

Казахстан открывает новые перспективы

Отчет об инвестиционной
привлекательности Казахстана

Июнь 2024 года

The EY logo is positioned in the bottom right corner of the page. It consists of the letters 'EY' in a bold, white, sans-serif font. A yellow triangle is located behind the 'Y'.

Building a better
working world



Содержание

Предисловие	5	Глава 3	ПИИ в 2023 году по отраслям, секторам и функциям	12
Глава 1				
Обзор геополитической и экономической ситуации	6			
1.1 Меняющиеся геополитические и торговые отношения будут играть значительную роль в том, как будет складываться ситуация в экономике Казахстана	6	3.1 Объем ПИИ, привлекаемых в Казахстане в проекты, которые реализуются в добывающих отраслях, падает, так как инвесторы перенаправляют свои инвестиции в недобывающие отрасли с учетом глобального смещения в сторону устойчивого развития и возобновляемых источников энергии		12
1.2 Казахстан ставит своей целью сокращение зависимости экономики от нефти и укрепление ее устойчивости за счет внедрения цифровых инноваций и диверсификации	7	Глава 4	ПИИ по стране происхождения инвестиций	14
1.2.1 Инфляция достигла пикового значения в 2022 году, но в настоящее время наблюдается ее снижение	8	Глава 5	Политические инициативы	15
1.2.2 Казахстан постепенно сокращает экономическую зависимость от нефти и движется в направлении создания цифровой экономики, ориентированной на новые технологии	9	5.1 Содействие повышению квалификации персонала и развитию компетенций		16
1.3 Казахстан укрепляет торговые связи с ЕС для получения доступа к рынкам, обеспечения диверсификации и уравнивания спроса и предложения в экономике региона	9	5.2 Реформирование структуры институтов для создания ориентированной на рынок бизнес-среды		17
Глава 2		5.3 Стимулирование дальнейшей диверсификации экономики		17
Обзор ПИИ	10	5.4 Ускорение перехода к низкоуглеродной экономике и разработка нормативно-правовой базы, удовлетворяющей потребностям эры цифровых технологий		18
2.1 Коротко о ПИИ	10	Примечание		19
		Благодарность		19



Предисловие

Ерлан Досымбеков

Управляющий партнер EY
в странах Кавказа и Центральной Азии



В ходе VI Казахстанского круглого стола по глобальным инвестициям премьер-министр Республики Казахстан Аликхан Смаилов объявил о целевом показателе привлечения прямых иностранных инвестиций (далее – «ПИИ») в 150 млрд долл. США за период до 2029 года. Провозглашение такой высокой цели подчеркивает значимость ПИИ для развития экономики страны. В этой связи мы рады предложить вашему вниманию второй выпуск нашего исследования инвестиционной привлекательности Казахстана.

В 2023 году в Казахстане было зафиксировано 65 новых проектов с привлечением ПИИ, что составляет 132% от показателя прошлого года. Количество созданных рабочих мест и объем капитальных вложений тоже резко возросли, превысив доковидные уровни. Однако для того чтобы раскрыть, какие же изменения на самом деле происходят в инвестиционном ландшафте Казахстана, важны не только эти цифры и не следует ограничиваться только их рассмотрением.

Мы видим, что более широкий контекст формирует диверсификация. Ранее из-за обилия природных ресурсов в стране проекты ПИИ концентрировались в основном в добывающих отраслях. Но в 2023 году на секторах потребительских товаров и транспорта уже приходилось 40% от общего числа проектов с привлечением ПИИ, при этом сектор высокотехнологичного производства и возобновляемая энергетика тоже продемонстрировали уверенный рост. Сегодня в экономике Казахстана акцент смещается в сторону цифровизации и наращивания мощностей в несырьевых отраслях экономики. В этом направлении страна предприняла ряд смелых шагов, таких как запуск цифрового тенге и создание стратегического плана по формированию экономики, основанной на научных знаниях и инновациях.

Аналогичным образом, при наличии давно сложившихся связей с Россией и Китаем и благодаря своему стратегическому расположению между Востоком и Западом, страна прилагает целенаправленные усилия, чтобы расширить географию своей торговли и выйти на другие рынки, а также сформировать диверсифицированный пул иностранных инвесторов.

Притом что Казахстан работает над созданием фундамента для устойчивого роста, было выявлено, что на пути к достижению этой цели стране не избежать вызовов. Как показывает наше исследование, Казахстан должен сконцентрировать усилия на возвращении квалифицированных специалистов, проведении структурных реформ и ускорении процесса перехода к низкоуглеродной экономике. И это не просто рекомендации, а составляющие будущего процветания Казахстана. Предлагаем вам изучить выводы, содержащиеся в этом отчете, и вместе с нами стать свидетелями удивительной эволюции инвестиционного ландшафта Казахстана.

Глава 1

Обзор геополитической и экономической ситуации

1.1 Меняющиеся геополитические и торговые отношения будут играть значительную роль в том, как будет складываться ситуация в экономике Казахстана

Как и многие развивающиеся рынки, Казахстан сталкивается с реалиями стремительно меняющегося миропорядка. Исторически сложившееся доминирование и влияние Запада постепенно уступает место другой парадигме, которая в большей степени ориентирована на Восток. Примером этого процесса может служить возникновение БРИКС – межгосударственного объединения стран (Бразилии, России, Индии и Китая).

Как и многие развивающиеся рынки, Казахстан сталкивается с реалиями стремительно меняющегося миропорядка. Исторически сложившееся доминирование и влияние Запада постепенно уступает место другой парадигме, которая в большей степени ориентирована на Восток. Примером этого процесса может служить возникновение БРИКС – межгосударственного объединения стран (Бразилии, России, Индии и Китая). В формирующемся раскладе сил в мировой экономике многие страны предпочитают не примыкать тесно ни к одной из групп, а сохранять нейтральность и получать выгоду от связей с разными блоками. Все в большей мере становится очевидно, что экономическая судьба стран будет зависеть от сделанного ими выбора между различными мировыми и региональными блоками, с которыми они будут строить отношения.

В этой связи Казахстан можно рассматривать в качестве интересного примера. Он поддерживает достаточно тесные связи и с Западом, и с Востоком, так как граничит с Россией на севере и северо-западе и с Китаем – на востоке. Соответственно, у Казахстана исторически сложившиеся отношения с обеими странами и значительные объемы инвестиций в казахстанскую экономику от каждой из них. Однако основным торговым партнером является Европейский союз (ЕС), на долю которого приходится почти треть от объема внешней торговли страны¹.

