. Компания, имея широкую сеть представителей за рубежом и в регионах республики, по принципу «одного окна» обеспечивает полный спектр услуг по сопровождению инвестиционных проектов от идеи до реализации и в постинвестиционный период, а также действует в качестве единого координационного центра по специальным экономическим зонам Республики Казахстан. В 2018 г. компания способствовала введению в эксплуатацию 27 инвестиционных проектов с участием иностранного капитала на 3,1 млрд долл. США⁷. На сегодняшний день

⁷ <https://ru.invest.gov.kz/about-us/> АО «Национальная компания «KAZAKH INVEST» создано в соответствии с постановлением правительства Республики Казахстан от 1 марта 2017 г. № 100 «О переименовании акционерного общества «Национальное агентство по экспорту и инвестициям «KAZNEX INVEST» в целях содействия устойчивому социально-экономическому развитию Республики Казахстан путем привлечения иностранных инвестиций в приоритетные сектора экономики и комплексного сопровождения инвестиционных проектов.

BCG оценивает потенциал привлечения ПИИ в Казахстан в объеме до 100 млрд долл. США в течение следующих 10 лет

в системе мониторинга компании находятся 157 проектов на общую сумму 39,6 млрд долл. США, реализация которых обеспечит создание порядка 45 тыс. рабочих мест. В 2019 г. компания планирует привлечь 100 иностранных инвесторов на реализацию 27 проектов общей стоимостью порядка 2 млрд долл. США. BCG оценивает потенциал привлечения ПИИ в Казахстан в объеме до 100 млрд долл. США, в том числе до 40 млрд долл. США в несырьевые отрасли, в течение следующих 10 лет⁸. В целях повышения эффективности работы по привлечению инвестиций определен перечень 40 приоритетных стран. В настоящее время МИД РК ведет работу преимущественно со странами с высоким уровнем технологичности, которым, в первую очередь, обладают США, Германия и Япония.

Если учитывать валовой отток иностранных инвестиций из страны, то Казахстан выступает в качестве нетто-дебитора преимущественно в результате более значительных инвестиций из России в Казахстан. Но казахстанские ПИИ по направлению стран ЕАЭС выросли на 3,1% в 2018 г., составив 449,6 млн долл. США (в Россию – 381,2 млн долл. США и в Кыргызстан – 61,1 млн долл. США), тогда как по направлению прочих стран они сократились на 44,2%, составив 869 млн долл. США (1556,8 млн долл. США в 2017 г.).

Использование национальных валют

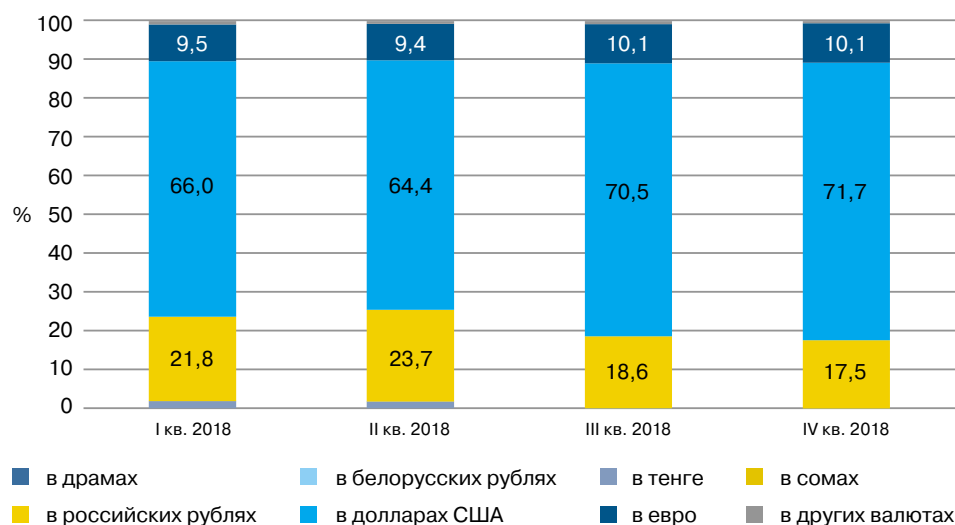
Национальные валюты стран ЕАЭС имеют ограниченное значение для внешней торговли Казахстана

