

МОНИТОРИНГ ВЗАИМНЫХ ИНВЕСТИЦИЙ ЕАБР — 2025



Дирекция по аналитической работе

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 Евразийским регионом и внешними странами



950+

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

В Базу данных МВИ входят данные о взаимных инвестициях стран Евразийского региона со странами Азии: Китаем, Индией, Турцией, Ираном, Индонезией, Афганистаном, Вьетнамом, странами Залива — Бахрейном, Катаром, Кувейтом, ОАЭ, Оманом, Саудовской Аравией

Источник: ЕАБР.



Евразийский Банк Развития

Китай в центре инвестиционного сотрудничества стран Азии со странами Евразийского региона



Евразийский
Банк Развития

Евразийский регион и страны-партнеры из Азии: анализ инвестиционных потоков

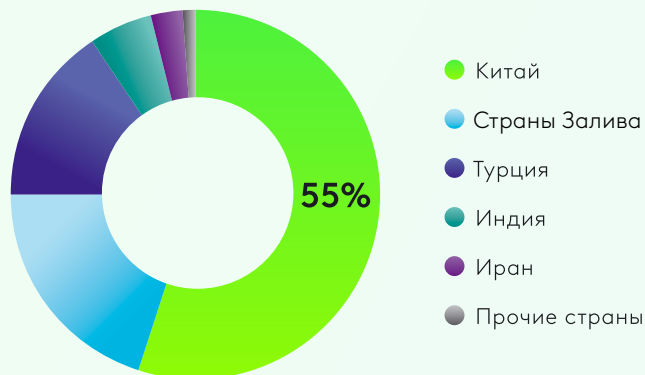
на основе Мониторинга взаимных инвестиций ЕАБР

Доклад 26/2

Алматы — 2026

Евразийский регион привлек **120 млрд долл.** накопленных ПИИ от ключевых стран-партнеров в Азии

Ключевые партнеры: Китай, Турция, Индия, страны Залива, Иран, Индонезия, Вьетнам, Афганистан



Китай

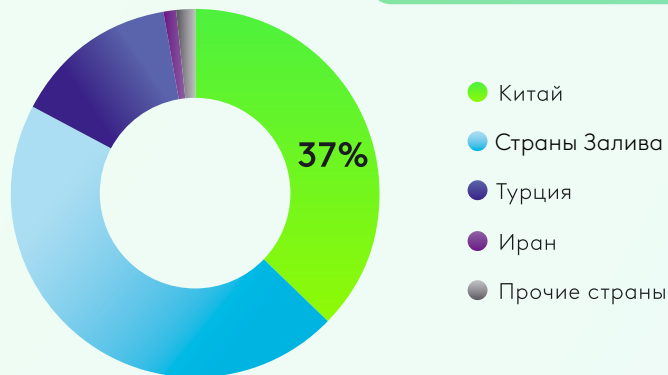
крупнейшая страна-инвестор из Азии в Евразийский регион с долей **55% (66 млрд долл.)**

**страны
Центральной
Азии**

ключевое направление китайских инвестиций в Евразийский регион с долей **54% (35,9 млрд долл.)**



+\$20 млрд «новых» инвестиций за 2024-2025 гг.



Китай

обеспечил более трети всех новых инвестиций из Азии с долей **37% (7,4 млрд долл.)**

**страны
Центральной
Азии**

приняли практически весь объем новых инвестиций из Китая **99% (7,4 млрд долл.)**

Страны Евразийского региона экспортировали в страны Азии **57 млрд долл.** инвестиций

\$1,1 млрд

объем накопленных инвестиций региона
в Китай или **2%** в общем объеме

Россия

ключевая страна-экспортер инвестиций из Евразийского
региона в Китай с долей 99% (1,09 млрд долл.)

Обрабатывающий сектор

ключевой сектор инвестирования в Китай
с долей 93% (\$1,04 млрд) в общем объеме



+\$6,3 млрд «новых» инвестиций в Азию
из Евразийского региона за 2024-2025 гг.