Казахстан ставит перед собой цель еще больше расширить географию экспорта. В 2023 году Казахстан экспортировал товары в 135 стран, включая такие новые рынки, как Гибралтар, Камбоджа и Бангладеш. Примечательно, что объем торговли Казахстана со странами Юго-Восточной Азии значительно вырос. В 2023 году доля экспорта в страны Азии, не включая Содружество независимых государств (СНГ), составила 35,3% от общего объема экспорта.²

¹ «Внешняя торговля Казахстана крупным планом: объем экспорта несырьевых товаров в Азию растет, и главным торговым партнером становится Китай», The Astana Times, [https://astanatimes.com/2024/02/close-up-look-at-kazakhstans-foreign-trade-china-becomes-top-trade-partner-as-non-commodity-exports-to-asia-rise/#:~:text=Data%20from%20the%20bureau%20also,%2C%20while%20imports%20%E2%80%93%20%2410.9%20billion](https://astanatimes.com/2024/02/close-up-look-at-kazakhstans-foreign-trade-china-becomes-top-trade-partner-as-non-commodity-exports-to-asia-rise/#:~:text=Data%20from%20the%20bureau%20also,%2C%20while%20imports%20%E2%80%93%20%2410.9%20billion,), 27 февраля 2024 года.

² «Казахстан продолжает диверсифицировать свою экономику, и объем его экспорта, не включая экспорт нефти и нефтепродуктов, достиг 35,1 млрд долл. США» The Astana Times, <https://astanatimes.com/2024/03/kazakhstans-non-oil-exports-reach-35-1-billion-as-nation-diversifies-economy/#:~:text=According%20to%20the%20agency's%20data,increasing%20by%2020%25%20in%202023.> 21 марта 2024 года.



Благодаря стратегически выгодному расположению Казахстана в Евразии, богатым природным ресурсам и значимости для мировой транспортной системы Казахстан является одним из ключевых глобальных геополитических игроков. Участие страны в китайской программе

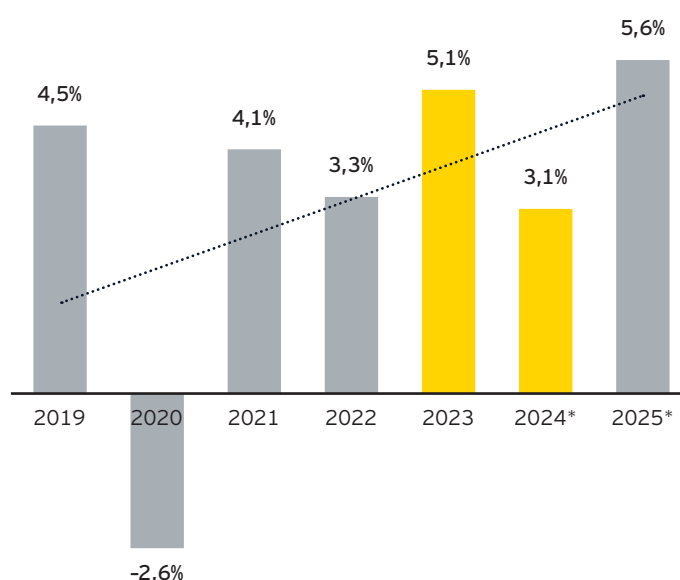
«Один пояс – один путь» и возможности Казахстана в области поставок энергоносителей западным странам в качестве альтернативы поставкам из России еще раз подтверждают значимость страны.

1.2 Казахстан ставит своей целью сокращение зависимости экономики от нефти и укрепление ее устойчивости за счет внедрения цифровых инноваций и диверсификации

В 2023 году несмотря на такие вызовы, как отрицательное сальдо текущего платежного баланса и конфликт на Украине, рост казахстанской экономики составил 5,1%. Данный рост был в основном обеспечен за счет роста нефтяного, строительного, торгового и телекоммуникационного секторов и поддерживался достаточно высоким уровнем потребления населения и значительным объемом инвестиций. Кроме того, была усилена работа по расширению круга партнеров по экспорту, а также по преобразованию задач развития возобновляемой энергетики и разработки климатических стратегий в приоритетные. На динамику рынка влияли процессы умеренной иммиграции, релокации компаний, финансового оздоровления банков, а также движение капитала, колебания обменных курсов и стабильный рост реальной заработной платы.

На 2024 год Международный валютный фонд (МВФ) прогнозирует более низкий темп роста – 3,1%, указывая на задержки в освоении Тенгизского месторождения, проблемы, связанные с добычей нефти, и усиливающееся действие факторов неопределенности в мире в целом и в регионе в частности.³

Прирост реального ВВП (%)



* Прогноз.

Источник: данные МВФ по состоянию на 24 апреля 2024 года.

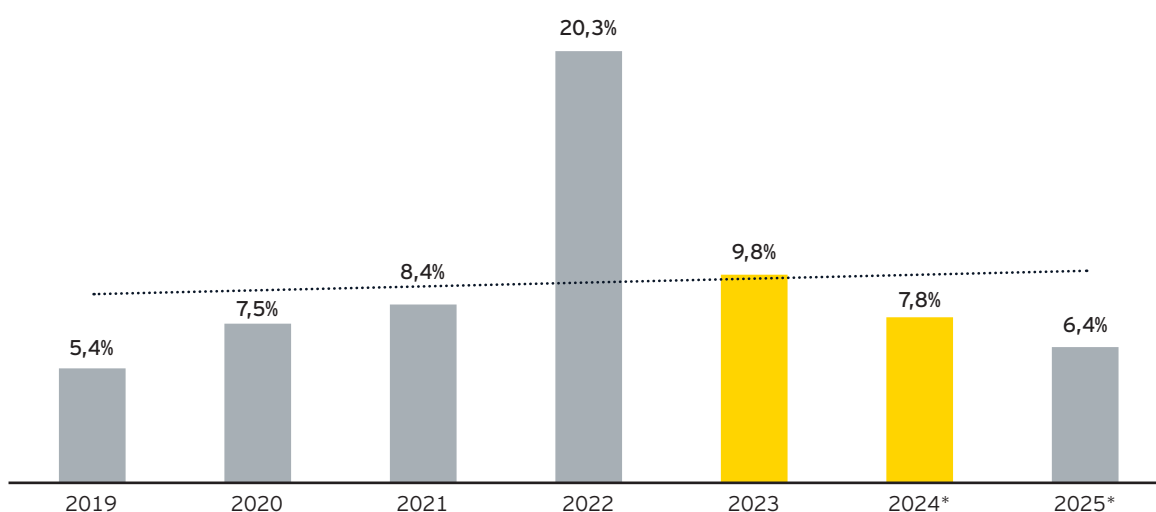
³ «Перспективы развития региональной экономики Ближнего Востока и Центральной Азии (апрель 2024 года): неравномерное восстановление при высоком уровне неопределенности», Международный валютный фонд, 18 апреля 2024 года.