Статистика на конец 2018 г. свидетельствует о том, что национальные валюты стран ЕАЭС имеют ограниченное значение для внешней торговли Казахстана, которая в большей степени сконцентрирована на торговле сырьевыми продуктами (энергоресурсы, металлы, металлические руды и концентраты, уран, зерно, удобрения и др.) с прочими странами. Структура платежей в целом тесно связана с географической структурой внешней торговли. Удельный вес национальных валют стран ЕАЭС в совокупном обороте внешней торговли, учитывающем как экспортные, так и импортные торговые операции Казахстана с государствами Союза, по итогам 2018 г. составил 20,5% (22,8% годом ранее).

⁸ Boston Consulting Group, «Инвестиции в Центральную Азию. Один регион – множество возможностей», Декабрь 2018 г.

В 2018 г. казахстанские экспортеры в большей степени принимали платежи в долларах США. Доля этой валюты в поступлениях за казахстанский экспорт составила 83% (86,3% в 2017 г.). Использование доллара США усиливалось из квартала в квартал. Удельный вес российского рубля незначительно снизился и составил 9,6% (11,3%). Кроме российского рубля, из других валют стран ЕАЭС использовался только тенге (1,3% в 2018 г. и 1,9% в 2017 г.). В совокупности удельный вес национальных валют Союза в структуре платежей за экспортные поступления снизился до 11% (13,2% в 2017 г.).

Рисунок 10.
Валютная структура платежей и поступлений РК за экспорт и импорт (2018 г., %)



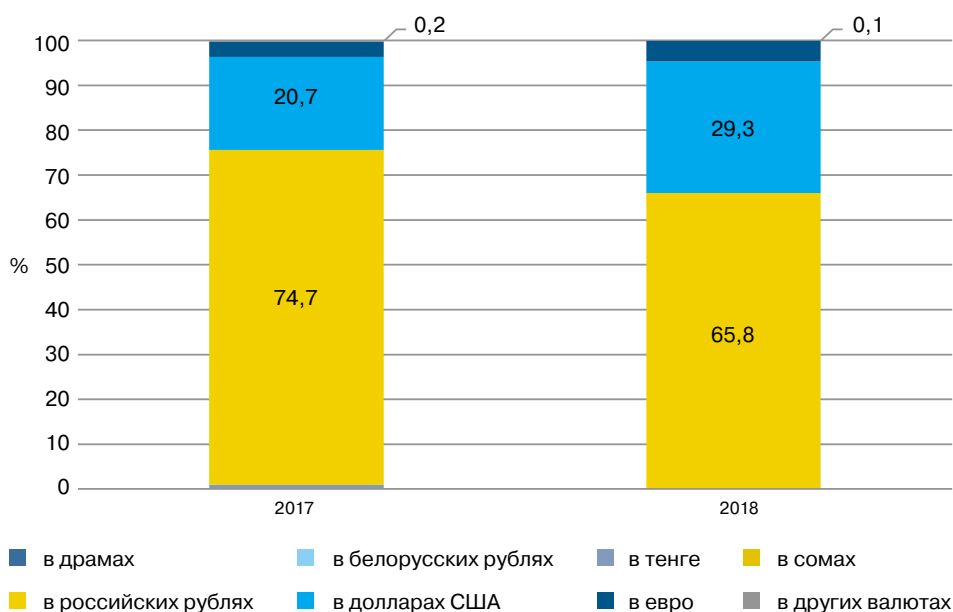
Источник: данные ЕЭК, расчеты ЕАБР

Национальные валюты региона ЕАЭС используются преимущественно в рамках взаимной торговли со странами Союза

Роль доллара США при импорте товаров в Казахстан имеет высокое значение, но его доля в платежах за импорт несколько ниже, чем при экспортных операциях, в силу стратегической весомости стран ЕАЭС, в частности, России, для импорта в Казахстан. Удельный вес доллара США увеличился в течение года и составил в 2018 г. 53,2% (52,6% в 2017 г.). Значение российского рубля в платежах за импортные поставки также снизилось в 2018 г. до 29,3% (31,6% в 2017 г.). В совокупности удельный вес национальных валют Союза снизился с 31,8% до 30%. На фоне сокращения использования доллара США и национальных валют ЕАЭС более интенсивным стало использование евро (16% в 2018 г. после 14,7% в 2017 г.).