\$0,3 млрд

объем «новых» инвестиций региона
в Китай или **5%** в общем объеме

Ключевой проект:

Покупка доли у китайского производителя глинозема
Hebei Wenfeng New Materials
Инвестор — РУСАЛ (Россия)
Объем — **0,3 млрд долл.**



Евразийский Банк Развития

Анализ взаимных инвестиций между Китаем и странами Евразийского региона



Евразийский Банк Развития

Китай и Евразийский регион: анализ инвестиционных потоков

на основе Мониторинга взаимных
инвестиций ЕАБР

Доклад 25/15

Алматы — 2025



Инвестиционное сотрудничество — стратегический приоритет



«ОРТАЛЫҚ АЗИЯ—ҚЫТАЙ»
ЕКІНШІ САММИТІ

2025 жылғы 17 маусым, Астана

第二届中国—中亚峰会

2025年6月17日, 阿斯塔纳

ВТОРОЙ САММИТ
«ЦЕНТРАЛЬНАЯ АЗИЯ—КИТАЙ»

17 июня 2025 года, Астана

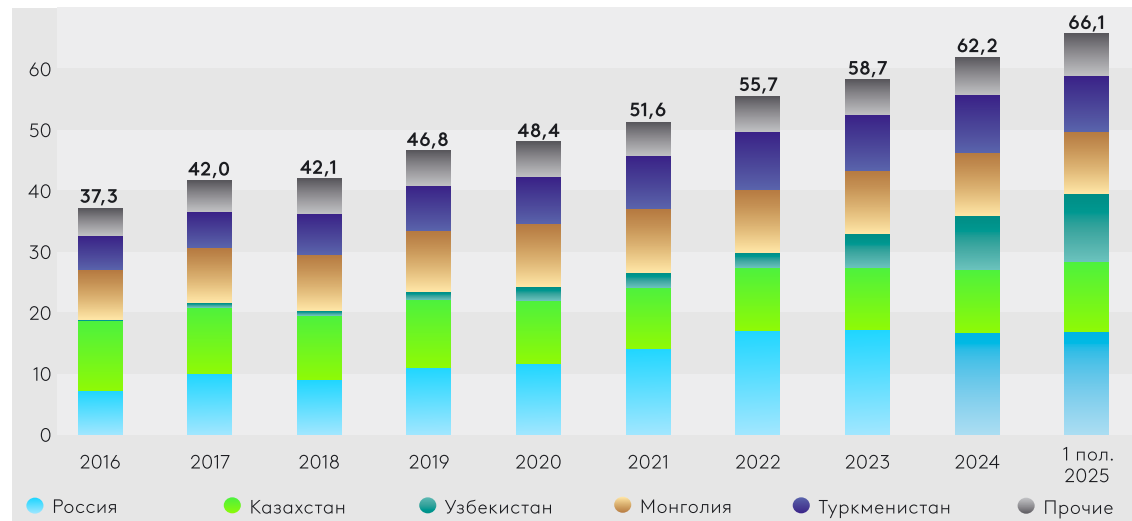


**Инвестиционное сотрудничество
между Китаем и странами
Евразийского регион — приоритет,
закрепленный на высшем уровне:**

- Тяньцзиньская декларация Совета глав государств ШОС (1 сентября 2025 г.)
- Второй саммит «Центральная Азия — Китай» (Астана, 17 июня 2025 г.)
- Инициатива «Пояс и путь»

Центральная Азия, Россия, Монголия — ключевые получатели китайских инвестиций

Накопленные ПИИ Китая в страны Евразийского региона, млрд долл.



Источник: база данных EDB MMI.

Крупнейшие страны-получатели китайских инвестиций в Евразийском регионе:

Россия	\$17,4 млрд (доля – 26,4%)	Монголия	\$10,3 млрд (15,6%)
Казахстан	\$11,4 млрд (17,3%)	Туркменистан	\$9,5 млрд (14,4%)
Узбекистан	\$10,7 млрд (16,2%)		

\$66,1 млрд

объем накопленных инвестиций Китая в Евразийском регионе

+77% / +\$29 млрд

рост накопленных инвестиций Китая в Евразийский регион с 2016 г.

+6,6%

среднегодовой темп роста накопленных инвестиций Китая в Евразийский регион с 2016 г.

Растет доля **частных компаний** и **гринфилд проектов** в структуре инвестиций Китая

60%
+ 17 п.п. к 2016 г.

Greenfield-проекты

Доминирующая форма реализации проектов. Объем накопленных инвестиций достиг **\$40 млрд** на конец 1 п/г 2025 г.

Государственные инвестиции

62%  **53%**
2016 г. 2025 г.