1.2.1 Инфляция достигла пикового значения в 2022 году, но в настоящее время наблюдается ее снижение

Инфляция в Казахстане достигла пикового значения в 2022 году из-за нарушения цепочек поставок, повышения цен на сырьевые товары и российско-украинского конфликта, но затем начала снижаться. Темп инфляции снизился с 20,3% в декабре 2022 года до 9,8% в декабре 2023 года, с основным в результате смягчения влияния внешних потрясений, особенно в Казахстане. С целью дальнейшей борьбы с инфляцией заместитель премьер-министра Серик Жумангарин провел совещание 14 марта 2024 года для обсуждения потенциальных решений. Из 30 мер, которые были запланированы на 2023 год, 25 были успешно реализованы, что сыграло решающую роль в снижении потребительских цен и темпа инфляции.⁴

После того как было достигнуто пиковое значение в 2022 году, Национальный банк Казахстана (НБК) стал принимать меры по контролю инфляции для снижения ее негативного влияния и начал осуществлять смягчение денежно-кредитной политики. В июле 2023 года целевой показатель по инфляции был пересмотрен до 5%⁵, и с тех пор центральный банк снизил процентные ставки на 200 базисных пунктов.⁶ Однако на своем совещании, состоявшемся в апреле 2024 года, банк принял решение о сохранении ставок на том же уровне в связи с обеспокоенностью в отношении потенциального негативного воздействия инфляции как на внутреннем рынке, так и со стороны России.

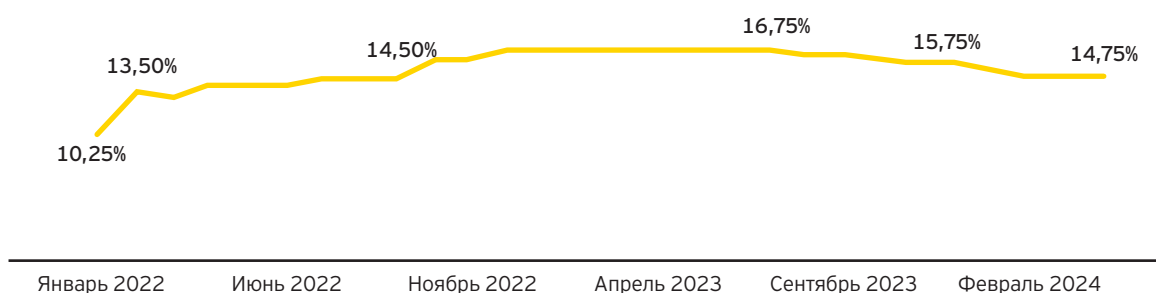
Инфляция (%)



* Прогноз.

Источник: данные МВФ по состоянию на 24 апреля 2024 года.

Ставка Национального банка (%)



Источник: Национальный банк Казахстана.

⁴ «Меры по снижению инфляции в Казахстане будут пересмотрены», Аппарат Правительства РК, <https://primeminister.kz/en/news/kazakhstans-anti-inflationary-measures-to-be-revised-27574>, 18 марта 2024 года.

⁵ «Стратегия денежно-кредитной политики до 2030 года», НБК, <https://nationalbank.kz/en/news/monetary-policy-strategy/rubrics/2010>, 5 июля 2023 года.

⁶ «Денежно-кредитная политика Казахстана, февраль 2024 года», аналитическое агентство Focus economics, <https://www.focus-economics.com/countries/kazakhstan/news/monetary-policy/nbk-pauses-its-easing-cycle-in-april/#:~:text=Kazakhstan%3A%20NBK%20pauses%20its%20easing,or%20minus%201.0%20percentage%20point>. 12 апреля 2024 года.

1.2.2 Казахстан постепенно сокращает экономическую зависимость от нефти и движется в направлении создания цифровой экономики, ориентированной на новые технологии

В стране хорошо развита добывающая промышленность, традиционно инвестиции были тесно связаны с возможностями, открывающимися в нефтегазовом секторе, в результате чего Казахстан стал крупнейшим производителем нефти в Центральной Азии. Однако в последнее время страна делает ставку на диверсификацию экономики, развивая промышленное производство и различные отрасли сферы услуг.

В 2023 году Казахстан резко – на 32 % – нарастил объем несырьевого экспорта, который увеличился с 26,5 млрд долл. США в 2022 году до 35,1 млрд долл. США в 2023 году. Этот рост соответствует планам страны по снижению своей зависимости от экспорта нефти и газа и курсу на диверсификацию экономики. Правительство страны надеется увеличить объем несырьевого экспорта до 41 млрд долл. США к 2025 году.⁷

Казахстан встал на путь модернизации и развивает несырьевые отрасли экономики с акцентом на цифровизацию, что способствует росту инвестиций в развитие технологий. Одним из первых примеров данного перехода к развитию несырьевой экономики может считаться запуск

правительством в ноябре 2023 года цифрового тенге для проведения операций в онлайн-режиме с последующим планируемым расширением его использования для проведения операций в офлайн-режиме и трансграничных операций к 2025 году. Смелые планы правительства по цифровизации услуг для населения будут служить дальнейшим стимулом для работы в этом направлении.

Доходы государственного бюджета (от нефтяной отрасли по сравнению с остальными отраслями) (Доля в ВВП (%))

Описание	Прогноз		
	2022	2023	2024
Общий доход	21,8%	23,1%	20,7%
Нефтяная отрасль	8%	6,4%	5,3%
Остальные отрасли	13,8%	16,7%	15,4%

Источник: МВФ.

1.3 Казахстан укрепляет торговые связи с ЕС для получения доступа к рынкам, обеспечения диверсификации и уравнивания спроса и предложения в экономике региона

В 2023 году внешнеторговый оборот Казахстана достиг 139,8 млрд долл. США, при этом объем экспорта составил 78,7 млрд долл. США. Двумя самыми крупными торговыми партнерами являются Китай и Россия, хотя объем торговли с Россией снизился на 3,7% за период с начала российско-украинской войны – с 27 млрд долл. США в 2022 году до 26 млрд долл. США в 2023 году. Китай заместил образовавшиеся объемы экспорта России в Казахстан и стал главным торговым партнером страны, достигнув объема торговли в 31,5 млрд долл. США в 2023 году.

Еще одним крупным торговым партнером является ЕС, его объем торговли с Казахстаном составил 37,7 млрд долл. США за 11 месяцев 2023 года. Конфликт на Украине привел к дальнейшему ускорению развития торговли с ЕС, объем которой увеличился на 3,2% за период с января по ноябрь 2023 года по сравнению с аналогичным периодом 2022 года.⁸ Казахстан и ЕС отметили 31-ю годовщину установления двусторонних отношений и с оптимизмом смотрят в будущее.⁹ Достаточно диверсифицированная торговля страны между западным и восточным блоками предоставляет ей определенную свободу действий с точки зрения управления потоком экспорта.

