



ЭКОНОМИКА АСЕАН

Бум инвестиций
и «страны-специалисты»

- ▶ Ассоциация государств Юго-Восточной Азии (АСЕАН) включает в себя 10 стран, которые сильно отличаются друг от друга по размеру ВВП и уровню доходов, но вместе составляют пятую по величине экономику мира.
- ▶ АСЕАН активно развивает связи с международными организациями и политико-торговыми объединениями, продолжая интеграцию в мировую экономику на фоне глобальной фрагментации.
- ▶ Государства Юго-Восточной Азии оказались в числе основных бенефициаров нового мирового торгового порядка.
- ▶ С 2018 года регион увеличил свою долю в притоке прямых иностранных инвестиций, мировом экспорте и глобальной добавленной стоимости.
- ▶ Россия развивает сотрудничество со странами блока в сфере торговли, инвестиций, энергетики, сельского хозяйства, цифровизации и туризма.

В 2010-2023 годах ВВП АСЕАН, которая объединяет страны Юго-Восточной Азии с совокупным населением почти 680 млн человек, рос в среднем на 4,5% в год. Ожидается, что уже к 2030 году АСЕАН станет четвертой по величине экономикой мира, а совокупный объем торговли стран-участниц объединения в ближайшие десять лет увеличится на \$1,2 трлн.

Несмотря на различия в уровне экономического развития, размерах территорий и интересах, члены ассоциации стремятся к коллективному взаимодействию с внешними партнерами и созданию региональной архитектуры в рамках концепции «центральной роли АСЕАН» (ASEAN Centrality). На фоне глобальной геополитической и геоэкономической фрагментации АСЕАН ставит в приоритет единство и занимает стратегически важное положение, укрепляя связи с различными мировыми державами.

Ассоциация была образована 8 августа 1967 года. У ее истоков стояли Индонезия, Малайзия, Сингапур, Филиппины и Таиланд. Позднее к ним присоединились Бруней-Даруссалам, Вьетнам, Лаосская Народно-Демократическая Республика, Мьянма и Камбоджа. Статус наблюдателей в АСЕАН имеют Папуа-Новая Гвинея и Восточный Тимор.

Согласно Уставу ассоциации, одной из ее главных целей является сохранение «центральной и активной роли АСЕАН как главной движущей силы ее отношений и сотрудничества с внешними партнерами» в рамках открытой, прозрачной

и инклюзивной региональной архитектуры. В «Индо-Тихоокеанском видении АСЕАН» 2019 года подчеркивается роль ассоциации как доминирующей региональной платформы для преодоления общих вызовов и взаимодействия с внешними силами.

Международное сотрудничество

В основе сотрудничества организации с другими государствами лежит система специальных форматов взаимодействия — так называемых «диалоговых партнерств». Полномасштабными партнерами АСЕАН по диалогу являются Россия, Австралия, Канада, Китай, Европейский союз, Индия, Япония, Новая Зеландия, Южная Корея, Великобритания и США. Диалоговое партнерство Россия — АСЕАН действует с июля 1996 года.

АСЕАН взаимодействует со своими партнерами по диалогу в рамках различных региональных форматов. В их числе «АСЕАН плюс три» (ASEAN Plus Three, АРТ), запущенный в 1997 году с Китаем, Японией и Южной Кореей, и ежегодный Восточноазиатский саммит (East Asia Summit), который проводится с 2005 года. Саммит представляет собой площадку стратегического диалога по Индо-Тихоокеанскому региону с участием 18 стран. Среди них члены АСЕАН и ее диалоговые партнеры: Россия, Австралия, Индия, Китай, Республика Корея, Новая Зеландия, США и Япония. Приоритетные направления взаимодействия в рамках саммита включают экономику, энергетику, продовольственную безопасность, здравоохранение, охрану окружающей среды, сотрудничество на море и т. д.

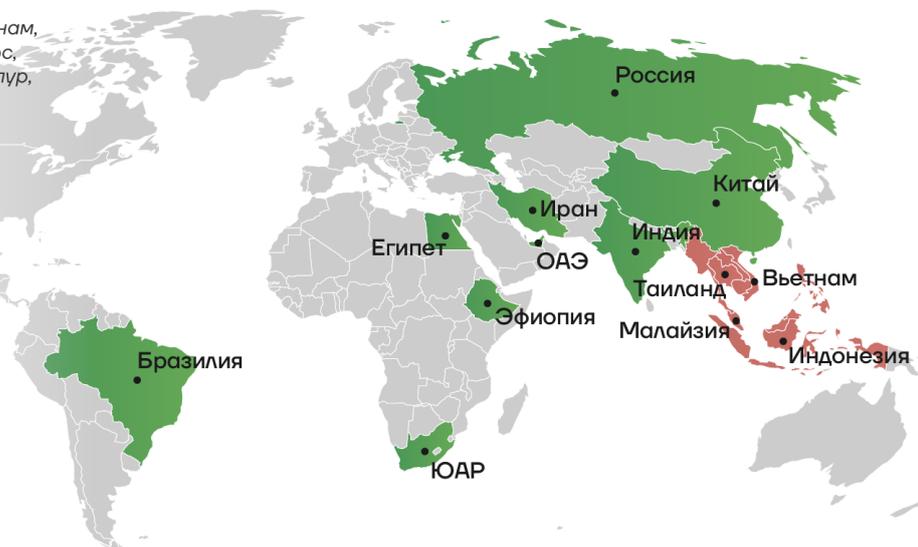
Страны АСЕАН и БРИКС*

■ Члены АСЕАН

Бруней-Даруссалам, Вьетнам, Индонезия, Камбоджа, Лаос, Малайзия, Мьянма, Сингапур, Таиланд, Филиппины

■ Члены БРИКС

Бразилия, Россия, Индия, Китай, Южная Африка, Египет, Иран, ОАЭ, Эфиопия



* По состоянию на ноябрь 2024 года

Помимо этого, у членов АСЕАН есть связи с рядом международных организаций и политико-торговых объединений. В 2024 году во время саммита БРИКС+ в Казани Индонезия официально выразила намерение присоединиться к блоку. Таиланд и Малайзия также выражали заинтересованность в присоединении к БРИКС. В настоящее время членами организации являются Бразилия, Россия, Индия, Китай, Южная Африка, Египет, Эфиопия, Иран и Объединенные Арабские Эмираты.

Отдельные участники АСЕАН также взаимодействуют с Шанхайской организацией сотрудничества. В настоящее время статус полноправных членов ШОС имеют десять стран: Россия, КНР, Казахстан, Таджикистан, Кыргызстан, Узбекистан, Индия, Пакистан, Иран и Белоруссия. Входящие в АСЕАН Камбоджа и Мьянма наряду с еще 12 государствами имеют статус партнеров ШОС по диалогу.

Страны АСЕАН и ШОС



Бруней-Даруссалам, Индонезия, Малайзия, Сингапур, Таиланд и Филиппины были в числе 12 государств, участвовавших в учреждении форума Азиатско-Тихоокеанского экономического сотрудничества (АТЭС; Asia-Pacific Economic Cooperation, АПЕС) в 1989 году. Хотя АТЭС не имеет статуса международной организации, он стал важной площадкой сотрудничества стран Азиатско-Тихоокеанского региона (АТР), объединив 21 экономику. Вьетнам входит в состав форума с 1998 года, а Камбоджа проявила заинтересованность в присоединении к нему, несмотря на мораторий на расширение его состава. Ассоциация государств Юго-Восточной Азии в целом имеет статус наблюдателя в АТЭС.