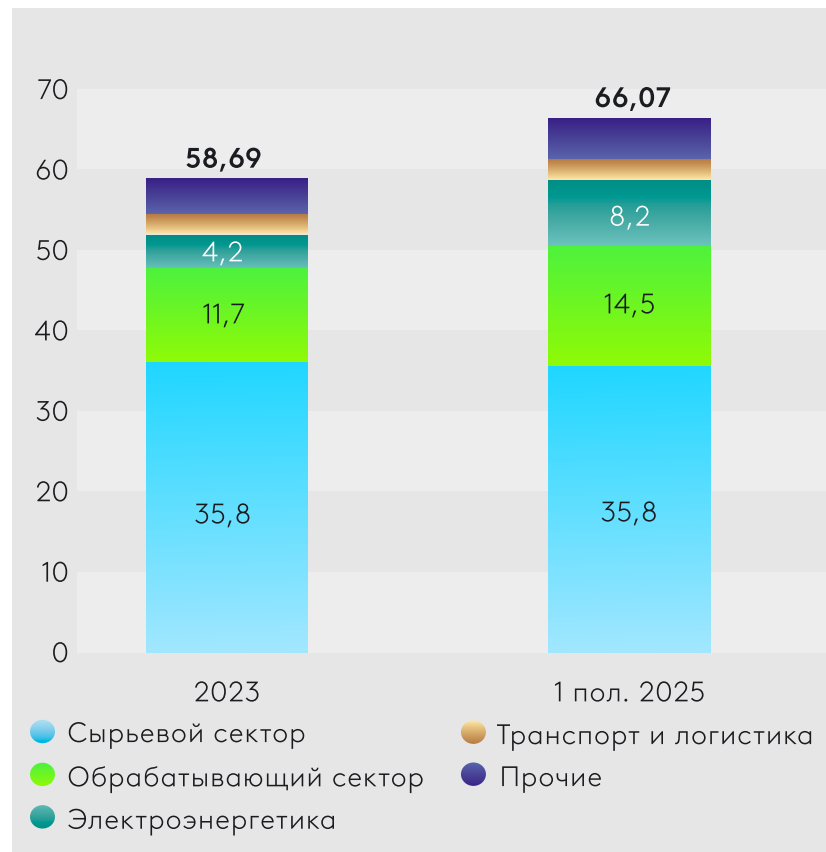
Частные инвестиции

22%  **27%**
2016 г. 2025 г.

Растет привлекательность региона для **китайских частных компаний** на фоне роста их глобальной конкурентоспособности

Фокус инвестиций Китая смещается в электроэнергетический и обрабатывающий сектора

Отраслевая структура накопленных ПИИ Китая в странах Евразийского региона, млрд долл.



Источник: база данных EDB MMI.

-6,8 п.п.



**сырьевой сектор
до 54,1%**

+5,1 п.п.



**электроэнергетика
до 12,3%**

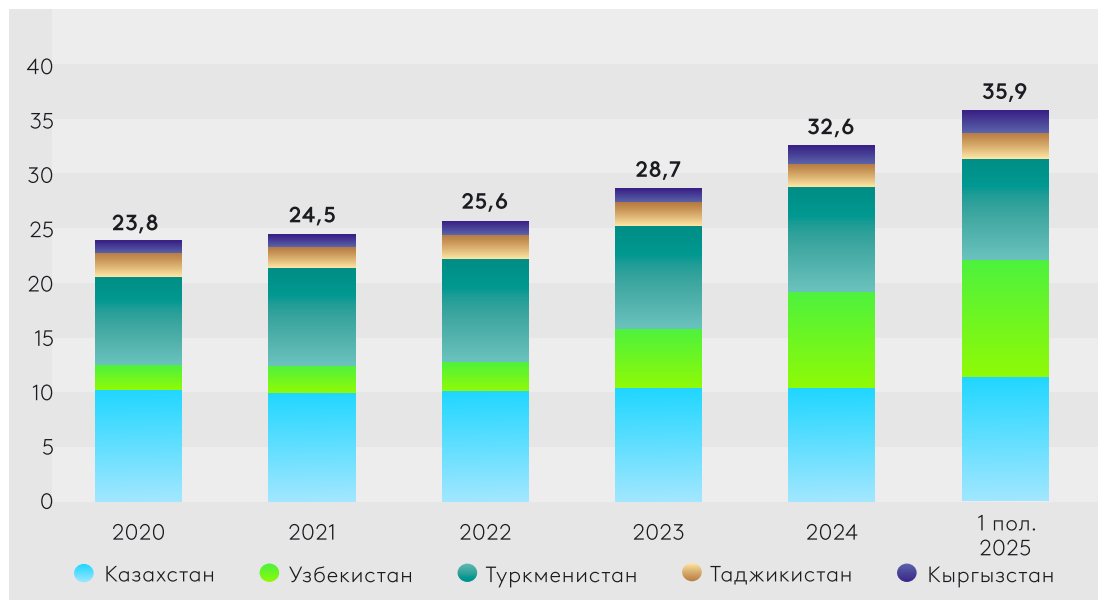
+2,1 п.п.