⁷ «Казахстан продолжает диверсифицировать свою экономику, и объем его экспорта, не включая экспорт нефти и нефтепродуктов, достиг 35,1 млрд долл. США», The Astana Times, <https://astanatimes.com/2024/03/kazakhstans-non-oil-exports-reach-35-1-billion-as-nation-diversifies-economy/#:~:text=According%20to%20the%20agency's%20data,increasing%20by%2020%25%20in%202023>, 2 февраля 2024 года.

⁸ «Казахстан и ЕС отмечают 31-ю годовщину установления двусторонних отношений и с оптимизмом смотрят в будущее», The Astana Times, <https://astanatimes.com/2024/02/kazakhstan-eu-mark-31-years-of-bilateral-ties-looking-optimistic-into-future/>, 2 февраля 2024 года.

⁹ «Казахстан и ЕС отмечают 31-ю годовщину установления двусторонних отношений и с оптимизмом смотрят в будущее», The Astana Times, <https://astanatimes.com/2024/02/kazakhstan-eu-mark-31-years-of-bilateral-ties-looking-optimistic-into-future/>, 2 февраля 2024 года.

Глава 2

Обзор ПИИ

2.1 Коротко о ПИИ

132%

увеличение числа проектов с привлечением ПИИ по сравнению с прошлым годом

17 млрд

долл. США
объем капитальных вложений

3

проекта с привлечением ПИИ, имеющие стоимость **1 млрд** долл. США и создающие **4 321** рабочее место

Крупнейшие инвесторы, по странам



Германия
11 проектов



Китай
9 проектов

29 288

созданных рабочих мест

Казахстан сосредоточен на обеспечении привлечения **разнообразных и устойчивых инвестиций**



Секторы потребительских товаров и транспорта лидировали по количеству проектов с привлечением ПИИ



На высокотехнологичное производство пришелся наибольший объем капитальных вложений



Число проектов в возобновляемой энергетике в 2023 году удвоилось

Источник: fDi Markets (Financial Times)



ПИИ по годам за период 2019-2023 гг.

Год	Проекты	Капитальные вложения (млн долл. США)	Количество созданных рабочих мест	Балл ПИИ*
2019	62	6 003	16 644	84,6
2020	10	847	1 569	12,4
2021	20	714	2 094	22,8
2022	28	1 644	5 338	34,9
2023	65	16 990	29 288	111,2
Итого	185	26 198	54 933	265,9

* Показатель ПИИ рассчитывается как средневзвешенное значение на основе учета трех критериев: количества проектов, количества созданных рабочих мест и объема вложенного капитала.

Источник: fDi Markets (Financial Times).

В 2023 году в Казахстане наблюдался значительный рост объемов входящих ПИИ. В 2023 году количество проектов ПИИ резко увеличилось на 132 % по сравнению с прошлым годом и составило 65 проектов (по сравнению с 28 проектами в 2022 году). Рост объема капиталовложений оказался еще более значительным (девятикратным), при этом по трем проектам стоимость превысила отметку в 1 млрд долл. США. Кроме того, в 2023 году количество рабочих мест, созданных за счет ПИИ, увеличилось в четыре раза по сравнению с 2022 годом. Все три показателя по ПИИ превзошли уровни доковидного периода.

Скачок в инвестициях свидетельствует о растущей роли Казахстана в мировой экономике и его привлекательности как инвестиционного хаба для различных отраслей. Предполагается, что в 2024 году данная тенденция сохранится, о чем свидетельствует тот факт, что в первом квартале 2024 года уже привлечены иностранные инвестиции в 40 новых проектов в таких секторах, как здравоохранение и промышленное производство.¹⁰ Смелые планы премьер-министра Казахстана по привлечению ПИИ в сумме 150 млрд долл. США за период до 2029 года отражают экономические планы страны. Более того, страна вышла на шестое место в рейтинге по привлечению ПИИ согласно исследованию FDI Standouts Watchlist 2024 года.¹¹

¹⁰ «Казахстан привлекает иностранные инвестиции в 40 крупных проектов на 2024 год», The Times of Central Asia, <https://timesca.com/kazakhstan-secures-foreign-investment-in-40-major-projects-for-2024/>, 13 марта 2024 года.

¹¹ «Казахстан занимает шестое место в рейтинге по привлечению ПИИ согласно исследованию FDI Standouts Watchlist 2024 года», The Astana Times, <https://astanatimes.com/2024/01/kazakhstan-secures-sixth-position-in-fdi-standouts-watchlist-2024/#:~:text=ASTANA%20%E2%80%93%20Kazakhstan%20has%20claimed%20the,11%2C%202023,4%20января%202024%20года.>

Глава 3

ПИИ в 2023 году по отраслям, секторам и функциям

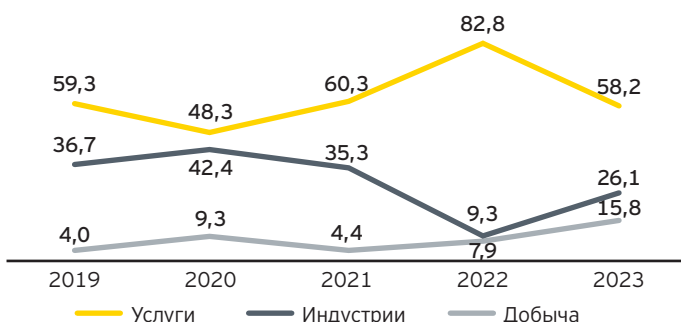
3.1 Объем ПИИ, привлекаемых в Казахстане в проекты, которые реализуются в добывающих отраслях, падает, так как инвесторы перенаправляют свои инвестиции в недобывающие отрасли с учетом глобального смещения в сторону устойчивого развития и возобновляемых источников энергии

Казахстан обладает огромными запасами нефти и газа, а также ключевых стратегически важных полезных ископаемых, поэтому основное место в товарной структуре внешней торговли Казахстана занимает продукция энергетики.

Традиционно инвестиции в экономику Казахстана были в основном ориентированы на проекты в добывающих отраслях. Однако в последнее время произошел перелом в этой тенденции, как показано на графике ниже, и в последние несколько лет сфера услуг стала превращаться в лидирующего получателя ПИИ.

Согласно данным национальной компании Kazakh Invest, участвующей в привлечении ПИИ в стране, в прошлом иностранные инвестиции в Казахстан направлялись преимущественно в добывающие отрасли, такие как нефтегазовая отрасль. Однако в последние годы отмечалось падение объемов иностранных инвестиций в эти отрасли, а интерес к инвестированию в обрабатывающие отрасли возрос.¹²

Доля ПИИ по отраслям, на основе балла ПИИ*



* Показатель ПИИ рассчитывается как средневзвешенное значение на основе учета трех критериев: количества проектов, количества созданных рабочих мест и объема вложенного капитала. Источник: fDi Markets (Financial Times).

