

This is not an ADB material. The views expressed in this document are the views of the author/s and/or their organizations and do not necessarily reflect the views or policies of the Asian Development Bank, or its Board of Governors, or the governments they represent. ADB does not guarantee the accuracy and/or completeness of the material's contents, and accepts no responsibility for any direct or indirect consequence of their use or reliance, whether wholly or partially. Please feel free to contact the authors directly should you have queries.

Торговая политика в фрагментированном мире

Ричард Болдуин
Профессор международной экономики
Бизнес-школа IMD

Торговый форум Азиатского банка развития и Всемирного банка 2026 года
12 мая 2026 года
Бангкок

IMD / Real learning
Real impact

© Richard Baldwin (2026). Licensed under CC BY-NC 4.0. Non-commercial reuse permitted with attribution.

Часть I: Торговая политика в фрагментированном мире



WORLD WAR TRADE



Conflict, Containment, and the Emergent World Trading Order

RAPID RESPONSE
ECONOMICS

7

**RICHARD
BALDWIN**

CEPR PRESS

IMD

Что означает фрагментация?

Мир двух блоков



Мир двух блоков



Страны, импорт которых сократился с ноября 2024 года

Все остальные страны, по данным ВТО, увеличили импорт

Соединенные Штаты Америки
Канада
Бразилия
Филиппины
Мальта
Венесуэла
Иран
Доминиканская Республика

Что такое мировая военная торговля?

- Крупнейший импортер → импортные тарифы на весь мир.
- Крупнейший экспортер → экспортный контроль по всему миру.

Сейчас: «узкие места», используемые как оружие:
распространение оружия в Ормузском проливе?

Что такое мировая торговля?

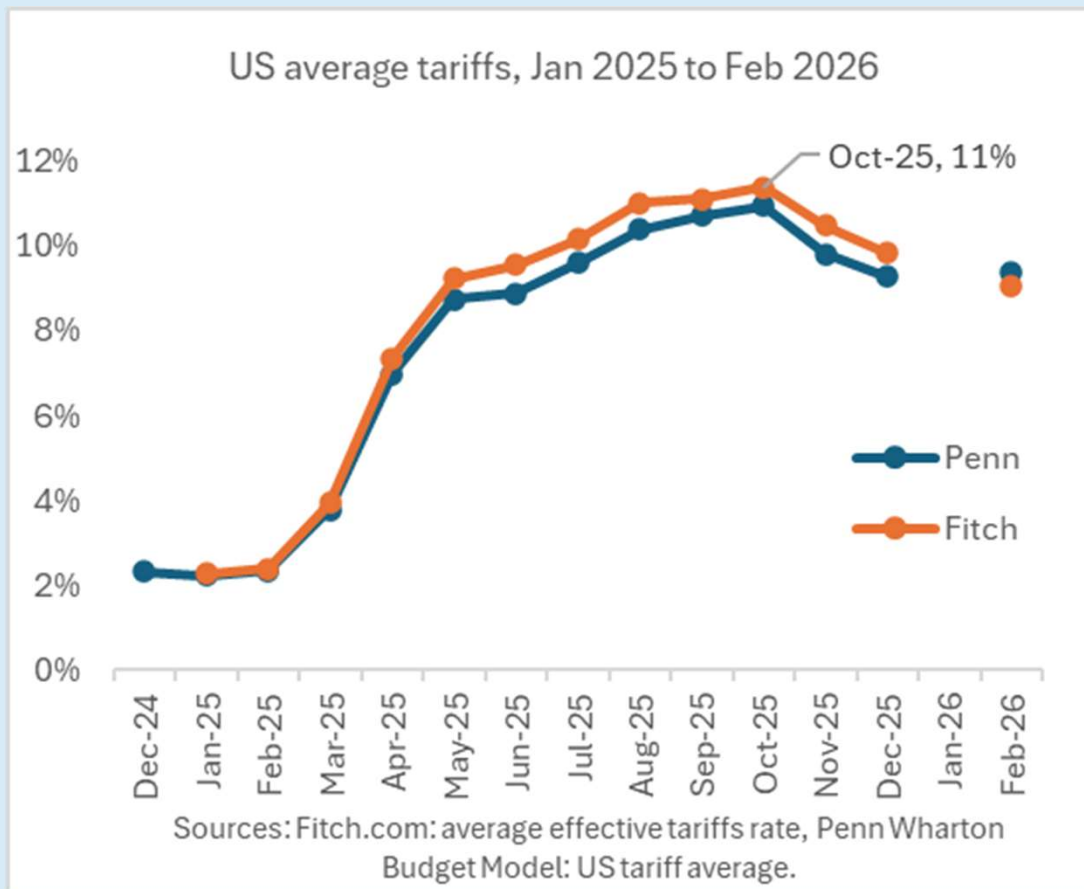
- Крупнейший импортер
 - Крупнейший экспортер
- миру.