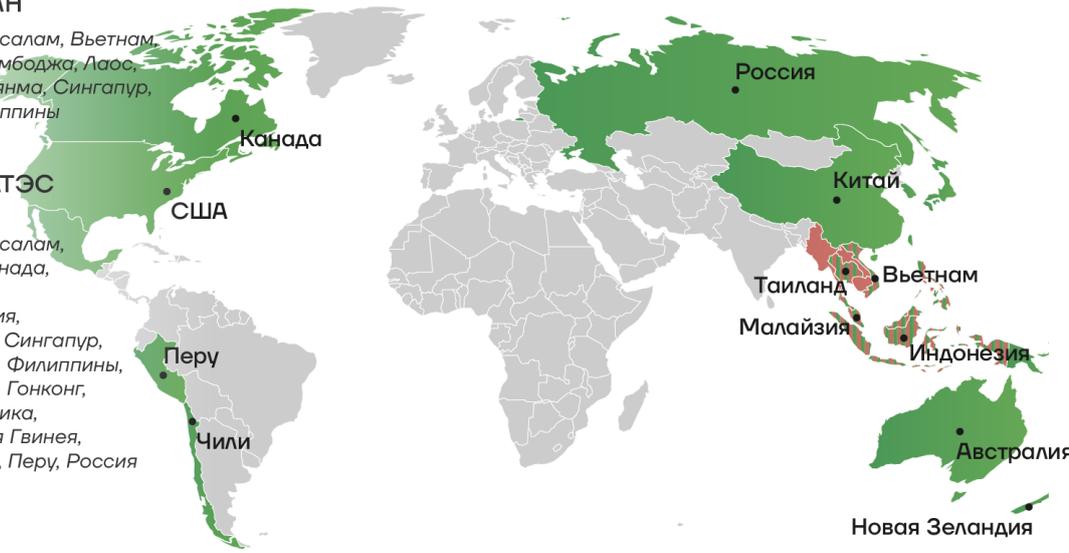
Страны АСЕАН и АТЭС

■ Члены АСЕАН

Бруней-Даруссалам, Вьетнам, Индонезия, Камбоджа, Лаос, Малайзия, Мьянма, Сингапур, Таиланд, Филиппины

■ Участники АТЭС

Австралия, Бруней-Даруссалам, Индонезия, Канада, Малайзия, Новая Зеландия, Южная Корея, Сингапур, США, Таиланд, Филиппины, Япония, Китай, Гонконг, Тайвань, Мексика, Папуа – Новая Гвинея, Чили, Вьетнам, Перу, Россия



1 января 2022 года вступило в силу соглашение о Региональном всеобъемлющем экономическом партнерстве (Regional Comprehensive Economic Partnership, RCEP). Оно объединяет 10 стран-членов АСЕАН, КНР, Японию, Южную Корею, Австралию и Новую Зеландию. Соглашение предусматривает создание зоны свободной торговли между государствами-участниками, чьи совокупные показатели численности населения, объема ВВП и торгового оборота составляют около 30% мировых.

Страны АСЕАН и участники RCEP

■ АСЕАН

Бруней-Даруссалам, Вьетнам, Индонезия, Камбоджа, Лаос, Малайзия, Мьянма, Сингапур, Таиланд, Филиппины

■ RCEP

Япония, Китай, Южная Корея, Австралия, Новая Зеландия, Бруней-Даруссалам, Камбоджа, Индонезия, Лаос, Малайзия, Мьянма, Филиппины, Сингапур, Таиланд, Вьетнам

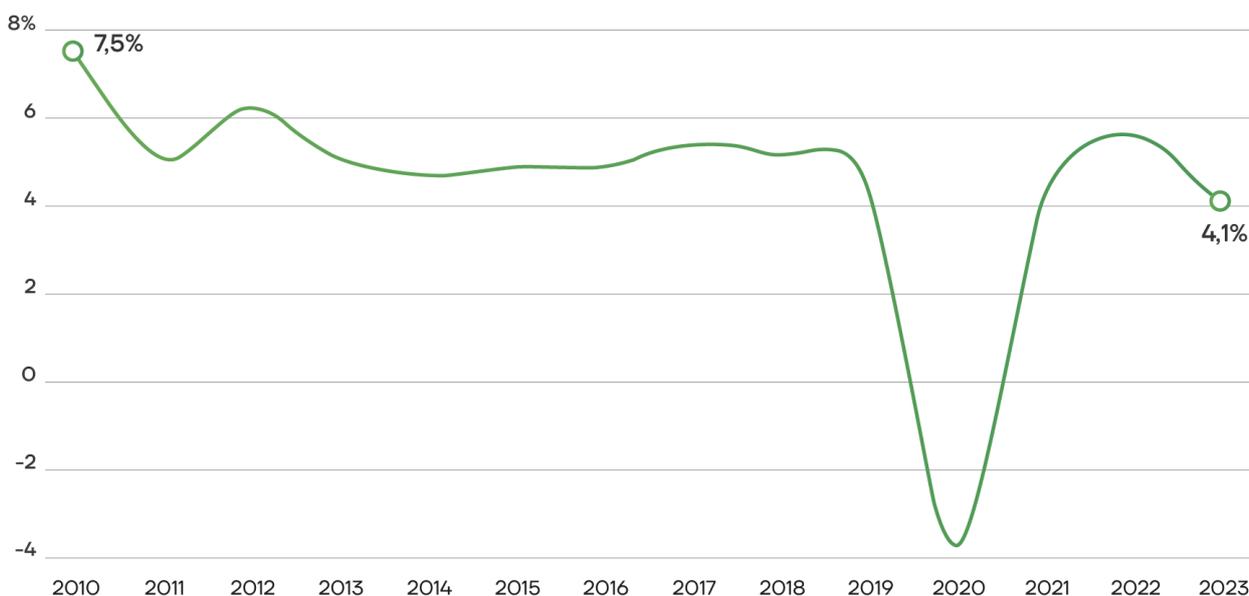


Кроме того, Вьетнам и Сингапур подписали соглашение о свободной торговле с Евразийским экономическим союзом (ЕАЭС). Ведутся переговоры о заключении аналогичного соглашения между ЕАЭС и Индонезией. Благодаря этому объем внешней торговли государств-членов ЕАЭС со странами-участницами АСЕАН превысил \$27 млрд в 2023 году.

Экономика АСЕАН

Совокупный ВВП стран блока в 2023 году увеличился на 4,1%. Номинальный ВВП АСЕАН в прошлом году достиг \$3,8 трлн. В совокупности страны АСЕАН представляют собой третью экономику в Азии и пятую в мире после США, Китая, Германии и Японии.

Экономический рост АСЕАН в 2010–2023 годах



Источник: ASEAN Statistical Highlights 2024

По прогнозам Международного валютного фонда (МВФ), в 2024 году рост ВВП АСЕАН ускорится до 4,6%, а в 2025 году — до 4,7% благодаря высокому внутреннему спросу и экспорту. Ожидается, что в Индонезии, на Филиппинах и во Вьетнаме будет наблюдаться устойчивый рост, в то время как экономическая активность в Таиланде останется более сдержанной.