В 2023 году секторы потребительских товаров и транспорта выделялись среди других секторов по объему входящих инвестиций: каждый из этих двух секторов привлек инвестиции в 13 проектов (по сравнению с двумя и четырьмя проектами в 2022 году соответственно). На их долю в совокупности приходится 40 % от общего объема ПИИ в Казахстан по количеству проектов с привлечением ПИИ. В этих двух секторах было создано в общей сложности 15 472 новых рабочих места. Рост среднего класса и увеличивающиеся реальные доходы населения привели к возросшему спросу на продукты высокого качества и товары известных брендов. Кроме того, Казахстан превращается в ключевой транспортно-логистический хаб, соединяющий Китай и Южную Азию с Россией и Европой и служащий торговыми воротами в регионы Каспийского моря, Центральной Азии и Западного Китая.

¹² «Изучение инвестиционных возможностей и сотрудничества между Казахстаном и США» <https://invest.gov.kz/media-center/press-releases/exploring-investment-opportunities-and-cooperation-between-kazakhstan-and-the-u-s/>, 11 сентября 2023 года.

Сектор	Проекты	Капитальные вложения (млн долл. США)	Количество созданных рабочих мест	Балл ПИИ*
Потребительские товары	13	1 441	11 075	25,5
Транспорт	13	1 031	4 397	18,4
Энергетика	11	2 747	3 811	17,6
Высокотехнологичное производство	9	8 401	4 110	21,5
Чистые технологии	5	2 272	233	7,5
Бизнес-услуги	4	49	32	4,1
Технологии	4	44	759	4,8
Недвижимость	2	832	4 111	6,9
Телекоммуникации	2	16	42	2,1
Строительство	1	107	294	1,4
Здравоохранение и благополучие	1	50	424	1,5
Итого	65	16 990	29 288	111,2

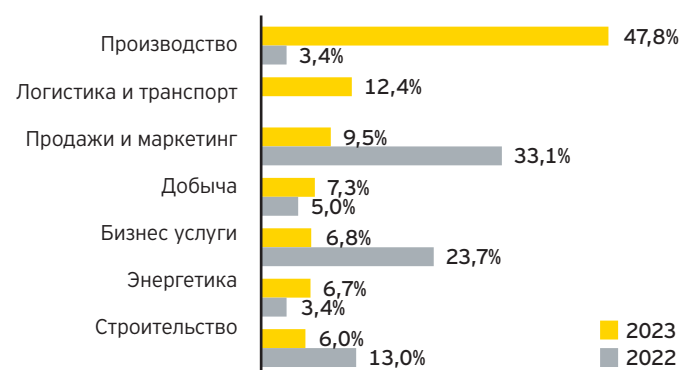
* Показатель ПИИ рассчитывается как средневзвешенное значение на основе учета трех критериев: количества проектов, количества созданных рабочих мест и объема вложенного капитала

Эти факторы предполагают потенциальный рост в будущем сектора потребительских товаров и транспортного сектора.

Кроме того, в 2023 году восьмикратное увеличение количества проектов по сравнению с прошлым годом продемонстрировал сектор высокотехнологичного производства, что стало возможным благодаря ускорению процесса диверсификации с акцентом на развитии производственного сектора, так как Казахстан на систематической основе закладывает в планы задачу ухода отечественной экономики от сырьевой зависимости. Правительство Казахстана предлагает несколько льгот для стимулирования развития производственного сектора. Например, в декабре 2023 года было принято новое регулирование, направленное на промышленные отрасли и предлагающее налоговые льготы для отрасли на срок до трех лет. Кроме того, предусматривались налоговые стимулы для создания новых производств, включая импорт оборудования, которое не производится в стране.¹³

Объем инвестиций в развитие возобновляемой (альтернативной) энергетики в стране увеличивается, что обусловлено решением о постепенном снижении зависимости экономики Казахстана от добывающих отраслей. Согласно данным ЮНКТАД, Казахстан занимает пятое место среди развивающихся стран по привлечению ПИИ: за период с 2015 года по 2022 год объем инвестиций в проекты в возобновляемой энергетике составил 56,3 млрд долл. США. В 2023 году количество проектов увеличилось более чем в два раза по сравнению с предыдущим годом. Инвестиции в четыре из пяти проектов в возобновляемой энергетике поступили из Европы и в один – из ОАЭ.

ПИИ по секторам на основе балла ПИИ*, 2023



* Показатель ПИИ рассчитывается как средневзвешенное значение на основе учета трех критериев: количества проектов, количества созданных рабочих мест и объема вложенного капитала.

Источник: fDi Markets (Financial Times).

На производство сегодня приходится более 40 % от общего количества проектов с привлечением ПИИ в стране, чему способствовала работа правительства по продвижению Индустрии 4.0, модернизации инфраструктуры и привлечению иностранных инвестиций для перехода к диверсифицированной экономике на основе применения высоких технологий. Выгодно используя свое стратегическое местоположение между Европой, Азией и Ближним Востоком, Казахстан стремится к развитию горнодобывающей промышленности, сельского хозяйства и промышленного производства. В планах развития страны на 2023–2029 годы особое внимание уделяется производству товаров с высокой добавленной стоимостью, повышению конкурентоспособности продукции отечественного производства, росту объемов экспорта, что указывает на устойчивую приверженность расширению производства за счет технического прогресса и глобального партнерства.¹⁵

¹³ «Казахстан вводит налоговые стимулы, новые меры для привлечения инвестиций», The Astana Times, <https://astanatimes.com/2023/12/kazakhstan-introduces-tax-incentives-new-measures-to-attract-investments/>, 8 декабря 2023 года.

¹⁴ «Казахстан вошел в пятерку наиболее крупных получателей ПИИ в 2022 году», The Astana Times, <https://astanatimes.com/2023/07/kazakhstan-enters-top-five-recipients-of-fdi-inflows-in-2022/#:~:text=ASTANA%20E2%80%93%20Kazakhstan%20entered%20the%20top,UNCTAD's%20World%20Investment%20Report>, 10 июля 2023 года.