Национальные валюты региона ЕАЭС используются преимущественно в рамках взаимной торговли со странами Союза. Если рассматривать валютную структуру платежей, осуществленных только в рамках взаимной торговли, то статистика ЕЭК свидетельствует о том, что российский рубль по итогам 2018 г. имеет ключевое значение и является основной валютой для Казахстана.

Рисунок 11.
Валютная структура платежей и поступлений РК за экспорт и импорт в рамках взаимной торговли (2018 г., %)



Источник: данные ЕЭК, расчеты ЕАБР

**Удельный вес
российского рубля
в совокупном обороте
РК со странами ЕАЭС
снизился по итогам
2018 г. и составил
65,8%**

Удельный вес российского рубля в совокупном обороте, учитывающем как экспортные, так и импортные торговые операции РК со странами ЕАЭС, снизился по итогам 2018 г. по сравнению с 2017 г. и составил 65,8% (74,7%). При этом усилилось использование доллара США – 23,9% торговых операций Казахстана в рамках взаимной торговли было оплачено в долларах США (20,7% в 2017 г.). В силу снижения интенсивности использования российского рубля Казахстан по этому показателю оказался ниже среднего значения для всего пространства ЕАЭС, которое по итогам 2018 г., согласно данным Межгосударственного банка СНГ, составило 71,2%.

По итогам 2018 г. казахстанские экспортеры с меньшей готовностью принимали платежи в российских рублях. Доля российского рубля в поступлениях за казахстанский экспорт по направлению стран ЕАЭС уменьшилась по сравнению с 2017 г. и составила на конец года 64,2% (70,5% в 2017 г.). На фоне более высокой волатильности обменных курсов национальных валют в течение года предпочтения казахстанских экспортеров несколько сместились в пользу доллара США, и, соответственно, его доля увеличилась до 33,8% (25,3% в 2017 г.).

Валютная структура платежей за импортные поставки следовала схожим тенденциям. Значение российского рубля при импорте товаров из стран ЕАЭС в Казахстан снизилось до 66,3% в 2018 г. (75,8% в 2017 г.), преимущественно в пользу доллара США, удельный вес которого увеличился до 27,8% (19,4% в 2017 г.).

КОРПОРАТИВНЫЕ КАНАЛЫ ИНТЕГРАЦИИ

В 2018 г. отношения Казахстана с государствами – членами ЕАЭС характеризовались в целом поступательным развитием сотрудничества как на многосторонней, так и на двусторонней основе. Возникавшие затруднения в торговле товарами получали достаточно быстрое разрешение и компенсировались новыми возможностями и решениями, направленными на эффективное использование потенциала ЕАЭС и двусторонних отношений его государств-членов.

В 2018 г. Казахстаном был принят ряд важных решений. Так, в ноябре 2018 г. министерства энергетики России и Казахстана внесли изменения в межправительственное соглашение о поставках нефти и нефтепродуктов, согласно которому Казахстан ранее не мог экспортировать светлые нефтепродукты. Частичное снятие ограничений позволит регулировать в дальнейшем ввоз нефтепродуктов из России в Казахстан и экспорт нефтепродуктов с территории Казахстана за пределы таможенной территории ЕАЭС на межведомственном уровне.

Реализация «Цифровой повестки Союза» заявлена в качестве национального приоритета Казахстана

Следует особенно отметить работу Казахстана в сфере цифровизации ЕАЭС. В рамках заседания ВЕЭС 14 мая 2018 г. президент Казахстана Н. Назарбаев предложил в рамках реализации «Цифровой повестки ЕАЭС» организовать работу офиса управления цифровыми проектами и инициативами на базе будущего международного технопарка IT-стартапов в Астане. При этом реализация «Цифровой повестки Союза» заявлена в качестве национального приоритета Казахстана.