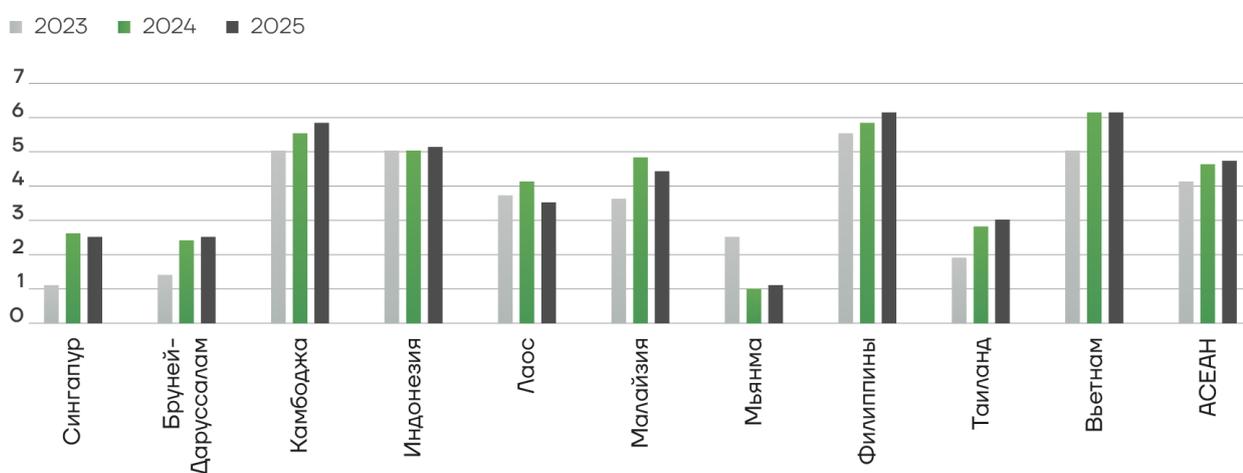
Номинальный ВВП АСЕАН на душу населения в 2023 году составил \$5,794 тыс., что на 37,6% больше, чем в 2015 году.

Ожидается, что в предстоящее десятилетие АСЕАН останется одним из самых быстрорастущих регионов мировой экономики. По оценкам S&P Global Market

Intelligence, Индонезия, которая уже является крупнейшей экономикой блока, в течение следующего десятилетия станет одним из ведущих развивающихся рынков мира, при этом ее ВВП вырастет с \$1,3 трлн в 2022 году до \$4,1 трлн к 2035 году. Согласно прогнозам, Вьетнам и Филиппины также войдут в число крупнейших развивающихся рынков мира к 2035 году. Между тем, Малайзия станет одной из развитых экономик Азиатско-Тихоокеанского региона по показателю ВВП на душу населения: к 2035 году он достигнет около \$26 тыс. Таким образом, АСЕАН, наряду с КНР и Индией, станет одним из трех основных двигателей экономического роста в АТР.

Ожидаемый рост реального ВВП стран АСЕАН

Изменение по сравнению с предыдущим годом, %



Данные за 2024 и 2025 годы отражают прогнозные значения

Источники: «Перспективы развития мировой экономики» (World Economic Outlook) МВФ, а также оценки и прогнозы сотрудников МВФ

Рост экономики АСЕАН поддерживается рядом факторов. Среди них устойчивое увеличение частного потребления на некоторых крупнейших потребительских рынках Юго-Восточной Азии, включая Индонезию, Филиппины, Вьетнам и Малайзию. Ожидается также, что значительные государственные инвестиции в инфраструктуру повысят общие темпы роста внутреннего спроса. При этом Юго-Восточная Азия будет становиться все более важным направлением для прямых иностранных инвестиций, поскольку транснациональные корпорации диверсифицируют свои цепочки поставок.

Важным фактором для экономики региона также является демография. Общая численность населения стран блока в 2023 году составила 676,6 млн человек — это более 8% людей на планете. Почти половина населения АСЕАН в 2023 году была моложе 30 лет. Это предполагает большое количество потенциальных работников, которое, согласно прогнозам, продолжит расти до 2038 года.

При этом экономические показатели стран-участниц АСЕАН сильно различаются.

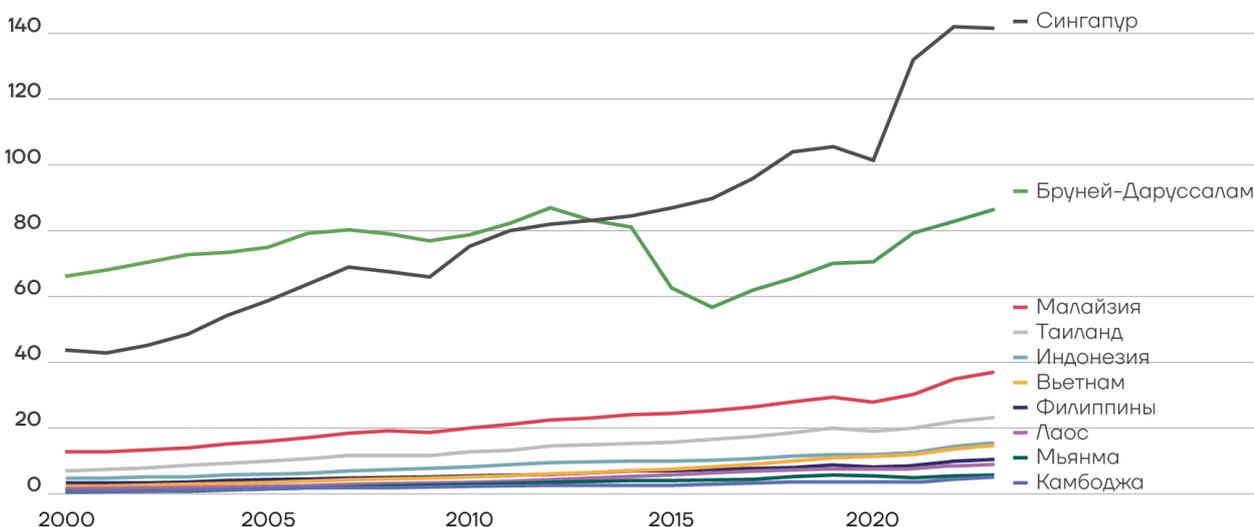
Основные экономические показатели стран АСЕАН за 2023 год

Страна	ВВП в текущих ценах (\$млрд)	ВВП на душу населения (\$тыс.)	Темпы роста ВВП в постоянных ценах (%)	Доля сферы услуг в ВВП (%)	Уровень инфляции (%)
БРУНЕЙ-ДАРУССАЛАМ	15,1	33,5	1,4	38,8	0,4
КАМБОДЖА	42,0	2,5	5,0	35,4	2,1
ИНДОНЕЗИЯ	1 371,1	4,9	5,0	42,9	3,6
ЛАОС	14,2	1,9	4,2	35,8	31,2
МАЛАЙЗИЯ	396,3	11,9	3,6	53,4	2,5
МЬЯНМА	64,4	1,1	3,3	45,1	22,0
ФИЛИППИНЫ	437,2	3,9	5,5	62,4	6,0
СИНГАПУР	501,3	84,7	1,1	76,4	4,8
ТАИЛАНД	514,9	7,4	1,9	58,5	1,2
ВЬЕТНАМ	429,5	4,3	5,0	42,5	3,3

По данным Всемирного банка, показатели ВВП по паритету покупательной способности (ППС) на душу населения в 2023 году варьировались от \$5,624 тыс. в Камбодже до \$141,5 тыс. в Сингапуре.

