

№3 МАРТ 2025



INVESTMENT PULSE

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДАЙДЖЕСТ
ERI.KZ

**Торговая война усложняет ситуацию:
Трамп ввел пошлины, а Китай ответил
санкциями**

ECONOMIC
RESEARCH
INSTITUTE
QAZAQSTAN



Экономика и инвестиции: мировая повестка

Иностранные инвесторы рекордными темпами выводят капитал из Китая

В 2024 году Чистые ПИИ в Китай сократились на \$168 млрд, став крупнейшим оттоком с 1990 года. Новая торговая война с США осложняет ситуацию: Трамп ввел 10% пошлины, а Китай ответил санкциями в ряде отраслей, включая расследование в отношении Google и внесения в черный список владельца PVH Corp (Calvin Klein).

Катар планирует инвестировать \$10 млрд в Индию для углубления связей

Qatar Investment Authority откроет офис в Индии, согласно заявлению, опубликованному после двусторонней встречи между Амиром Шейхом Тамином Бин Хамадом Аль-Тани и премьер-министром Нарендрой Модии в Нью-Дели во вторник. Катарский лидер находится с двухдневным визитом в южноазиатскую страну, первым за десятилетие.

«Инвестиции и технологии»: США могут заменить Китай в российских проектах в Арктике

США рассматривают возможность замены Китая в российских арктических проектах, включая СПГ, добычу нефти, газа и редкоземельных металлов. Это связано с растущей геополитической конкуренцией и стремлением Вашингтона ослабить зависимость России от Китая. Однако китайские инвестиции, технологии и оборудование по-прежнему играют ключевую роль в развитии Арктики, особенно в шельфовой добыче и инфраструктурных проектах.



Акции 5 крупнейших японских торговых домов выросли с подачи Баффета

Акции пяти крупнейших торговых домов Японии выросли на торгах 25 февраля после того, как глава инвестиционного конгломерата Berkshire Hathaway Уоррен Баффет в обращении к акционерам в минувшие выходные выразил желание увеличить свои доли в японских компаниях.



ОАЭ инвестирует \$40 млрд в Италию

ОАЭ инвестируют \$40 млрд в Италию после визита шейха Мухаммеда Аль Нахайяна в Рим. Средства направят на ИИ, ЦОДы, возобновляемую энергию, редкоземельные элементы и план Маттеи для развития Африки и снижения миграции.



Кыргызстан вместе с США построит железную дорогу за \$3 млрд

Нацагентство по инвестициям, государственный оператор железных дорог «Кыргыз темир жолу» и американская All American Rail Group Global Infrastructure Partner LLC подписали соглашение по проекту «Трансевразийского маршрута» предполагающий строительство новой железнодорожной линии, которая пройдет от села Макмал на юге страны до города Каракол на востоке. Проект планируется реализовать на принципах ГЧП.

Казахстан инвестирует \$15 млн в ключевой грузинский порт

Строительство контейнерного терминала с участием казахстанских инвестиций завершится в апреле. Грузовой комплекс должен ускорить приём и доставку грузов, тем самым увеличив поток по Транскаспийскому маршруту. Новый логистический узел — это результат международного сотрудничества. Проект стоимостью 30 миллионов долларов финансируют Казахстан и Грузия, разработан он в Азербайджане, а строительство ведёт китайская компания.

Миллионные инвестиции и новые продукты в ИТ Центральной Азии

В феврале 2025 года в ИТ Центральной Азии произошло несколько значимых событий: стартап Perceptis (ИИ для консалтинга) привлек \$3,6 млн, Zupl.ai (финансовый ИИ из Таджикистана) получил \$3 млн, а Porte Tech (решения для гостиниц) выиграл \$100 тыс. на конкурсе Taqadam. Кроме того, появились новые продукты и сервисы в сфере цифровых технологий, а также расширились инвестиционные возможности для местных ИТ-компаний.

Проекты: Казахстан

1. Китайские компании Fufeng Group и Dalian Hesheng Holding Group в ближайшее время планируют начать строительство завода по производству глютамата натрия за счет глубокой переработки кукурузы на \$350 млн в Жамбылской области, а также СМР в рамках комплекса по глубокой переработки пшеницы в Акмолинской области на \$650 млн.