**обрабатывающий
сектор до 22%**

Инвестиции Китая в Центральную Азию

Накопленные ПИИ Китая в странах Центральной Азии, млрд долл.



Источник: база данных EDB MMI.

\$35,9
млрд

объем накопленных инвестиций
Китая в Евразийском регионе

54%
+5 п.п. к 2020 г.

доля Центральной Азии
в привлеченных ПИИ из Китая
в Евразийский регион

85%

доля сырьевого,
обрабатывающего
и электроэнергетического
секторов в структуре китайских
инвестиций в Центральной Азии

Крупнейшие проекты

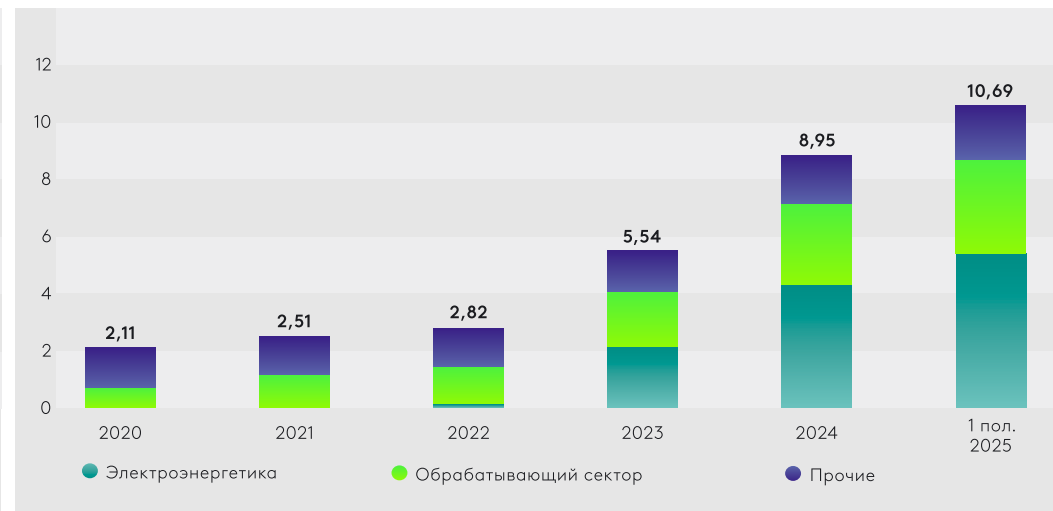
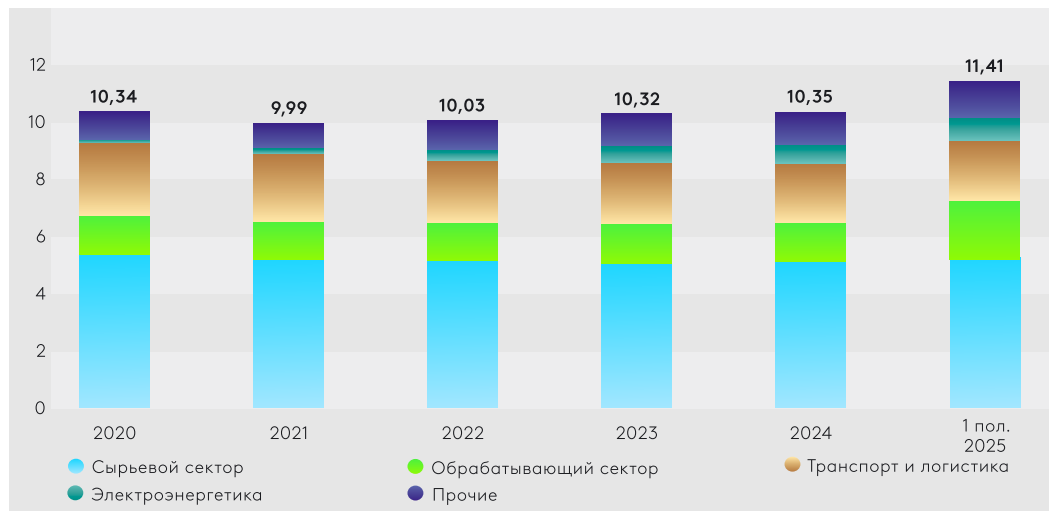
1. Разработка нефтяного месторождения
Багтыярлык (Туркменистан)
Инвестор — CNPC
Объем — **9,4 млрд долл.**