Сейчас: «узкие места», испол
распространение оружия в

В мирное время
торговля
используется в
качестве оружия как
никогда прежде.

Радикальная
неопределенность.

МВТ: Сдерживается, но поддерживается.



⇒ Сохраняется глубокая неопределенность в сфере торговой политики.

Будущий мировой порядок
ведения торговли уже
начинает формироваться.

Четыре факта и предположение.

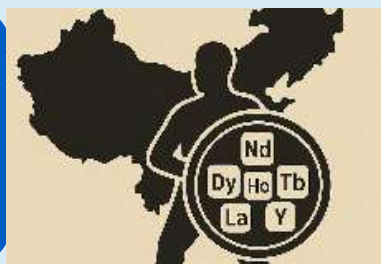
#1. Введение американских тарифов имело обратный эффект; Внутренние факторы сдерживали американские тарифы.



#2. Торговля по законам джунглей соблюдается только США.



#3. Китайский экспортный контроль сработал.



#4. Региональные торговые соглашения распространяются как лесной пожар.

Предположение: теория домино регионализма будет способствовать дальнейшему расширению и присоединению

Трамповский шок \Rightarrow сторонние игроки хотят более безопасного доступа и надежности цепочки поставок.

Мегарегиональные группировки расширяются и углубляются.

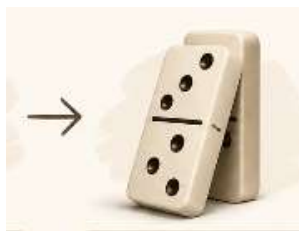
- a) ЕС заключает крупные региональные торговые соглашения (с Индией, Меркосуром и др.).
- b) Расширение CPTPP.
- c) АСЕАН добавляет соглашения «плюс 1».
- d) Великобритания, Индия, Канада, страны Персидского залива и другие подписывают множество новых соглашений о свободной торговле.

Торговые соглашения в рамках регионализма работают на автопилоте: теория домино регионализма

Введенные Трампом пошлины шокируют страны и заставляют их искать новый доступ.



Подписано (или к нему присоединились) новое соглашение о свободной торговле.