ВВП по ППС на душу населения в странах АСЕАН

В международных долларах



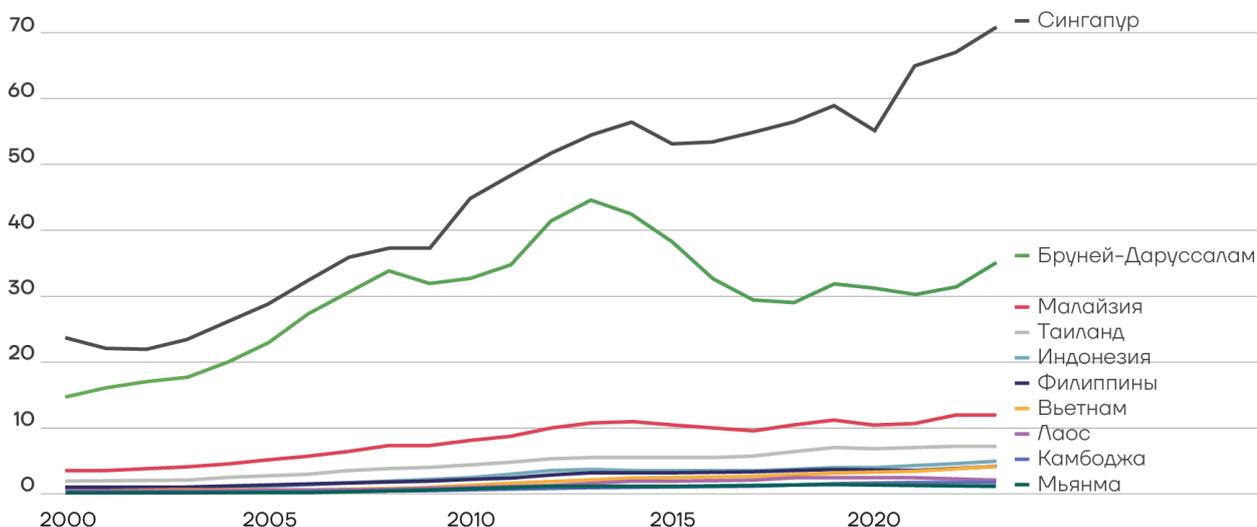
Источник: Всемирный банк

Показатели валового национального дохода (ВНД) на душу населения в 2023 году также существенно различались — от \$1,210 тыс. в Мьянме до \$70,590 тыс. в Сингапуре. ВНД в Индонезии в прошлом году составил \$4,870 тыс. Экономика страны является крупнейшей в регионе, ее доля в ВВП Юго-Восточной Азии составляет более трети. Следующие пять крупнейших экономик — Таиланд,

Сингапур, Филиппины, Вьетнам и Малайзия — имеют более равномерный вес в экономике региона. На каждую из этих стран приходится около 10-15% его ВВП.

ВНД стран АСЕАН на душу населения

В долларах США, рассчитан по методу Атласа Всемирного банка



Источник: Всемирный банк

Специализация стран объединения

Каждое из государств — членов АСЕАН имеет свой собственный экономический профиль. Так, экономика Филиппин ориентирована на потребление и предоставление услуг, а аутсорсинг бизнес-процессов является ключевым направлением экспорта. Вьетнам с его сравнительно низкой стоимостью рабочей силы позиционирует себя как глобальный производственный центр. В то же время вьетнамские специалисты обеспечивают значительную часть мировой разработки видеоигр. Ханой рассматривает мобильные игры как важнейшую часть своего развивающегося технологического сектора.

Таиланд является популярным направлением медицинского туризма. Вторая по величине экономика Юго-Восточной Азии стремится привлечь больше иностранных туристов, позиционируя себя как место для лечения мирового класса. Лаос экспортирует по всей Юго-Восточной Азии гидроэлектроэнергию со своих плотин. Наиболее развитой экономикой в регионе является Сингапур, где процветает сфера финансовых и профессиональных услуг.

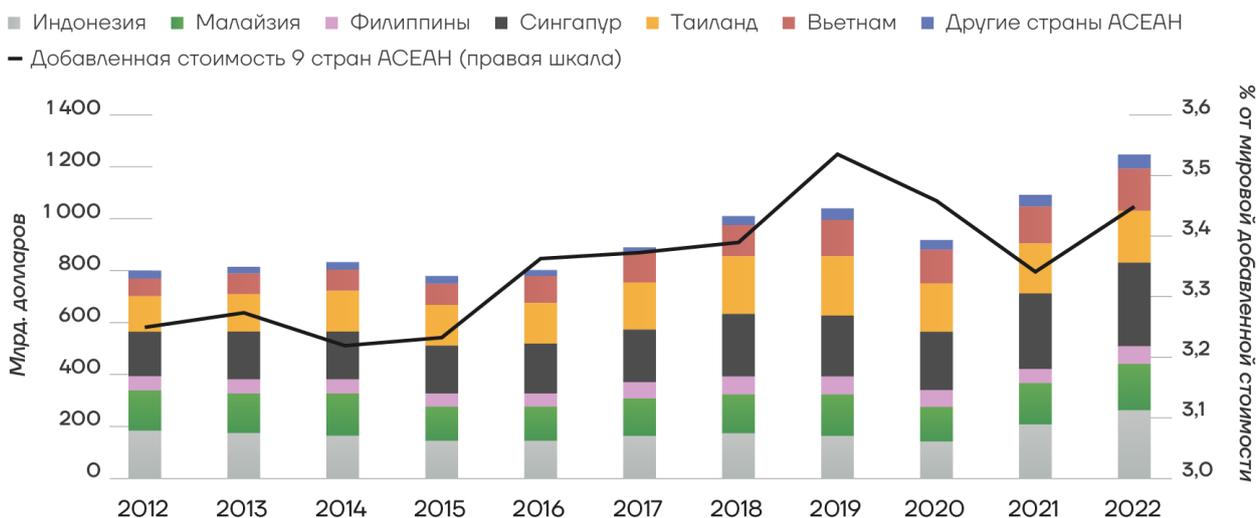
Индустрия электромобилей также рассматривается как потенциальный новый источник роста в Юго-Восточной Азии, причем у каждой страны своя специализация. Индонезийский никель является ключевым компонентом для одного из типов аккумуляторов для электрокаров. Малайзия имеет развитую электронную

экосистему. А вьетнамская компания VinFast стала первым в Юго-Восточной Азии производителем электромобилей с листингом в США.

Ожидается, что автомобилестроительная промышленность стран АСЕАН в целом выиграет от глобального перехода на электрокары. В начале 2023 года южнокорейская компания Hyundai начала сборку электромобилей Ioniq 5 в новом инновационном центре Hyundai Motor Group в Сингапуре. Индонезия привлекает значительные потоки прямых иностранных инвестиций от транснациональных корпораций для строительства новых никелевых заводов и заводов по производству аккумуляторов для электромобилей. В Таиланде автомобильная промышленность является одной из приоритетных отраслей для местного Совета по инвестициям (Board of Investment, BOI). В 2023 году индустрия вошла в тройку отраслей с наибольшим количеством одобренных проектов — 151. Эти проекты привлекли в Таиланд инвестиции на сумму около 42,2 млрд бат (\$1,2 млрд).

Производство электроники — важная часть промышленного и экспортного сектора многих стран АСЕАН, включая Малайзию, Сингапур, Филиппины, Таиланд и Вьетнам. Помимо электромобилей, Вьетнам также является крупным производителем смартфонов и телевизоров с плоским экраном. Хотя производственный сектор страны по-прежнему зависит от таких товаров, как одежда, успех в производстве дорогостоящей продукции демонстрирует, как государства АСЕАН могут подняться по цепочке создания стоимости.