2. Разработка нефтяных месторождений
в Актюбинской области (Казахстан)
Инвестор — CNPC
Объем — **2,1 млрд долл.**

3. Строительство солнечных электростанций
в разных областях Узбекистана
Инвестор — China Energy
Объем — **2 млрд долл.**

Казахстан и Узбекистан — крупнейшие получатели ПИИ из Китая

Накопленные ПИИ Китая в Казахстане (слева) и Узбекистане (справа), млрд долл.



Источник: база данных EDB MMI.



обрабатывающий сектор

13% 2020 г. **18%** 2025 г.



электроэнергетика

0% 2020 г. **51%** 2025 г.



сырьевой сектор

52% 2020 г. **46%** 2025 г.

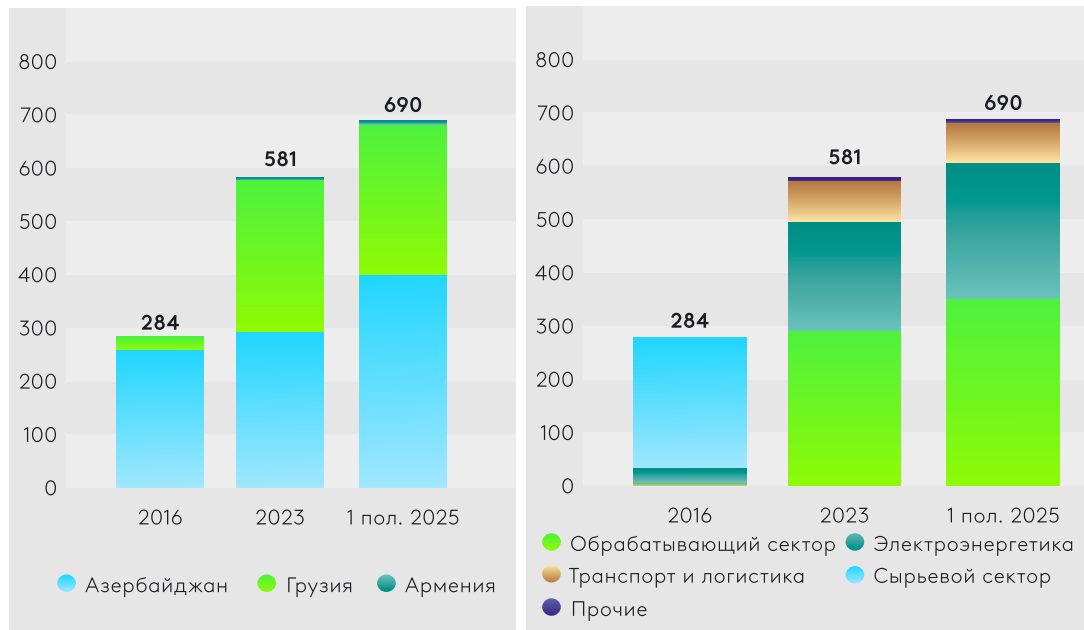


обрабатывающий сектор

35% 2020 г. **31%** 2025 г.

Инвестиции Китая в Южный Кавказ

Накопленные ПИИ Китая в странах Южного Кавказа, млн долл.



Источник: база данных EDB MMI.

x2,4

Рост объема накопленных инвестиций Китая в Южный Кавказ (2016/2025)