¹⁵ «Концепция развития обрабатывающей промышленности Республики Казахстан на 2023–2029 годы», «Байтерек», <https://baiterek.gov.kz/en/programs/concept-of-development-of-the-manufacturing-industry-of-the-republic-of-kazakhstan-for-2023-2029>

Глава 4

ПИИ по стране происхождения инвестиций

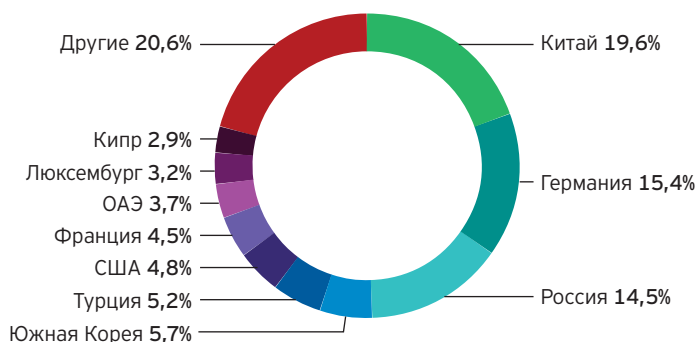
Несмотря на меняющуюся геополитическую картину мира, которая может повлиять на будущее экономики Казахстана, в настоящее время в стране достаточно диверсифицированный пул иностранных инвесторов.

Существенная доля в общем объеме торговли приходится на ЕС, при этом значительный рост наблюдается в торговле с азиатскими странами.

В 2023 году лидирующие позиции по количеству проектов с привлечением ПИИ занимали Германия и Китай. Однако при этом Китай обеспечил самый большой объем капитальных вложений в размере приблизительно 8,5 млрд долл. США, намного опередив другие страны. По количеству созданных рабочих мест первое место заняла Россия, которая в 2023 году создала 6 598 рабочих мест.

Наблюдается рост инвестиций в экономику Казахстана и из других стран Востока, помимо России и Казахстана. Например, новым инвестором в проекты в Казахстане является Южная Корея, доля которой составляет 6% и которая в трех из своих четырех сделок в разных секторах была сконцентрирована на инвестировании в производственные функции.

Доля ПИИ по стране происхождения инвестиций, на основе балла ПИИ, 2023



* Показатель ПИИ рассчитывается как средневзвешенное значение на основе учета трех критериев: количества проектов, количества созданных рабочих мест и объема вложенного капитала.

Источник: fDi Markets (Financial Times).

ПИИ в 2023 году по странам происхождения инвестиций

Топ-5 инвесторов	Проекты	Капитальные вложения (млн долл. США)	Количество созданных рабочих мест	Балл ПИИ*
Германия	11	1 141	4 942	17
Китай	9	8 492	4 280	22
Россия	8	1 573	6 598	16
Южная Корея	4	339	2 056	6
США	4	664	671	5

* Показатель ПИИ рассчитывается как средневзвешенное значение на основе учета трех критериев: количества проектов, количества созданных рабочих мест и объема вложенного капитала.

Источник: fDi Markets (Financial Times).

Глава 5

Политические инициативы

Стабильный экономический рост в Казахстане при относительно низких показателях ПИИ позволяет сделать вывод о большом потенциале для привлечения иностранных инвестиций.

Согласно индексу экономической свободы, рассчитываемому исследовательским центром Heritage Foundation и отслеживаемому двенадцать показателей, которые являются критически важными для экономического подъема в долгосрочной перспективе, в 2023 году Казахстан занимает 67-е место в мире и 13-е место среди 40 стран Азиатско-Тихоокеанского региона.

Heritage Foundation указывает на три области, требующие особого внимания:

1. Хотя нормативно-правовая база была реформирована и процедуры учреждения бизнеса были упорядочены, они по-прежнему остаются относительно дорогостоящими.
2. Трудовое законодательство является гибким, но обеспечение применения Трудового кодекса остается малоэффективным.
3. Эффективность судебной деятельности по-прежнему находится на уровне ниже среднемирового и требует дальнейшего совершенствования.

В то же время, согласно данным Всемирного банка, Казахстану необходимо развивать конкуренцию и человеческий капитал и повышать эффективность бюджетных организаций и предприятий с государственной формой собственности. Кроме того, страна должна начать проведение реформ в области установления тарифов на выбросы углерода и электроэнергию, улучшить работу в сфере социальной защиты и инвестировать в адаптацию экономики к изменению климата. С учетом серьезной зависимости экономики Казахстана от доходов, которые он получает от продажи нефти и нефтепродуктов, и с учетом глобального сдвига в сторону декарбонизации правительству необходимо продолжать свои усилия на диверсификации экономики. Для создания устойчивой и жизнеспособной экономики будущего требуется ускорить переход на возобновляемые источники энергии. Инвестирование в развитие возобновляемой энергетики, введение налогов на углеродные выбросы и проведение реформы тарифов на энергоносители – это ключевые области для достижения этих целей.

В следующем разделе мы остановимся на некоторых выборочных рекомендациях более подробно.

5.1 Содействие повышению квалификации персонала и развитию компетенций

Для стимулирования экономического роста и повышения производительности труда Казахстану необходимо приоритизировать развитие человеческого капитала в стране. Уже более десяти лет Казахстан переживает отток высококвалифицированной рабочей силы и образованных работников из многих ключевых отраслей экономики.¹⁶ Для решения этой проблемы требуется наращивать инвестиции в развитие образовательных услуг, особенно для социально незащищенных слоев населения, с целью содействия формированию ориентированного на человека и инклюзивного подхода, направленного на устранение гендерного неравенства. Сотрудничество с образовательными учреждениями, коммерческими предприятиями и инкубаторами является решающим фактором повышения устойчивости рынка труда и развития профессиональных компетенций молодых специалистов – как мужчин, так и женщин.

Для диверсификации экономики правительством Казахстана совместно с Программой развития ООН (ПРООН) был разработан Стратегический план на 2022–2025 годы. Цель плана – создать платформу для развития интеллектуальной экономики за счет приведения системы образования в соответствие с потребностями работодателей, повышения квалификации работников и продвижения инноваций для удовлетворения требованиям будущего, которое будет ориентировано на технологии.¹⁷

Как и другим странам во всем мире, Казахстану необходимо определить, какие компетенции требуются для успешного развития его экономики в будущем, и разработать соответствующую систему образования для обеспечения данных потребностей. Кроме того, Казахстан должен подготовить своих граждан к сложным задачам, которые им предстоит выполнять в новую эру цифровых технологий. Цифровая грамотность будет играть все возрастающую жизненно важную роль в определении будущих темпов экономического роста. Следовательно, правительству потребуется рассмотреть такие возможные варианты, как:

1. Анализ рынка труда и долгосрочное планирование:

разработка всесторонних долгосрочных стратегий оказания государственных услуг; рассмотрение демографических сдвигов, достижений технического прогресса и других факторов, которые могут повлиять на спрос на услуги и их разработку; выявление текущих и прогнозируемых компетенций, необходимых для различных секторов.