2. Китайская компания Qingdao Wanlin Food Co., Ltd намерена построить в области Жетысу завод по переработке лука. Регион выбран с учетом благоприятных природно-климатических условий для выращивания этой культуры. Планируется, что поставлять сырье для завода будут местные аграрии.

3. В 2025 году на аграрные инвестиционные проекты направят 1,5 трлн тенге. Финансирование пойдет на посевную и уборочную кампании, закуп оборудования, лизинг сельхозтехники и пополнение оборотных средств.

5. В Китае начали выпуск 19 беспилотных поездов LRT для Астаны на заводе CRRC Tangshan. Они вмещают 600 пассажиров, оснащены современными системами и адаптированы к зимнему климату. Первые составы придут в сентябре для тестирования, с расчетной перевозкой до 25 тыс. пассажиров в сутки.

4. Январь 2025 года стал по-настоящему прорывным для образовательной сферы Казахстана. Объем инвестиций достиг 79,1 млрд тенге, что в 7,3 раза превышает показатели января 2024 года.

2. В России локализируют производство самого продаваемого пикапа. На заводе «Соллерс» в Ульяновске наладят выпуск пикапа JAC T9 – старт продаж уже в августе. Выпуск пикапа запланирован на июнь-июль 2025 года, а старт продаж китайского автомобиля российской сборки ожидается в августе.

3. Правительство России увеличило финансирование пяти дальневосточных регионов до 2039 года, выделив 32 млрд рублей. Во Владивостоке средства пойдут на парк «Минный городок» и научно-технологический центр на острове Русский.

1. К 2030 году в России планируется увеличить производство редкоземельных металлов до 50 тыс. тонн и значительно снизить импортозависимость.

Инвестпроекты охватят Мурманскую, Иркутскую области, Якутию и другие регионы, обеспечивая промышленность стратегическим сырьем.



Проекты: Узбекистан

1. В Узбекистане продолжается рост китайских инвестиций. В феврале на онлайн-аукционе в Навоийской области продали 31 золоторудный участок на сумму \$1,95 млн, большинство из которых досталось китайским компаниям.



2. Узбекистан и Афганистан договорились о расширении торгово-экономического сотрудничества: будет создана совместная торговая зона на границе, Узбекистан построит цементный завод в провинции Саманган и вложится в добычу нефти и газа. Также планируется удешевление проекта ЛЭП на \$30 млн и обсуждается строительство железной дороги Мазари-Шариф – Герат.

3. Япония намерена активно развивать ИТ-сектор Узбекистана, инвестируя в создание цифровых хабов и обучение специалистов. К февралю 2025 года число японских компаний в IT Park Uzbekistan достигло 10, из них 5 уже экспортируют услуги в Японию. За 2024 год создано 87 новых рабочих мест.