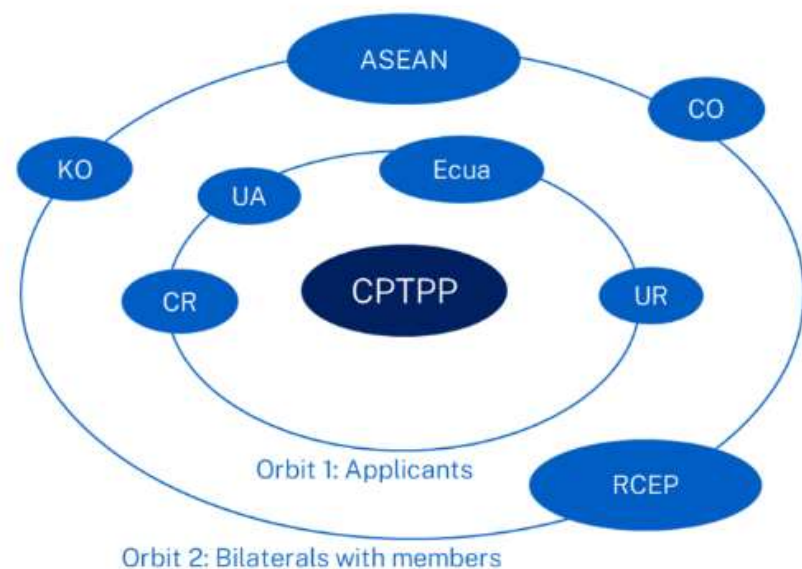
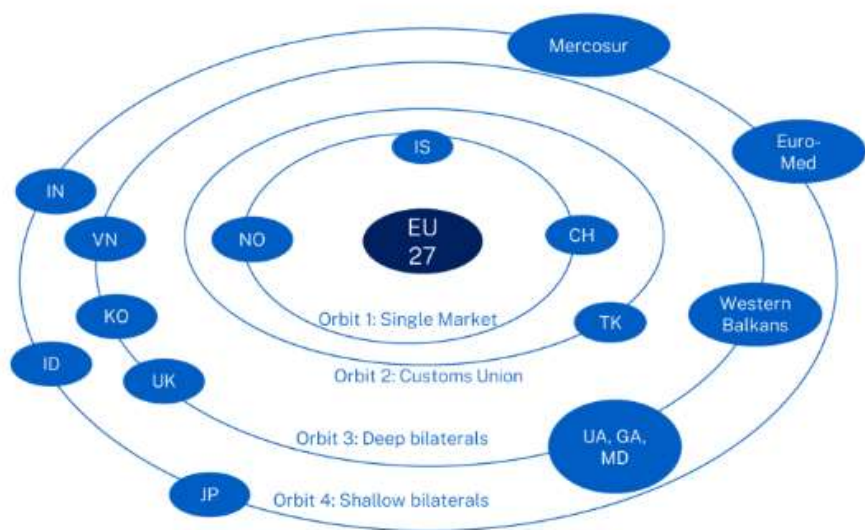
Расходы в случае неприсоединения возрастают;
Преимущества присоединения возрастают.

Подписано больше ССТ.



Предположение: Регионализм спасает многосторонний подход через теорию домино регионализма.

Солнечная система региональных торговых соглашений



Часть II: ИИ и торговля.

Азия выиграла в игре по переносу производства в оффшоры.

Сможет ли она выиграть в игре по переносу офисных помещений в оффшоры?

Революция в сфере ИКТ сделала оффшоринг возможным; огромная разница в заработной плате сделала его прибыльным. Глобальные цепочки добавленной стоимости и промышленный оффшоринг переживают бум.



Цифровые технологии сделали возможной международную удаленную работу; огромная разница в заработной плате делает ее прибыльной. Международная удаленная работа переживает бум.