90%

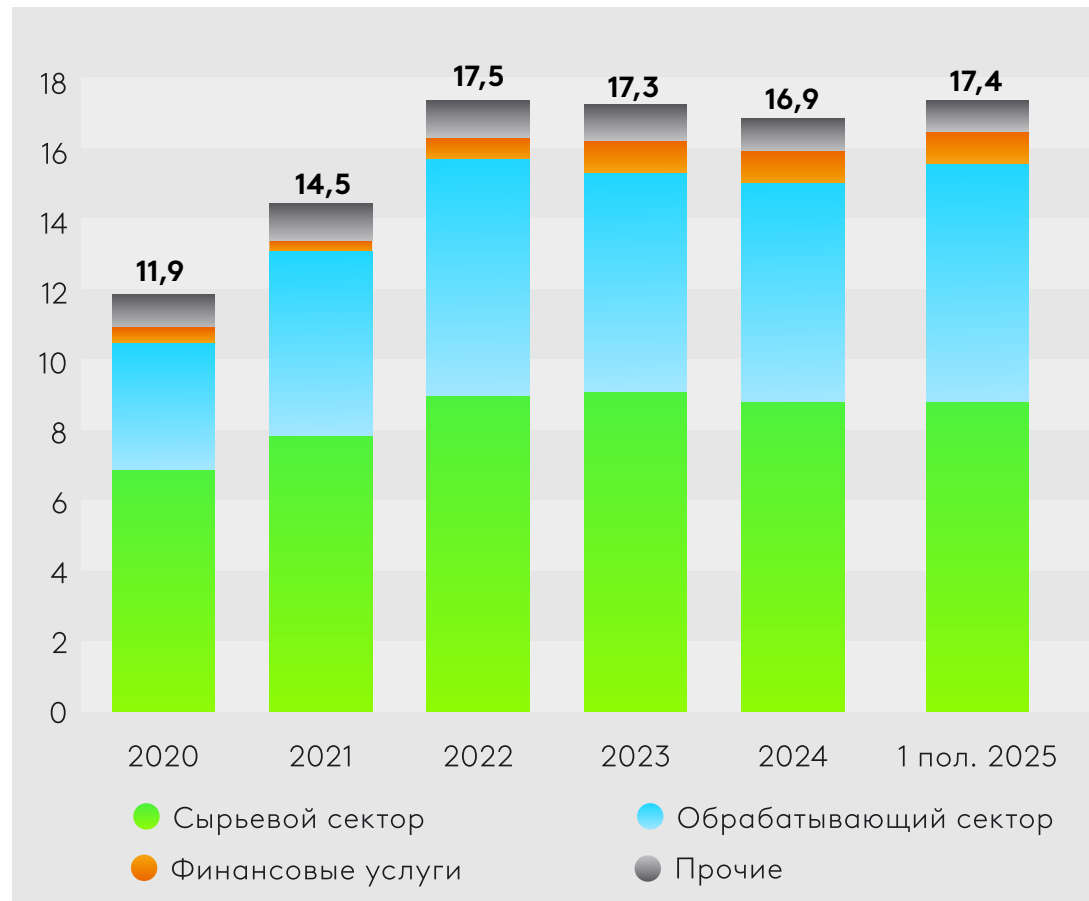
Доля обрабатывающего и электроэнергетического секторов в структуре китайских инвестиций в ЮК

Крупнейшие проекты

1. Развитие свободной индустриальной зоны Поти (Грузия)
Инвестор — China International Group LLC
Объем — 75 млн долл.
2. Завод по производству керамических плит «Azerbaijan Vanhong Ceramics»
Инвестор — Wenzhou Wanhong Trading Co.
Объем — 50 млн долл.
3. Строительство солнечной электростанций в Гобустанском районе (Азербайджан)
Инвестор — Universal Energy
Объем — 50 млн долл.

Инвестиции Китая в Россию

Накопленные ПИИ Китая в России, млрд долл.



Источник: база данных EDB MMI.

+47%

Рост объема накопленных инвестиций Китая в Россию

90%

Доля сырьевого и обрабатывающего секторов в структуре китайских инвестиций в Россию