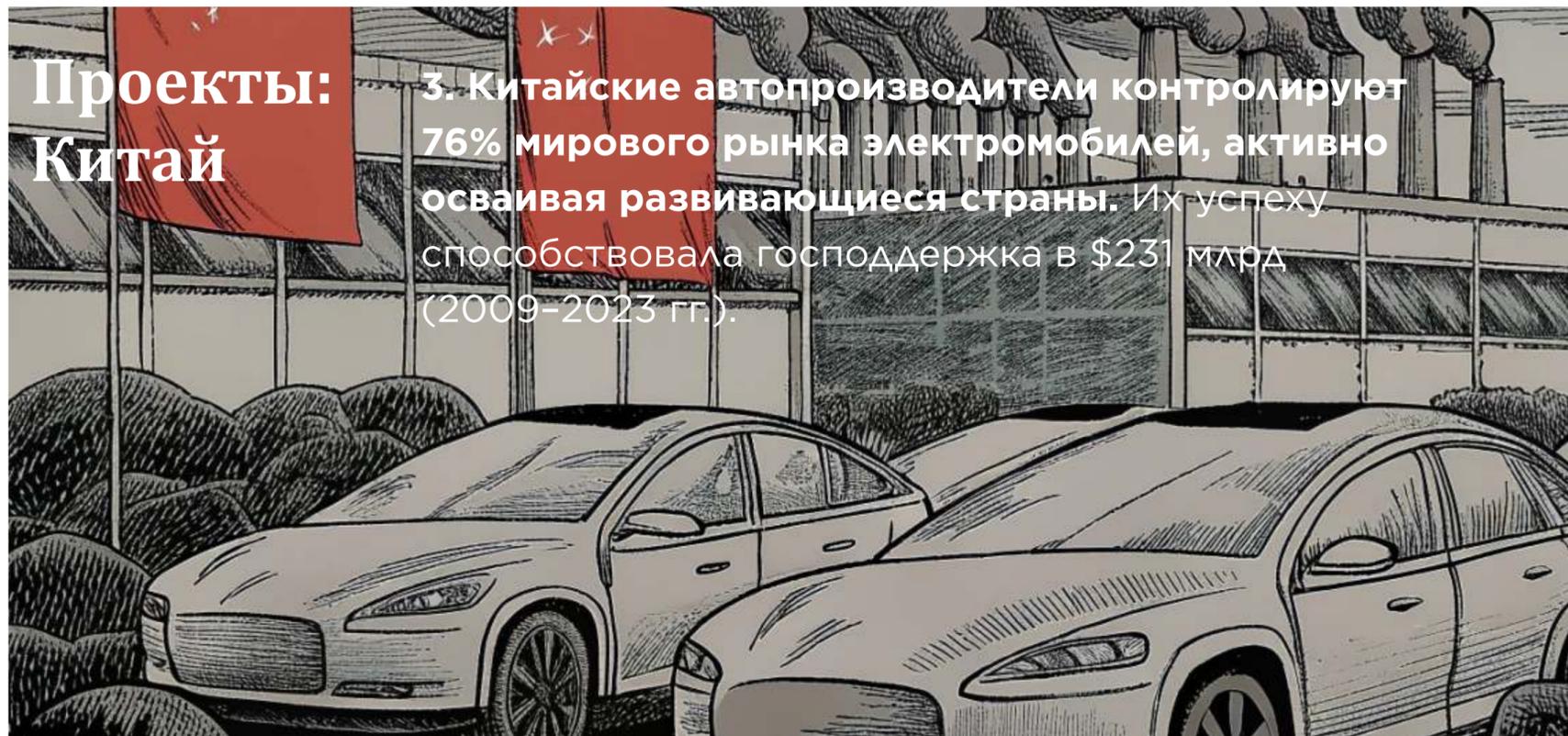
4. Узбекистан лидирует по привлечению венчурных инвестиций в регионе Центральной Азии и Кавказа благодаря активности Uzum. Общий объем вложений в прошлом году составил \$131 млн, говорится в исследовании Dsight «Венчурная Евразия» (есть у Kursiv Uzbekistan).

1. Китай инвестирует \$55 млрд в Agbank, VoCom и PSBC в рамках пакета экономических стимулов.

Эти меры направлены на рекапитализацию крупнейших банков и поддержку экономики.

2. В Китае развивается «дебютная экономика», стимулирующая потребление через новые товары, магазины и технологии.

В 2024 году розничные продажи выросли на 3,5% (48,79 трлн юаней / \$6,8 трлн). Apple, Starbucks, Huawei, Oppo представили ИИ-решения, автономный транспорт и экзоскелеты, ускоряя технологическую трансформацию.



Проекты: Китай

3. Китайские автопроизводители контролируют 76% мирового рынка электромобилей, активно осваивая развивающиеся страны. Их успеху способствовала господдержка в \$231 млрд (2009–2023 гг.).

Проекты: Азербайджан

1. ЕБРР довел активы в Азербайджане до 1,082 млрд евро, вложив 92% в инфраструктуру, 5% в промышленность и 3% в финансы. Число проектов выросло до 34, а доля частного сектора достигла 36%.



2. Азербайджан укрепляет связи с Африкой, поставляя оружие в Сомали, продвигая ASAN Xidmət в Марокко, Уганду и Эфиопию и обсуждая образовательные программы.