Вклад АСЕАН в глобальную добавленную стоимость



Суммарные значения добавленной стоимости, включенной в экспорт, и доли в общей добавленной стоимости рассчитаны для стран АСЕАН без учета Мьянмы

Источники: база данных МВФ (Direction of Trade Statistics); Азиатский банк развития; расчеты сотрудников МВФ

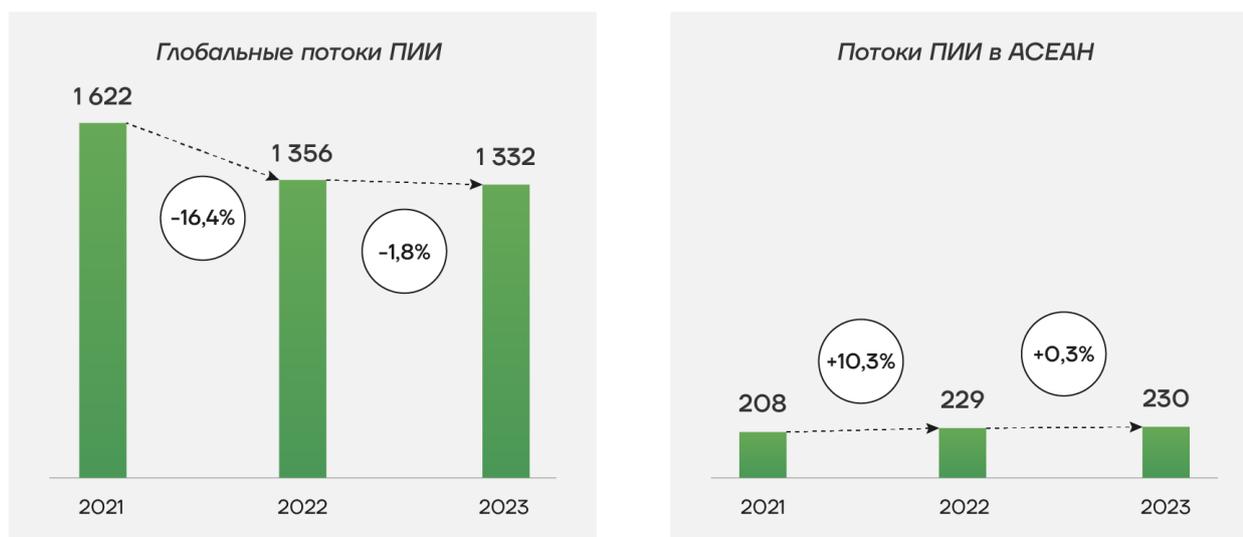
Среднесрочные перспективы производства электроники в Азии поддерживаются многими факторами. Среди них внедрение 5G, которое в предстоящие годы

продолжит обеспечивать спрос на смартфоны с поддержкой этой технологии, а также востребованность электронной продукции со встроенными возможностями искусственного интеллекта. Ожидается, что спрос на промышленную электронику также будет расти в среднесрочной перспективе благодаря автоматизации промышленности и внедрению Интернета вещей.

Переход к производству товаров с большей добавленной стоимостью стимулируется инвестициями. В 2023 году приток прямых иностранных инвестиций (ПИИ) в страны АСЕАН достиг рекордных \$230 млрд. Рост оказался незначительным — менее 1%, тем не менее он был зафиксирован на фоне сокращения глобальных инвестиций. Положительная динамика по итогам третьего года подряд укрепила позиции АСЕАН как крупнейшего получателя ПИИ среди развивающихся регионов. В прошлом году на долю блока приходилось 17% общемирового притока инвестиций по сравнению с 16,5% в 2022 году.

Потоки прямых иностранных инвестиций в мире и в странах АСЕАН

Млрд долларов и %



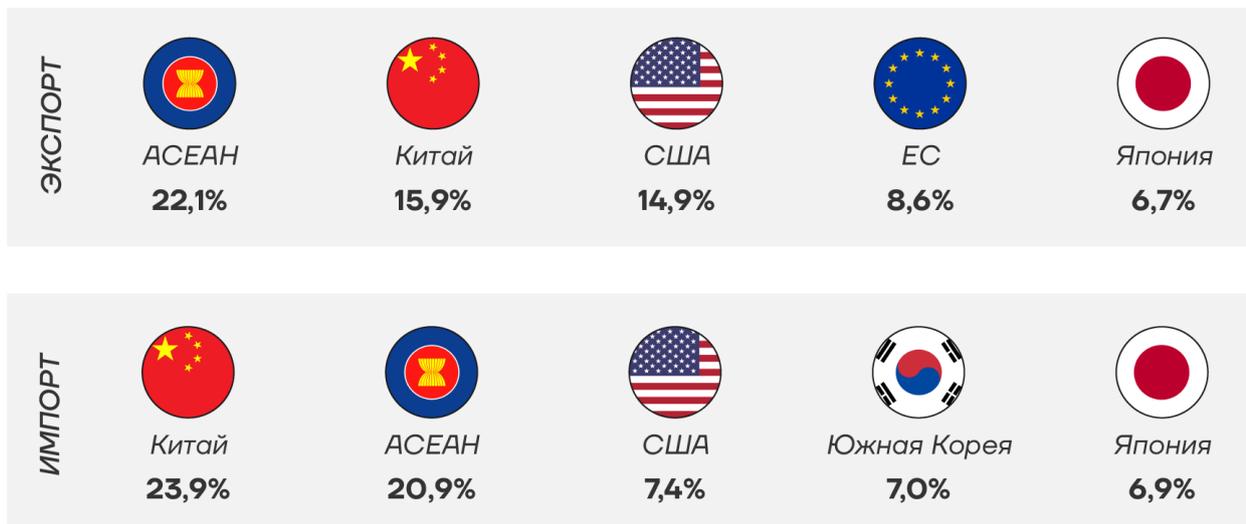
Данные Конференции ООН по торговле и развитию (ЮНКТАД)

Глобальные компании и восточноазиатские транснациональные корпорации, в том числе базирующиеся в Китае, переносят производство и снабжение в Юго-Восточную Азию. Регион превращается в ключевое направление для фирм, которые в рамках стратегии «Китай плюс один» стремятся снизить свою зависимость от КНР в плане производства. Страны АСЕАН хорошо связаны как друг с другом, так и с основными рынками по всему миру, что позволяет бизнесу выстраивать интегрированные цепочки поставок.

В 2023 году в торговле товарами в АСЕАН зафиксировано положительное сальдо торгового баланса в размере \$96,7 млрд, что значительно больше \$78,1 млрд

в 2022 году. Общий объем экспорта товаров в прошлом году составил \$1,8 трлн, импорта — \$1,7 трлн. При этом страны АСЕАН оставались основным экспортным направлением, на долю которого приходилось 22,1% общего объема экспорта товаров.

Основные направления экспорта и импорта товаров АСЕАН в 2023 году



Источник: ASEAN Statistical Highlights 2024

По прогнозам Boston Consulting Group (BCG), совокупный объем торговли стран-участниц объединения в ближайшие десять лет увеличится на \$1,2 трлн. К 2031 году экспорт АСЕАН, как ожидается, вырастет почти на 90% по сравнению с общим ростом мировой торговли менее чем на 30%.

Быстрому росту экспорта будет способствовать региональная архитектура торговли. Помимо RCEP, это Всеобъемлющее и прогрессивное соглашение о Транстихоокеанском партнерстве (Comprehensive and Progressive Agreement for Trans-Pacific Partnership, CPTPP) между 11 государствами Тихоокеанского региона, включая Малайзию, Сингапур и Вьетнам. Кроме того, регион пользуется преимуществами Зоны свободной торговли АСЕАН (ASEAN Free Trade Area, AFTA).

Сфера услуг также стала важным двигателем экономического роста в Юго-Восточной Азии. В 2023 году экспорт услуг из 10 стран, входящих в Ассоциацию государств Юго-Восточной Азии, вырос на 8% до \$554,2 млрд, в то время как импорт увеличился на 4,4% до \$529,2 млрд.

Сфера услуг стран АСЕАН выигрывает от активного экономического роста в регионе и растущей покупательной способности, что стимулирует спрос на транспортные, туристические и финансовые услуги.

Топ-5 категорий услуг в АСЕАН в 2023 году



Источник: ASEAN Statistical Highlights 2024

С учетом восстановления международного туризма после пандемии COVID-19 ожидается, что эта индустрия станет еще одним важным фактором роста ВВП АСЕАН в среднесрочной перспективе. Увеличение доходов домохозяйств на крупных потребительских рынках Азии стимулирует международные туристические поездки. Это поддерживает экономику ряда стран региона, где туризм составляет значительную долю ВВП, включая Таиланд, Малайзию, Филиппины и Сингапур.