Крупнейшие проекты

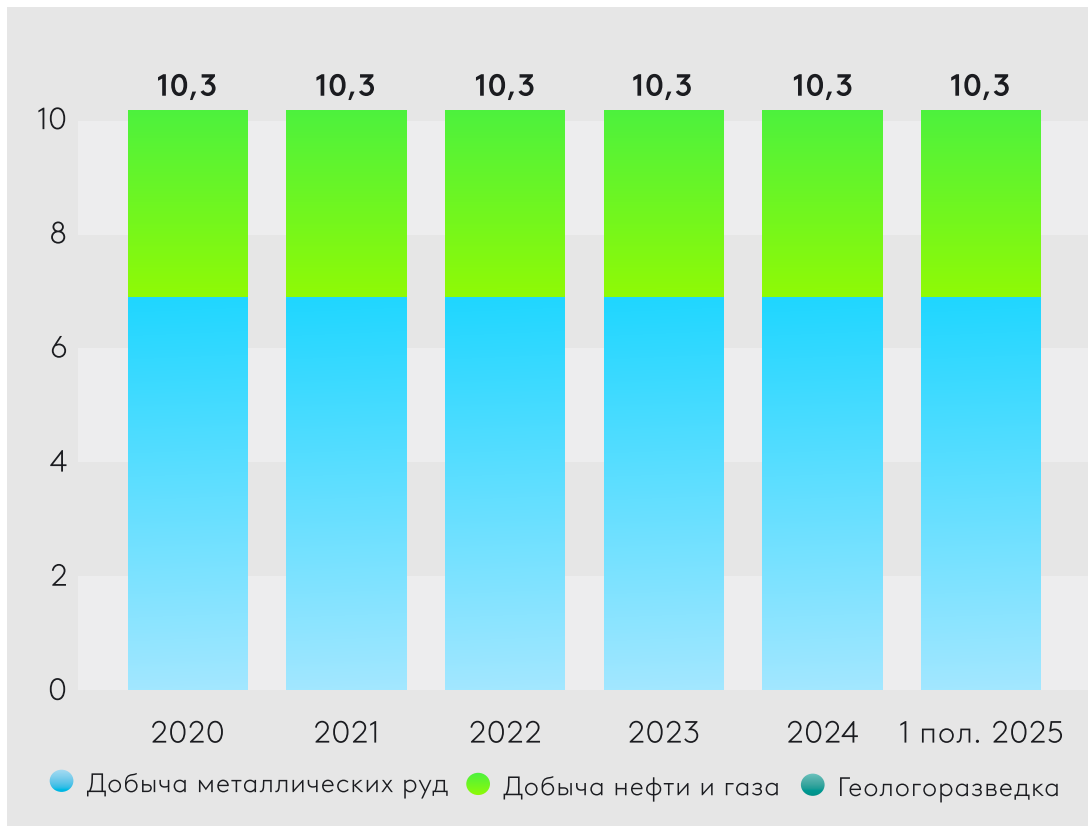
1. Владение доли в газовом проекте Ямал-СПГ
Инвестор — CNPC
Объем — 4,3 млрд долл.

2. Строительство Амурского газохимического комплекса
Инвестор — Sinopec
Объем — 3,2 млрд долл.

3. Покупка доли в нефтехимической компании СИБУР Холдинг
Инвесторы — Sinopec и Silk Road Fund
Объем — 2,6 млрд долл.

Инвестиции Китая в Монголию

Накопленные ПИИ Китая в Монголии, млрд долл.



Источник: база данных EDB MMI.

\$10,3 млрд

Объем накопленных инвестиций Китая в Монголию

Секторальное распределение

68%

Добыча
металлических
руд

32%

Добыча
нефти
и газа

Крупнейшие проекты

1. Железорудное месторождение Bold Tumor Eruu Gol
Инвестор — Zhongrun Resources
Объем ПИИ (1 п/г 2025 г) — 5 млрд долл.

2. Нефтяное месторождение Тосон-Уул XIX
Инвестор — CNPC
Объем ПИИ — 1,97 млрд долл.

3. Покупка железорудных компаний Iron Ore, Mongoli New La Le GAO Te Iron Mining, Shiny Glow Limited
Инвестор — Zhongrun Resources
Объем ПИИ — 1,97 млрд долл.

Новые проекты Китая в Евразийском регионе

25 проектов

23

Центральная
Азия

2

Азербайджан

в первом полугодии 2025 г.
с общим объемом накопленных
инвестиций в \$870 млн

Топ-10 проектов в первом полугодии 2025 г.