3. Хорватия и Азербайджан укрепляют сотрудничество в энергетике, торговле и туризме. В Загребе обсудили инвестиции, а на форуме «Хорватия-Азербайджан» планируют развивать ИТ, сельское хозяйство и продовольственную безопасность.

ИСТОЧНИКИ

- <https://finance.mail.ru/2025-02-24/spb-birzha-priostanovila-torgi-iz-za-sboya-65006714/?from=swap&swap=2>
- <https://kz.kursiv.media/2025-02-19/fvfv-kg-zhd/>
- <https://primeminister.kz/ru/news/na-razvitie-agropromyshlennogo-sektora-budet-napravleno-ne-menee-15-trln-tenge-29725>
- <https://www.rbc.ru/quote/news/article/67bd4baf9a7947cac9b934b2>
- <https://www.rbc.ru/quote/news/article/67b709079a7947f1e3542b2d>
- <https://ru.investing.com/news/stock-market-news/article-2668014>
- <https://ru.investing.com/news/general/article-2667850>
- <http://gazeta.uz/ru/2025/02/25/runking-motor/>
- <https://www.4tochki.ru/news/novosti-rynka-shin-i-avtokomponentov/2025/fevral/13/kitayskiy-it-gigant-vyhodit-na-rynok-shinnoy-promyshlennosti.html>
- <https://bizmedia.kz/2025-02-18-glencore-planiruet-prodat-svoi-aktivy-v-kazahstane/>
- <https://24.kz/ru/news/in-the-world/697121-kazakhstan-investiruet-usd15-mln-v-klyuchevoj-gruzinskij-port>
- <https://www.zakon.kz/stati/6468639-kazakhstan-rekordno-velichil-investitsii-v-obrazovanie-v-2025-godu.html>
- <https://digitalbusiness.kz/2025-02-28/hronika-fevralya-millionnie-investitsii-i-novie-produkti-v-it-tsentralnoy-azii/>
- <https://inventure.com.ua/news/world/katar-planiruet-investirovat-dollar10-mlrd-v-indiyu-dlya-uglubleniya-svyazej>
- <https://inventure.com.ua/news/world/inostrannye-investory-rekordnymi-tempami-vyvodyat-kapital-iz-kitaya>
- <https://inventure.com.ua/news/world/dae-investiruet-dollar40-mlrd-v-italiyu>
- <https://www.zr.ru/content/news/966333-v-rossii-lokalizuyut-proizvodst/>
- <https://zr.media/news/2025-02-24/lobbi-mera-vladivostoka-i-gubernatora-primorya-prineslo-gorodu-masshtabnye-investitsii-5330592>
- <https://rus.ozodlik.org/a/33333954.html>
- <https://www.spot.uz/ru/2025/02/24/afghanistan/>
- https://uz.kursiv.media/2025-02-24/uzbekistan-lidiruet-po-venchurnym-investitsiyam-v-czentralnoj-azii-i-zakavkaze/?utm_campaign=endless_feed
- <https://www.trend.az/casia/uzbekistan/4011338.html>
- <https://east-fruit.com/novosti/kitajskij-investor-nameren-naladit-pererabotku-luka-v-oblasti-zhetysu-kazakhstan/>
- <https://www.finam.ru/publications/item/vlasti-kitaya-nameren-vlozhit-ne-menee-55-mlrd-v-neskolko-krupnykh-bankov-20250227-1100/>
- <https://ustinka.kz/kazakhstan/106578.html>
- <https://eadaily.com/ru/news/2025/03/02/kitayskie-proizvoditeli-vladyut-76-mirovogo-rynka-elektromobiley>
- <https://vesti.az/xeber/ekonomika/ebrr-velicil-investitsii-v-azerbaidzan-aktivy-prevysili-1-mlrd-evro-539087>
- <https://minval.az/news/124450143>
- <https://dknews.kz/ru/xinhua/353726-debyutnaya-ekonomika-v-kitae-razvivaet-potreblenie-i>
- <https://nsn.fm/economy/investitsii-i-tehnologii-ssha-mogut-zamenit-kitai-v-rossiiskih-proektah-v-arktike>