Направления сотрудничества России с АСЕАН

Приток прямых иностранных инвестиций из России в страны АСЕАН увеличился на 20,8% — со \$166,22 млн в 2022 году до \$200,74 млн в 2023 году. Стороны реализуют совместные проекты в таких областях, как энергетика, сельское хозяйство, туризм и цифровая экономика, а также наращивают товарооборот.

По данным Министерства экономического развития РФ, товарооборот между Россией и странами АСЕАН в 2023 году вырос на 14,6% по сравнению с предыдущим годом и достиг рекордного значения. В первом полугодии 2024 года прирост продолжился и составил 20,5%.

Российский экспортный центр отмечает интерес отечественных экспортеров к рынку АСЕАН. По итогам семи месяцев 2024 года РЭЦ поддержал более 625 компаний по 1310 сделкам. Их общий объем за этот период составил более \$626 млн. Представительство центра с 2018 года действует во Вьетнаме. В этом году планируется открыть представительства РЭЦ в Индонезии и Таиланде.

10 основных товаров в экспорте из АСЕАН в Россию в 2022 году

Код ТН ВЭД	Товары	Поставки в РФ (\$млн)	Общий экспорт АСЕАН	Доля (%)
15	Жиры и масла животного или растительного происхождения и продукты их расщепления; готовые пищевые жиры; воски животного или растительного происхождения	994,5	64 664,9	1,5
85	Электрические машины и оборудование, их части; звукозаписывающая и звуковоспроизводящая аппаратура, аппаратура для записи и воспроизведения телевизионного изображения и звука, их части и принадлежности	485,0	557 575,7	0,1
84	Реакторы ядерные, котлы, оборудование и механические устройства; их части	375,1	191 157,8	0,2
40	Каучук, резина и изделия из них	336,0	43 681,6	0,8
09	Кофе, чай, мате, или парагвайский чай, и пряности	300,0	7 040,9	4,3
03	Рыба и ракообразные, моллюски и другие водные беспозвоночные	167,6	15 712,4	1,1
62	Предметы одежды и принадлежности к одежде, кроме трикотажных машинного или ручного вязания	131,4	29 991,4	0,4
87	Средства наземного транспорта, кроме железнодорожного или трамвайного подвижного состава, и их части и принадлежности	125,8	55 920,5	0,2
21	Разные пищевые продукты	125,2	14 618,0	0,9
61	Предметы одежды и принадлежности к одежде, трикотажные машинного или ручного вязания	117,9	34 279,4	0,3
Топ-10 экспортируемых товаров		3 158,4	1 014 642,7	0,3
Другие товары		1 185,6	947 493,5	0,1
Общий экспорт		4 344,1	1 962 136,1	0,2

Источник: ASEAN statistical yearbook 2023

Россия и АСЕАН также сотрудничают в сфере торговли сельскохозяйственной и продовольственной продукцией. Импорт удобрений из РФ играет важную роль в обеспечении продовольственной безопасности стран блока.

10 основных товаров в импорте из России в АСЕАН в 2022 году

Код ТН ВЭД	Товары	Поставки из РФ (\$млн)	Общий импорт АСЕАН	Доля (%)
27	Топливо минеральное, нефть и продукты их перегонки; битуминозные вещества; воски минеральные	5 199,9	337 503,1	1,5
31	Удобрения	1 516,4	12 716,0	11,9
72	Черные металлы	1 423,9	59 522,0	2,4
71	Жемчуг природный или культивируемый, драгоценные или полудрагоценные камни, драгоценные металлы, металлы, плакированные драгоценными металлами, и изделия из них; бижутерия; монеты	866,8	59 753,2	1,5
03	Рыба и ракообразные, моллюски и другие водные беспозвоночные	302,4	9 969,0	3,0
76	Алюминий и изделия из него	295,9	21 674,1	1,4
75	Никель и изделия из него	114,8	1 432,3	8,0
39	Пластмассы и изделия из них	113,8	68 285,4	0,2
02	Мясо и пищевые мясные субпродукты	109,3	7 962,8	1,4
40	Каучук, резина и изделия из них	93,0	17 558,8	0,5
Топ-10 импортируемых товаров		10 036,3	596 376,7	1,7
Другие товары		988,9	1 287 669,5	0,1
Общий импорт		11 025,2	1 884 046,2	0,6

Источник: ASEAN statistical yearbook 2023

Кроме того, Юго-Восточная Азия все больше нуждается в энергоносителях на фоне быстрого экономического роста, увеличения численности населения и объемов производства. По оценкам Международного энергетического агентства (МЭА), в период до 2035 года на регион будет приходиться 25% мирового роста

спроса на энергоносители. Это создает риски для энергетической безопасности региона и усилий по достижению национальных целей в области климата. В этих условиях значительным потенциалом обладает сотрудничество России и АСЕАН в энергетической сфере, включая атомную и водородную энергетику, а также возобновляемые источники энергии. Так, например, ПАО «Русгидро» ведет переговоры с Индонезией о сопровождении проекта переноса столицы из Джакарты в Нусантару в части использования электроэнергетики и водных ресурсов.

Россия и АСЕАН также запустили новое направление многостороннего сотрудничества в сфере изменения климата. В августе стороны провели стартовые экспертные консультации по климату и планируют продолжать их в будущем на регулярной основе.

Параллельно расширяется транспортно-логистическое сообщение между РФ и странами АСЕАН. За прошедший год были запущены новые маршруты грузовых перевозок во Вьетнам, а также транзитные маршруты в Таиланд и Малайзию. Действует прямое авиасообщение России с Вьетнамом, Таиландом и Мьянмой. В текущем году было также перезапущено прямое авиасообщение с Индонезией.

Это обеспечивает условия для развития сотрудничества в сфере туризма. В 2023 году увеличился турпоток россиян в Малайзию, Таиланд и Вьетнам. В рамках Диалогового партнерства «Россия — АСЕАН» был запущен проект расширения контактов между турпредприятиями РФ и Юго-Восточной Азии, а также проект обучения русскому языку гидов из стран АСЕАН. В то же время для привлечения в Россию туристов-мусульман из Юго-Восточной Азии проводится гармонизация сертификации халяль в туристическом секторе.

Еще одно перспективное направление нашего сотрудничества — проведение совместных исследований и реализация общих проектов в области медицинских инноваций и технологий здравоохранения. Стороны также взаимодействуют на рынке лекарств в целях обеспечения лекарственной безопасности.

Помимо этого, укрепляются связи в сфере науки и образования. В вузах проводятся перекрестные научно-исследовательские стажировки, основываются аналитические центры и образовательные программы. В 2022 году в рамках года научно-технического сотрудничества России и АСЕАН было проведено более 50 мероприятий, включая российско-индонезийский, российско-таиландский, российско-филиппинский, российско-малайзийский и другие двусторонние бизнес-форумы. На них обсуждались перспективы реализации научно-технических проектов, в частности, в области устойчивого развития по стандартам ESG (экологическое, социальное и корпоративное управление), а также цифровой трансформации экономики.

В 2024 году Россия стала партнером АСЕАН в цифровой сфере. Члены ассоциации стремятся укрепить свои позиции в области цифровых технологий. Россия может предложить им значимые компетенции, учитывая ее опыт в области цифровизации, робототехники, квантовых технологий и искусственного интеллекта.