Завод по переработке кукурузы

Жамбылская обл., Казахстан
Инвестор — Fufeng Group

Общая сумма — \$1 500 млн



Строительство СЭС

Кызылординская обл., Казахстан
Инвестор — China Huadian Corporation

Общая сумма — \$22 млн



Хлопково-текстильный кластер

Туркестанская обл., Казахстан
Инвестор — Xinjiang Lihua

Общая сумма — \$600 млн



Строительство ВЭС

Джизакская обл., Узбекистан
Инвестор — Universal Energy

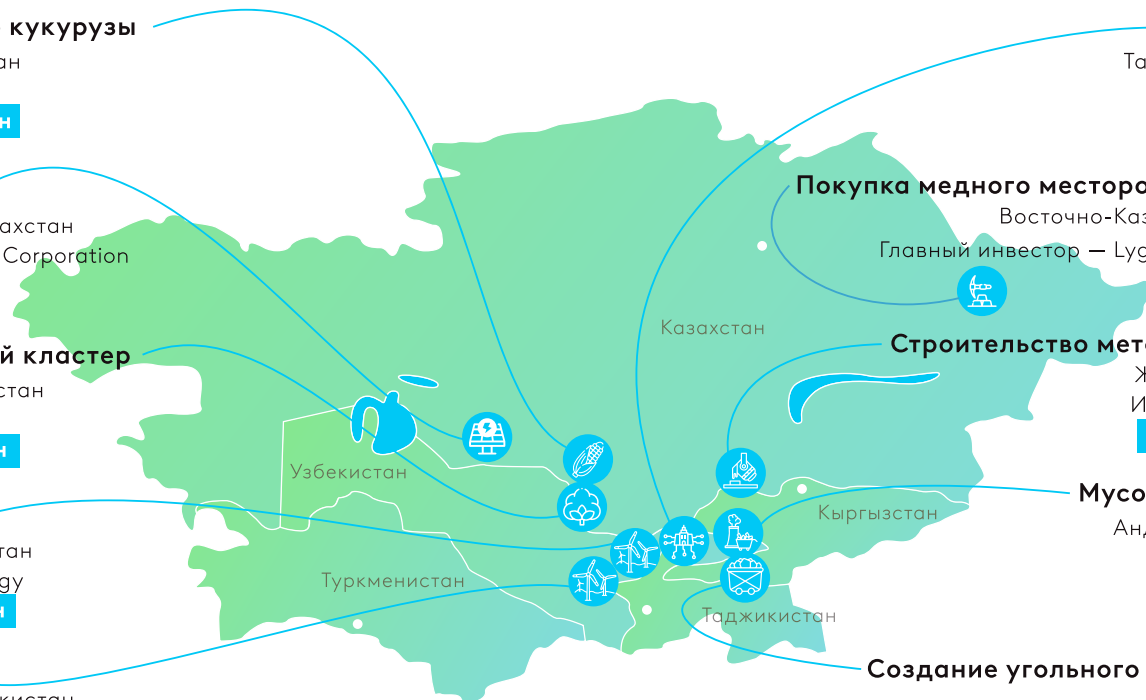
Общая сумма — \$250 млн



Строительство ВЭС

Самаркандская обл., Узбекистан
Инвестор — Universal Energy

Общая сумма — \$250 млн



Создание Технопарка

Ташкентская обл., Узбекистан
Инвестор — Holley Group

Общая сумма — \$200 млн



Покупка медного месторождения и предприятия

Восточно-Казахстанская обл., Казахстан
Главный инвестор — Lygend Resources & Technology

Общая сумма — \$125 млн



Строительство металлургического завода

Жамбылская обл., Казахстан
Инвестор — Fujian Hengwang

Общая сумма — \$1 200 млн



Мусоросжигательный завод

Андижанская обл., Узбекистан
Инвестор — CAMC

Общая сумма — \$140 млн



Создание угольного логистического центра

Ошская обл., Кыргызстан
Инвестор — Xinjiang Dacheng Yuanlong Technology

Общая сумма — \$430 млн



Ключевые тенденции

Отраслевой сдвиг

Электроэнергетика и обрабатывающий сектор растут на фоне снижения значимости сырьевого сектора

Изменение суммарной доли секторов за последнее десятилетие

17% ↑ 34%

Рост доли Узбекистана

Узбекистан — лидер по объемам и темпам привлечения китайских инвестиций в регионе

Рост доли Узбекистана за последнее десятилетие

1% ↑ 16%

Активизация частного капитала

Рост инвестиционной активности **частных компаний** — инвесторов из Китая на фоне снижения роли государственных компаний.

Прирост объема за последнее десятилетие

+\$10 млрд

Расширение greenfield-проектов

Рост значимости **первичных инвестиций**

Рост доли проектов «с нуля» за последнее десятилетие

43% ↑ 60%



Евразийский Банк Развития

Հնորհակալութիւն ուշադրութեան համար!

Дзякуй за ўвагу!

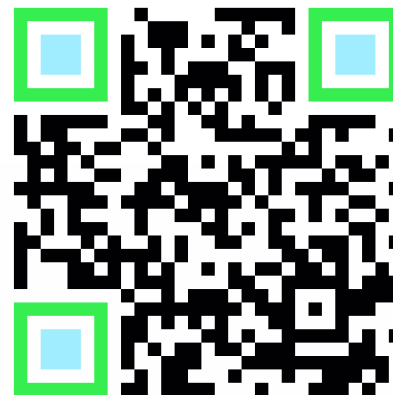
Назар аударғандарыңызға рахмет!

Назар салганыңыздарга рахмат!

E'tiboringiz uchun tashakkur!

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