- 2. Взаимодействие с работодателем:** наведение справок у работодателей по вопросу их потребностей в кадрах для понимания того, какая квалификация и какие компетенции им необходимы, и для разработки соответствующих программ обучения и подготовки персонала.
- 3. Переквалификация и повышение квалификации персонала:** поддержка программ переквалификации и повышения квалификации персонала для облегчения работникам перехода из отраслей со снижающимися потребностями в персонале в развивающиеся отрасли; оказание поддержки с помощью субсидий для программ обучения или за счет создания онлайн-платформ для непрерывного обучения.
- 4. Продвижение идеи STEM-образования:** для поддержания стабильного роста приоритизация STEM-образования с целью формирования высококвалифицированных кадров, без которых невозможно добиться технологического прогресса и экономического роста. Кроме того, согласно информации главного экономиста Всемирного банка по регионам Европы и Центральной Азии, для повышения уровня национального благосостояния существенными направлениями работы являются инвестирование в человеческий капитал, стимулирование частных инвестиций и укрепление институтов. В области STEM-образования наметился значительный прогресс. Например, Фонд поддержки инфраструктуры образования оборудовал 718 школ STEM-лабораториями.¹⁸ Реализуемые в Казахстане программа Tech Girls¹⁹ и программа NextGen TechCamp, организованная Посольством США²⁰, ставят своей целью расширение участия молодых женщин в программах STEM-образования в Центральной Азии. Соответственно, лица, определяющие политический курс, должны способствовать развитию таких инициатив.

¹⁶ «Может ли Казахстан воспользоваться притоком квалифицированных кадров в результате военного конфликта для ускорения темпов роста своей замедляющейся экономики?» <https://www.scmp.com/week-asia/opinion/article/3237898/can-kazakhstan-embrace-wartime-influx-talent-jump-start-its-slowing-economy>, 14 октября 2023 года.

¹⁷ «Обеспечение экономического роста за счет высокой производительности труда, диверсификации экономики и использования инновационных технологий», ПРООН, <https://www.undp.org/kazakhstan/fostering-high-productivity-diversified-and-knowledge-based-economic-growth>

¹⁸ «Справка об основных итогах развития отраслей экономики Казахстана в 2023 году», Правительство Казахстана, https://www.gov.kz/uploads/2024/1/3/55a5f14fcf72b57ba4116dbc78a055e5_original.38381.docx 3 января 2024 года.

¹⁹ «Казахстан запускает программу Tech Girls для расширения участия женщин в программах STEM-образования», The Astana Times, <https://astanatimes.com/2024/02/kazakhstan-launches-tech-girls-program-to-boost-female-participation-in-stem/> 12 февраля 2024 года.

²⁰ «Программа NextGen TechCamp позволяет женщинам и девушкам из Центральной Азии получить знания по системе STEM», The Astana Times, <https://astanatimes.com/2024/04/nextgen-techcamp-advances-women-and-girls-across-central-asia-in-stem/>, 15 апреля 2024 года.

5.2 Реформирование структуры институтов для создания ориентированной на рынок бизнес-среды

В Казахстане росту бизнеса, ориентированного на рынок, мешает недостаточное развитие частного сектора, значительная зависимость экономики от природных ресурсов, трудности с получением финансирования, доминирование государства и барьеры, связанные с отраслевой структурой рынка. В этом контексте правительство и лица, определяющие политический курс, могут рассмотреть возможность принятия таких мер, как:

1. Приватизация и обеспечение более высокого уровня прозрачности: реализация правительством планов приватизации для государственных предприятий (ГП), которые осуществляют деятельность на коммерческой основе. При этом следует отметить, что сегодня обеспечивается прозрачность и раскрытие информации о структуре собственности ГП и регулировании их деятельности, а также установлен прямой надзор со стороны министерств над теми организациями, которые не осуществляют деятельность на коммерческой основе.

- 2. Меры по борьбе с коррупцией:** внедрение обучения по вопросам противодействия коррупции в государственном секторе и программы обучения, направленной на формирование культуры честности, а также укрепление независимости судебной системы для обеспечения непредвзятого отправления правосудия по коррупционным делам.
- 3. Защита прав интеллектуальной собственности (ИС):** усиление защиты прав ИС для стимулирования инноваций и креативности в цифровом пространстве при удовлетворении сбалансированной потребности в доступе к информации.
- 4. Создание предсказуемого инвестиционного климата:** укрепление правовой базы для инвестирования и разрешения коммерческих разногласий, упорядочивание исполнения договоров и продвижение альтернативных методов разрешения споров

5.3 Стимулирование дальнейшей диверсификации экономики

Значительная в прошлом зависимость Казахстана от сырьевых товаров сформировала экономику, которая чувствительна к мировым ценам на нефть и ценам на другие сырьевые товары, которые подвержены влиянию геополитических событий и изменений на глобальных рынках капитала. Согласно информации Всемирного банка, 68% ВВП Казахстана приходится на торговлю, что указывает на значительную роль экспорта и импорта в экономике страны.²¹ Для дальнейшей диверсификации экономики и смягчения зависимости от сырьевого экспорта правительство может рассмотреть следующие шаги:

1. Создать отрасли следующего поколения и произвести инвестиции в эти отрасли, включая подотрасли в составе возобновляемой энергетики, такие как ветро-, гидроэнергетика, солнечная и геотермальная энергетика. Эти отрасли создают новые рабочие места, снижают зависимость от ископаемого топлива и вносят вклад в устойчивое развитие.

- 2. Развить инфраструктуру,** включая транспортные сети, энергосистемы и возможности связи по цифровым каналам. Эти шаги помогут как привлечь инвестиции, так и обеспечить поддержку развития новых отраслей.
- 3. Включиться в глобальные цепочки поставок:** интегрироваться в глобальные цепочки поставок за счет вхождения в многонациональные производственные сети. Этот шаг может обеспечить доступ к международным рынкам и технологическому ноу-хау.
- 4. Государственно-частное партнерство (ГЧП):** взаимодействовать с организациями частного сектора, используя их опыт и ресурсы, с целью развития новых секторов и инвестирования в них.

²¹ «Торговля (% от ВВП) – Казахстан», <https://data.worldbank.org/indicator/NE.TRD.GNFS.ZS?locations=KZ>, просмотрено 22 апреля 2024 года.

5.4 Ускорение перехода к низкоуглеродной экономике и разработка нормативно-правовой базы, удовлетворяющей потребностям эры цифровых технологий

Казахстан должен обеспечить методологическую, поэтапную трансформацию всех экономических секторов. Кроме того, реализация стратегии потребует сотрудничества между правительством, бизнесом и гражданами для достижения целей устойчивого развития и сокращения углеродных выбросов общими усилиями всех сторон. Одновременно с этим, учитывая все ускоряющийся переход мира на цифровые рельсы, Казахстан должен привести свою нормативно-правовую базу в соответствие с требованиями современности и обеспечить ее соответствие потребностям новой цифровой эпохи. Обеспокоенность по вопросам о том, как управлять безопасностью данных и обеспечивать защиту персональной информации при одновременном соблюдении требований национального законодательства – все это требует нового правового мышления.