Национальные спутниковые операторы Казахстана, наряду с операторами Беларуси и России, были вовлечены в процесс создания интегрированной информационно-поисковой системы в рамках межгосударственной программы «Интегрированная система государств – членов ЕАЭС по производству и предоставлению космических и геоинформационных услуг на основе национальных источников данных дистанционного зондирования Земли». Кроме того, на заседании межгосударственной рабочей группы по разработке межгосударственной программы в мае 2018 г. Национальное космическое агентство Казахстана приняло решение обеспечить производство спутников дистанционного

зондирования Земли среднего разрешения на мощностях сборочно-испытательного комплекса космических аппаратов в Казахстане.

Также следует отметить подписание 7 июня 2018 г. Центральным банком Российской Федерации и Национальным банком Республики Казахстан договора о сотрудничестве и обмене информацией в области надзора за финансовым рынком.

Во исполнение распоряжения Совета ЕЭК от 8 сентября 2018 г. с 20 сентября по 1 ноября 2018 г. между казахстанскими и российскими таможенными органами проведен эксперимент по мониторингу транзитных автотранспортных грузоперевозок с использованием навигационных пломб. Этот этап предваряет внедрение системы отслеживания трансграничных грузоперевозок на основе спутниковой навигации и электронного таможенного декларирования.

В течение 2018 г. Казахстан адаптировал национальные процедуры по регистрации и перерегистрации лекарств к правилам ЕАЭС

В течение 2018 г. Казахстан адаптировал национальные процедуры по регистрации и перерегистрации лекарств к правилам ЕАЭС, имплементировал последние в соответствии с приказом Минздрава РК.

Помимо позитивных моментов, отношения Казахстана со странами ЕАЭС в течение 2018 г. сопровождалось также взаимными запретами на ввоз продукции, прежде всего сельскохозяйственных товаров и углеводов. Однако, несмотря на трудности, президенты Казахстана и России характеризуют отношения двух стран как эталонные и стремятся к поиску конструктивных решений существующих трудностей. Взгляды Казахстана и России на большинство ключевых вопросов развития евразийской интеграции совпадают, как совпадают и приоритеты двух стран в развитии национальной экономики и внешнеэкономических связей.

В ноябре 2018 г. правительства Беларуси и Казахстана подписали дорожную карту по развитию сотрудничества двух стран

Казахстанско-белорусские отношения развивались в 2018 г. в конструктивном ключе. В ноябре правительства Беларуси и Казахстана подписали дорожную карту по развитию сотрудничества двух стран, в рамках которой стороны нацелены на расширение торговли, поставок техники, кооперации в сельском хозяйстве, транспорте и логистике. Стороны взаимодействуют и в рамках плана развития сотрудничества между правительствами Беларуси и Казахстана на 2019–2020 гг., подписанного в ноябре 2018 г., и в рамках программы «Социально-экономическое сотрудничество-2026». Также стоит отметить подписанный двумя странами в мае 2018 г. меморандум о сотрудничестве в области мирного использования атомной энергии и нацеленность сторон на увеличение товарооборота до 1 млрд долл. США к 2020 г.

**Отношения
Казахстана с третьим
по значимости
партнером по ЕАЭС –
Кыргызстаном –
выстраиваются
в позитивном ключе**

Отношения Казахстана с третьим по значимости партнером по ЕАЭС – Кыргызстаном – выстраиваются также преимущественно в позитивном ключе, несмотря на периодически возникающие трудности во взаимной торговле. С целью решения приграничных вопросов в августе 2018 г. Кыргызстан подписал закон о ратификации соглашения между правительствами Кыргызстана и Казахстана о режиме государственной границы, определяющего правила содержания и пересечения границы между государствами, пропуска лиц, транспортных средств и перемещения грузов. В сентябре 2018 г. мажилис Парламента Казахстана на пленарном заседании одобрил проект Закона «О ратификации Договора между Республикой Казахстан и Республикой Кыргызстан о демаркации казахстанско-кыргызской государственной границы».