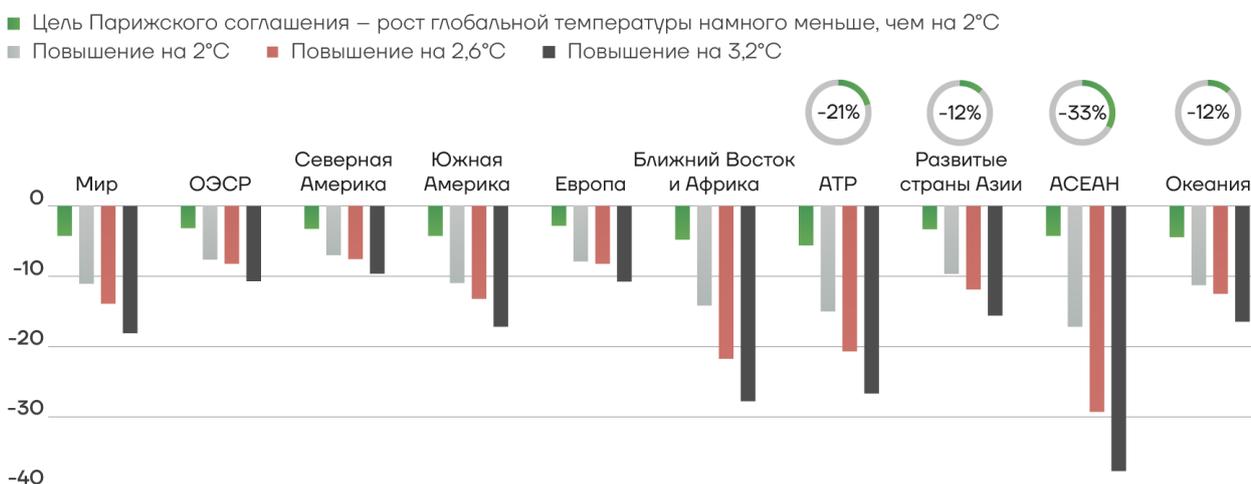
Значимость сотрудничества с АСЕАН возросла после разворота российской экономики на Восток. Раскрытие потенциала взаимодействия с блоком сдерживается проблемами в логистике и взаиморасчетах на фоне санкционных ограничений, введенных Западом. Тем не менее стороны договорились разработать и подписать в 2025 году Стратегическую программу торгово-инвестиционного сотрудничества «Россия – АСЕАН». Она будет основана на рабочей программе реализации дорожной карты торгово-инвестиционного сотрудничества на 2021-2025 годы. При этом программа будет включать в себя новые направления взаимодействия, четкую цель по наращиванию товарооборота между РФ и АСЕАН, а также список ключевых проектов во всех сферах сотрудничества с показателями их эффективности.

Основные риски для экономик АСЕАН

В то время как участники объединения входят в число стран с наиболее быстрорастущей экономикой в мире, они все больше подвержены рискам, связанным с увеличением численности населения, истощением ресурсов, неустойчивостью моделей потребления сырья и изменением климата.

Прогнозируемый ущерб для экономики от повышения глобальной температуры к середине столетия

В % ВВП по сравнению с экономическими показателями, которые могли бы быть достигнуты при отсутствии изменения климата



Источники: Swiss Re Institute, The Economics of Climate Change: No Action Not an Option, 2021

Мьянма, Филиппины, Вьетнам и Таиланд входят в десятку государств, наиболее пострадавших от изменения климата за последние 20 лет. Согласно прогнозам, 37% ВВП АСЕАН окажется под угрозой, если глобальная температура повысится на 3,2°C.

Другим серьезным источником риска является зависимость от экспорта, которая может сделать экономику уязвимой к нестабильным глобальным условиям. Так, на фоне замедления мировой экономики темпы роста ВВП Сингапура в 2023 году упали до 1,1%. Вьетнам оказался менее уязвимым к внешним факторам. Крупная производственная база, низкая себестоимость производства и близость к Китаю сделали его бенефициаром стратегии «Китай плюс один». В сочетании с возвращением иностранных туристов это поддержало экономику. Тем не менее в условиях ослабления мирового спроса рост ВВП Вьетнама все же замедлился до 5,05% в 2023 году по сравнению с 8,02% годом ранее. Темпы роста оказались ниже целевого показателя правительства в 6,5% и ниже среднего показателя за предыдущее десятилетие в 5,87%.

Динамика курсов национальных валют

В 2022 и 2023 годах большинство региональных валют снизились по отношению к доллару в контексте гораздо более сильного ужесточения денежно-кредитной политики Федеральной резервной системы (ФРС) США по сравнению с азиатскими центральными банками. Более высокие процентные ставки в Соединенных Штатах традиционно вызывают отток капитала с развивающихся рынков, привлекая инвесторов в американские активы возросшей доходностью. Разница в ставках оказывает давление на валюты развивающихся стран, и их центробанки могут сталкиваться с трудностями при попытке сдержать рост цен. Снижение ставок в США, напротив, может стимулировать приток капитала на развивающиеся рынки, поддерживая их валюты. Кроме того, сырьевые товары, имеющие важное значение для многих развивающихся экономик, имеют тенденцию к росту цен по мере снижения курса доллара на фоне более мягкой политики американского ЦБ.

В первой половине 2024 года давление на азиатские валюты сохранялось, несмотря на отсутствие дальнейших повышений ставки ФРС, поскольку американский регулятор по-прежнему придерживался ястребиной позиции. Однако с июля на фоне ожиданий смягчения монетарной политики Федрезерва валюты Юго-Восточной Азии стали демонстрировать некоторое укрепление. Снижение ставки ФРС в сентябре и ноябре поддержало валюты стран АСЕАН. Индонезийская рупия, тайский бат, малайзийский ринггит и сингапурский доллар укрепились по отношению к доллару США, отчасти благодаря тому, что инвесторы перевели крупные суммы денег из американских государственных облигаций на развивающиеся рынки

Юго-Восточной Азии. Увеличение притока капитала, способствующее укреплению национальных валют по отношению к доллару, может пойти на пользу странам, сильно зависящим от импорта нефти и других сырьевых товаров, снизив ценовое давление. Для государств с высоким уровнем долларового долга снижение курса американской валюты облегчает поддержание долгового бремени.

С другой стороны, укрепление национальных валют к доллару стимулирует импорт, что может иметь негативные последствия для текущего счета. В среднесрочной перспективе укрепление национальных валют может также препятствовать росту экспорта, особенно в странах, зависящих от экспорта традиционных промышленных товаров, для которых ключевое значение имеет ценовая конкурентоспособность.

В такой ситуации центробанки развивающихся стран Юго-Восточной Азии пытаются маневрировать между необходимостью поддержать национальную валюту и стимулировать экономический рост. Так, в сентябре, за несколько часов до снижения ставки ФРС, Банк Индонезии неожиданно объявил о снижении процентной ставки впервые с февраля 2021 года. Вслед за ним Банк Таиланда 16 октября неожиданно понизил ключевую процентную ставку впервые за четыре года.

Но хотя снижение ставок вслед за ФРС способно поддержать экономический рост, оно также может усилить ценовое давление и стимулировать чрезмерные заимствования в странах, где уровень задолженности домохозяйств и корпораций и без того высок.