- 1. Экономические стимулы для сокращения выбросов парниковых газов:** перезапустить национальную систему торговли квотами на выбросы и превратить ее в рыночный механизм для предприятий. Ввести систему аукционов для торговли квотами на выбросы, которые создадут резервный механизм для стабилизации рынка, и опубликовать долгосрочный прогноз для сокращения свободно распределяемых квот. Ввести углеродный налог на использование ископаемого топлива для отраслей и предприятий, деятельность которых не охвачена торговой системой. Создать Национальный углеродный фонд в качестве источника финансирования для проектов по декарбонизации, реализуемых на предприятиях.
- 2. Дальнейшее ускорение развития возобновляемой энергетики:** Казахстан инвестирует 110,7 млн долл. США в развитие возобновляемой энергетики в 2024 году и ставит своей целью ввести дополнительную мощность 117,35 МВт на 11 новых объектах, включая ветро-, гидро- и солнечные электростанции.²² При уже работающих 146 объектах возобновляемой энергетики Казахстан планирует достичь показателя общей мощности в 2,9 ГВт.²³ Лица, определяющие политический курс, должны и далее концентрировать внимание на ускорении трансформации энергетики и перехода на использование возобновляемых источников энергии.

- 3. Развитие инфраструктуры:** активное развитие соответствующей инфраструктуры для облегчения перехода к более экологически чистым видам транспорта, особенно электромобилям.
- 4. Разработка нормативных актов в области конфиденциальности, защиты и трансграничной передачи данных:** введение четких норм в области защиты данных, которые обеспечивают защиту персональной информации физических лиц и требуют от организаций ответственного обращения с данными при их обработке.
- 5. Регулирование в сфере кибербезопасности:** разработка нормативных актов, устанавливающих стандарты кибербезопасности для предприятий и организаций, продвижение надежных цифровых методов и защита критически важной инфраструктуры от кибератак.
- 6. Цифровая идентичность и аутентификация:** установление правил верификации и аутентификации цифровой идентичности с целью обеспечения безопасности и защиты персональных данных при совершении сделок и взаимодействии в онлайн-режиме.
- 7. Взаимодействие с отраслью высоких технологий** для разработки целесообразных нормативных актов.
- 8. Адаптируемость и гибкость:** разработка нормативно-правовой базы, которая может быть адаптирована к меняющемуся цифровому ландшафту и позволяет итеративное обновление по мере появления новых технологий и возникновения новых вызовов.

²² «Казахстан направит свыше 110 млн долл. США на инвестиции в развитие возобновляемой энергетики в 2024 году», The Astana Times, <https://astanatimes.com/2024/02/kazakhstan-to-allocate-over-110-million-investment-in-renewable-energy-in-2024/> 26 апреля 2024 года.

²³ Сектор возобновляемой энергетики Казахстана набирает обороты: уже запущены в эксплуатацию 146 объектов», The Astana Times, <https://astanatimes.com/2024/03/kazakhstans-renewable-energy-sector-gains-momentum-with-146-facilities-in-operation/> 5 марта 2024 года.



Примечание

Оценка ПИИ в Казахстане основана на собственной базе данных FDI Market Intelligence (Financial times). Она отслеживает проекты ПИИ, которые привели к созданию новых объектов и новых рабочих мест (inflow). База данных также показывает фактические инвестиции иностранных компаний в производство и услуги в регионе за исключением портфельных инвестиций и сделок по слиянию и поглощению компаний.

Инвестиции в компанию обычно включаются в данные о ПИИ, если иностранный инвестор приобретает более 10% акций компании и принимает участие в ее управлении. ПИИ включают акционерный капитал, реинвестированные доходы и внутрифирменные кредиты.

Благодарность

Программа ЕУ по исследованию привлекательности различных стран мира для ПИИ призвана помочь государственным деятелям и бизнесу принимать экономически взвешенные стратегические и политические решения. Исследование инвестиционной привлекательности, которое проводит ЕУ для оценки интереса инвесторов к конкретному региону или стране, призвано помочь бизнесу в принятии инвестиционных решений, а государственным организациям – в устранении барьеров, препятствующих экономическому росту.

Мы применяем двухступенчатую методологию, чтобы оценить как фактические показатели ПИИ, так и ожидания инвесторов относительно их динамики. Результаты исследования отражают мнение авторитетных международных и региональных экспертов и руководителей бизнеса. История исследования насчитывает 21 год, и за это время был опубликован целый ряд подробных аналитических отчетов, посвященных европейским странам, Африке, Средиземноморскому региону, Индии, Японии, Южной Америке, Турции и Казахстану.

EY | Building a better working world

Следуя своей миссии – совершенствуя бизнес, улучшать мир, – компания EY содействует созданию долгосрочного полезного эффекта для клиентов, сотрудников и общества в целом, а также помогает укреплять доверие к рынкам капитала.

Многопрофильные команды компании EY представлены в более чем 150 странах мира. Используя данные и технологии, мы обеспечиваем доверие к информации, подтверждая ее достоверность, а также помогаем клиентам расширять, трансформировать и успешно вести свою деятельность.

Специалисты компании EY в области аудита, консалтинга, права, стратегии, налогообложения и сделок задают правильные вопросы, которые позволяют находить новые ответы на вызовы сегодняшнего дня.

Название EY относится к глобальной организации и может относиться к одной или нескольким компаниям, входящим в состав Ernst & Young Global Limited, каждая из которых является отдельным юридическим лицом. Ernst & Young Global Limited – юридическое лицо, созданное в соответствии с законодательством Великобритании, – является компанией, ограниченной гарантиями ее участников, и не оказывает услуг клиентам. С информацией о том, как компания EY собирает и использует персональные данные, а также с описанием прав физических лиц, предусмотренных законодательством о защите данных, можно ознакомиться по адресу: ey.com/privacy. Более подробная информация представлена на нашем сайте: ey.com.

Мы взаимодействуем с компаниями из стран Кавказа и Центральной Азии, помогая им в достижении бизнес-целей. Более 1700 профессионалов работают в 8 офисах нашей фирмы (в Алматы, Астане, Атырау, Баку, Бишкеке, Ереване, Ташкенте, Тбилиси).

© 2024 ТОО «Эрнст энд Янг».
Все права защищены.

ED None.

Информация, содержащаяся в настоящей публикации, представлена в сокращенной форме и предназначена лишь для общего ознакомления, в связи с чем она не может рассматриваться в качестве полноценной замены подробного отчета о проведенном исследовании и других упомянутых материалов и служить основанием для вынесения профессионального суждения. Компания EY не несет ответственности за ущерб, причиненный каким-либо лицам в результате действия или отказа от действия на основании сведений, содержащихся в данной публикации. По всем конкретным вопросам следует обращаться к специалисту по соответствующему направлению.

ey.com/kz