Кроме того, в декабре 2018 г. премьер-министр Казахстана подписал постановление об одобрении проекта соглашения между правительствами Казахстана и Кыргызстана о торгово-экономическом сотрудничестве в области поставок нефти и нефтепродуктов. В соответствии с соглашением стороны ежегодно до 31 декабря текущего календарного года обязаны составлять баланс производства и внутреннего потребления, поставок импорта и экспорта товаров Кыргызстаном, включая объемы поставок нефти и нефтепродуктов из Казахстана и России в Кыргызстан. Товары, предусмотренные перечнем позиций группы 27 ТН ВЭД ЕАЭС, поставляемые из Казахстана в Кыргызстан в соответствии с настоящим соглашением без взимания вывозных таможенных пошлин в Казахстане, не подлежат экспорту, а также вывозу в третьи страны. Казахстан и Кыргызстан развивают сотрудничество в рамках дорожной карты, уделяя особое внимание потенциалу цифровой трансформации экономик в рамках «Цифровой повестки ЕАЭС», сотрудничеству в туристической сфере и нацеливаясь, как и в случае с Беларусью, увеличить товарооборот до 1 млрд долл. США.

Двустороннее сотрудничество Казахстана с Арменией развивалось более умеренными темпами и в основном в сфере торговли товарами. В 2018 г. сторонами обсуждались в основном перспективы углубления взаимодействия в торговле, инвестициях, предпринимательстве и миграции.

**Наиболее активные
корпоративные
интеграционные
связи среди стран
Союза у Казахстана
сохраняются
с Россией**

Ключевым сектором Казахстана, привлекающим бизнес из стран ЕАЭС, является топливный комплекс. В большей степени приоритетом пользуется добыча сырой нефти и природного газа, в меньшей степени – добыча угля. Наиболее активные корпоративные интеграционные связи среди стран Союза у Казахстана сохраняются с Россией. В РК присутствуют более 6 тыс. российско-казахстанских компаний и реализуется или планируется к реализации порядка 100 совместных проектов

на общую сумму около 20 млрд долл. США, в которых участвуют такие российские компании, как «Газпром», «Лукойл», «ИНТЕР РАО ЕЭС», «Мечел», «РусАл», «Ростех», «Росатом», «Ростсельмаш», «АвтоВАЗ», «Вымпелком», «ЕвроХимУдобрения».

Среди наиболее значимых событий на корпоративном уровне стоит отметить заключение в июне 2018 г. соглашения между компаниями «Лукойл» и «КазМунайГаз» по блоку «Женис» в казахстанском секторе Каспийского моря, а также достижение договоренностей по дружественному урегулированию спора между правительством Казахстана и консорциумом Karachaganak Petroleum Operating, одним из акционеров которого является «Лукойл». Также в декабре Парламент Казахстана ратифицировал соглашение, предусматривающее продолжение исследований по проекту «Курмангазы» на шельфе Каспийского моря совместно с Россией.

Особое внимание в 2018 г. уделялось дальнейшему укреплению транспортно-логистических связей между регионами России и Казахстана

Особое внимание в 2018 г. уделялось дальнейшему укреплению транспортно-логистических связей между регионами России и Казахстана. Завершено строительство российского участка автодороги на маршруте Казань – Оренбург – Акбулак – граница с Казахстаном, который стал завершающим звеном в международном коридоре Западная Европа – Западный Китай. Также в 2018 г. стороны продолжали тесный диалог по реализации проекта высокоскоростного грузопассажирского железнодорожного коридора «Евразия» (Пекин – Астана – Москва – Берлин).