Зависимость от других стран

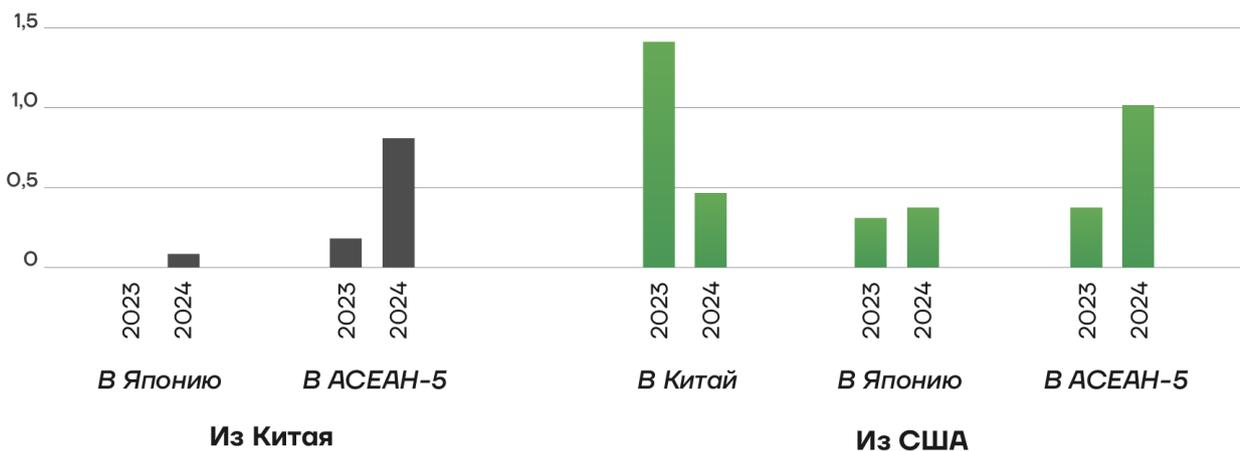
Китай — важнейший экономический партнер АСЕАН, который в то же время является источником растущей зависимости и уязвимости. Инвестиции КНР в АСЕАН увеличились с \$9 млрд в 2019 году до \$15,4 млрд в 2022 году. Товарооборот АСЕАН с КНР более чем удвоился за последнее десятилетие, достигнув в 2022 году \$722 млрд и составив почти пятую часть всей международной торговли блока. С 2020 года АСЕАН и Китай являются крупнейшими торговыми партнерами друг друга. По оценкам ВСС, объем торговли между ними вырастет на \$616 млрд в течение следующего десятилетия — это самый большой абсолютный прирост в мире.

Члены ассоциации все больше зависят от Китая в плане производственных ресурсов, при этом экспортируя природные ресурсы, некоторые электронные товары и сельскохозяйственную продукцию. Это повышает риски сбоев в цепочке поставок и последствий экономических колебаний в КНР.

В то же время экономика АСЕАН выигрывает от растущей геополитической напряженности между Китаем и США. Регион поддерживает прочные торговые и инвестиционные связи с двумя крупнейшими экономиками мира. Данные МВФ свидетельствуют об увеличении прямых иностранных инвестиций в АСЕАН из обеих стран.

Прямые иностранные инвестиции из Китая и США в отдельные экономики АСЕАН

Объем завершенных инвестиций в первом полугодии 2023 и 2024 годов, \$млрд



В АСЕАН-5 входят Индонезия, Филиппины, Малайзия, Таиланд и Вьетнам

Источник: МВФ

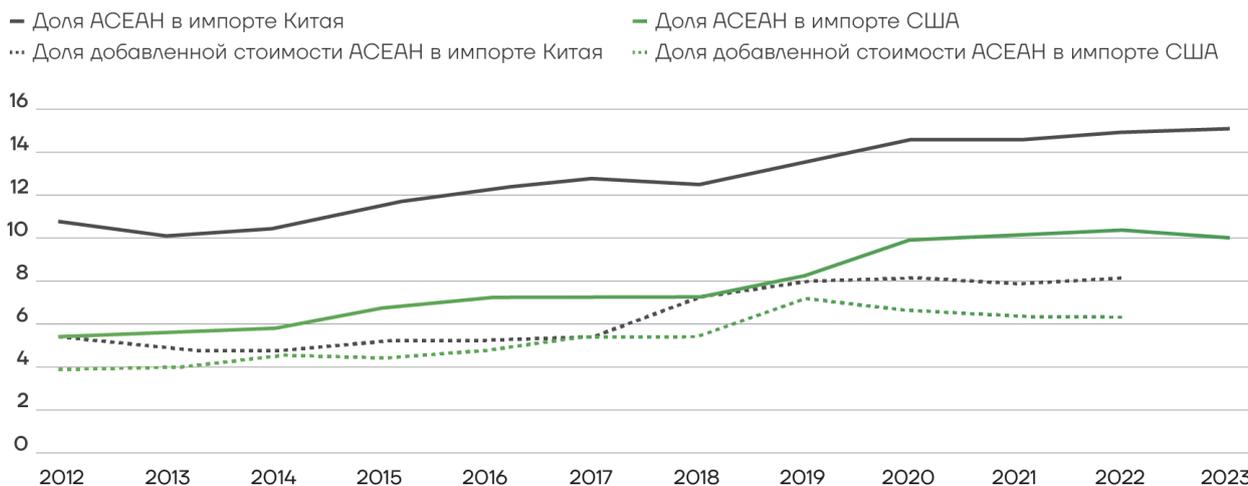
В целом регион рассматривается как более нейтральная сторона между двумя конфликтующими державами, что позволяет ему вести дела с ними обеими. В то время как Китай является крупнейшим торговым партнером АСЕАН, США занимают второе место. С 2018 года, когда обострилась напряженность в торговых отношениях между Вашингтоном и Пекином, страны АСЕАН увеличили свою долю как в китайском, так и в американском импорте товаров.

Более того, введенные США и КНР пошлины, по-видимому, расширили экспортные возможности объединения. Анализ МВФ показывает, что в нескольких государствах АСЕАН экспорт товаров, на которые распространяются китайские или американские пошлины, рос быстрее, чем экспорт товаров, не затронутых ими.

Однако выгоды от перенаправления торговых потоков оказались распределены среди членов АСЕАН неоднородно. В некоторых странах-участницах наблюдался значительный рост экспорта с 2018 года, например, во Вьетнаме. В других же он замедлился (Таиланд) или остался на прежнем уровне (Филиппины и Сингапур).

Доля АСЕАН в импорте Китая и США

% от общего объема импорта



Источники: база данных МВФ (Direction of Trade Statistics); Азиатский банк развития; расчеты сотрудников МВФ.

Доля добавленной стоимости приводится без учета Мьянмы.

В целом перераспределение торговых потоков и перенос цепочек поставок из Китая в некоторые государства Юго-Восточной Азии способствуют экономическому развитию региона. Однако эти тенденции также делают членов АСЕАН более уязвимыми перед лицом растущей нестабильности на мировом рынке. Дальнейшая геополитическая и геоэкономическая фрагментация может привести к снижению активности основных торговых партнеров и, как следствие, к ослаблению внешнего спроса на экспорт АСЕАН.

Выводы

- В ближайшее десятилетие АСЕАН станет одним из основных двигателей экономического роста в Азиатско-Тихоокеанском регионе.
- Одно из стратегических преимуществ блока – экономическое разнообразие входящих в него стран. Члены АСЕАН являются крупными игроками в различных отраслях, таких как сельское хозяйство, производство потребительских товаров, тяжелая промышленность, финансовые и технологические услуги и туризм.
- Увеличение экспорта АСЕАН и перенос цепочек поставок в страны блока продолжают стимулировать экономический рост, но сделают участников объединения более уязвимыми к колебаниям в мировой экономике.

- Как и весь мир, государства-участники объединения сталкиваются с проблемой поиска баланса между конкуренцией и сотрудничеством. В целом сотрудничество между ними развивается, несмотря на разнообразные экономические интересы.
- Концепция «центральной роли АСЕАН» и выгодное геополитическое положение ассоциации позволяют ей развивать торговые и инвестиционные связи с крупнейшими державами, одновременно защищая интересы своих членов и региональных партнеров.
- Дальнейшее развитие сотрудничества между Россией и АСЕАН будет иметь важное значение для их экономик. Для более полного раскрытия потенциала взаимодействия требуется решение проблем в логистике и взаиморасчетах.