Что касается сотрудничества с Беларусью, то по состоянию на конец 2018 г. наиболее значимым проектом остается запущенное в 2015 г. совместное предприятие с участием белорусской стороны по сборке самосвалов в ТОО «КазБелАЗ» в Карагандинской области. Товаропроводящая сеть белорусских предприятий в Казахстане включала около 40 субъектов, созданных с участием белорусского капитала, а также более 170 субъектов дилерской сети. Действует восемь совместных сборочных производств (тракторы, пресс-подборщики, зерноуборочные комбайны, сельскохозяйственная техника, автотехника МАЗ). Перспективными являются озвученные на заседании межправкомиссии двух стран в ноябре 2018 г. планы по созданию белорусских беспилотников в Казахстане, а также по возможному участию казахстанской стороны в акционировании предприятия «Гомсельмаш», что создаст условия для расширения промышленной кооперации. Кроме того, страны, как было отмечено выше, видят потенциал в реализации совместных проектов на базе свободной экономической зоны «Хоргос – Восточные ворота» на казахстанско-китайской

границе и на базе китайско-белорусского индустриального парка «Великий камень».

Значимых событий и проектов в казахстанско-армянских отношениях в 2018 г. не выявлено. Однако Казахстан заинтересован развивать сотрудничество с Арменией в инновационной и исследовательской областях.

Среди ключевых проектов Казахстана 2018 г., значимых с точки зрения интеграционных связей, следует отметить официальное открытие в июле международного финансового центра «Астана» и биржи МФЦА

Среди ключевых проектов Казахстана 2018 г., значимых с точки зрения интеграционных связей, следует отметить официальное открытие в июле международного финансового центра «Астана» и биржи МФЦА. Финансовый центр работает на англосаксонской модели права и открывает широкие возможности для интеграционного взаимодействия всех государств ЕАЭС и иных стран, а также превращает Казахстан в полноценный региональный финансовый центр.

С точки зрения инновационного развития Казахстана и его партнеров по ЕАЭС значимым событием стало открытие международного технопарка IT-стартапов «Astana Hub», который задуман в качестве ядра инновационной экосистемы Казахстана. К 2022 г. в проекты «Astana Hub» планируются инвестиции порядка 67 млрд тенге. Для финансовой поддержки стартап-идей к концу 2018 г. в рамках «Astana Hub» созданы клуб бизнес-ангелов, ассоциация венчурных капиталистов и фонд соинвестирования, а для резидентов технопарка предусмотрено полное освобождение от уплаты КПН, НДС, ИПН, социального налога за работников-нерезидентов, пониженные ставки налога с дивидендов и прироста стоимости, полная экстерриториальность, упрощенные визовый и трудовой режимы. Технопарк открывает широкие возможности для участия изобретателей, технологических предпринимателей, инвесторов со всего мира.

Также следует отметить перспективный проект, имеющий потенциальный интеграционный эффект. В августе 2018 г. завершилось проектирование мультимодального порта Курык, за проектирование и реализацию отвечает КТЖ. Общая стоимость проекта (включая железнодорожный и автомобильный комплексы) составила 97,7 млрд тенге. Общая пропускная способность мультимодального порта круглогодичной эксплуатации составит 7 млн тонн грузов при полной загрузке его инфраструктуры. Это часть Транскаспийского маршрута доставки грузов из Китая, стран Центральной Азии, Урало-Сибирского региона России в Турцию, Европу и обратно. Территория порта еще полностью не застроена, планируется запуск современного судоремонтного предприятия, заводов по производству металлоконструкций и кессонов.

За время существования ЕАЭС количество совместных проектов Казахстана с государствами – партнерами по Союзу увеличилось на 67,4%, превысив отметку в 10 тыс.⁹

⁹ Источник: https://www.inform.kz/ru/vozros-pritok-pryamyh-investiciy-iz-stran-eaes-v-kazahstan-mne_a3520686



Евразийский Банк Развития

ЦЕНТР ИНТЕГРАЦИОННЫХ ИССЛЕДОВАНИЙ ДИРЕКЦИИ ПО АНАЛИТИЧЕСКОЙ РАБОТЕ ЕВРАЗИЙСКОГО БАНКА РАЗВИТИЯ

Исполнители:

Ахунбаев А.М., ahunbaev_am@eabr.org

Дауранов Т., dauranov_TS@eabr.org

Перебоев В.С., pereboev_vs@eabr.org

Петросьян А.Р., petrosyan_ar@eabr.org





Евразийский Банк Развития

www.eabr.org