МИКРОКЛАСТЕРНАЯ

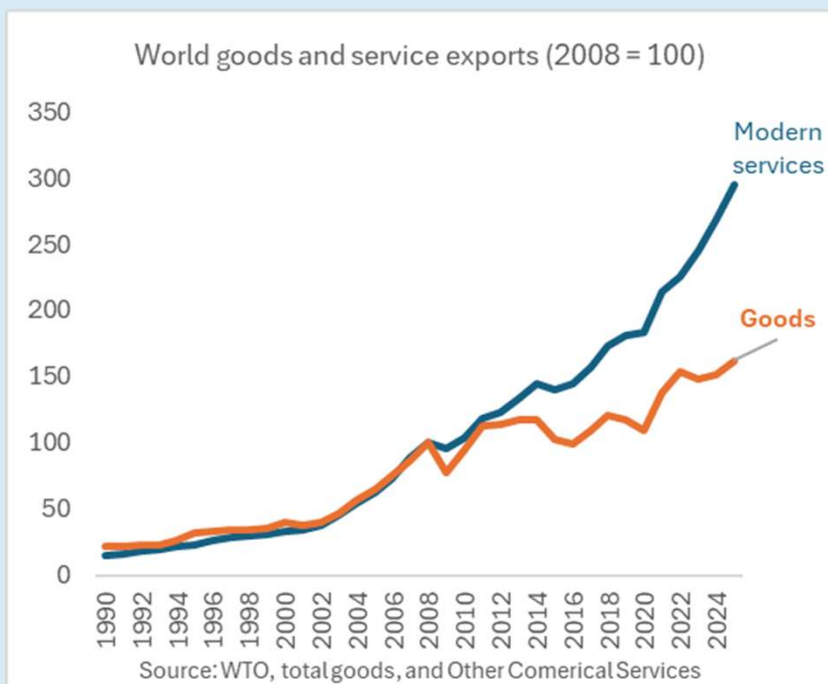


Офисы,
пересекающие
границы.

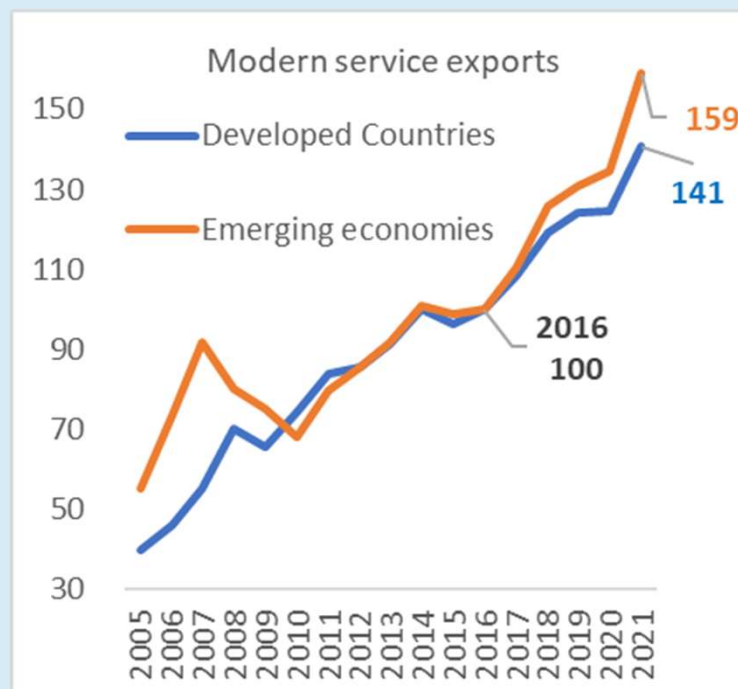
МЕЖДУНАРОДНАЯ УДАЛЕННАЯ РАБОТА MD

Три решающих факта:

#1. Экспорт товаров достиг своего пика; экспорт не изменился.



#2. Экспорт услуг из развивающихся стран растет быстрее.



#3. Рост, обусловленный экспортом услуг, распространяется и на другие сферы.

Большие языковые модели или LLM (ChatGPT, DeepSeek и др.) значительно снижают стоимость распространения навыков на развивающиеся экономики.

Представьте себе LLM как своего рода «матричный» механизм «мгновенного распространения навыков».



LLM: «Обучение на основе лучшего; отдается остальным».



Ожидайте
глобального
прилива
талантов.

«Изобилие
Бангалоров»



Конец.
Спасибо за участие!

Документ можно
бесплатно скачать
в формате PDF с
сайта CEPR.org.

WORLD WAR TRADE



Conflict, Containment, and the Emergent World Trading Order

**RICHARD
BALDWIN**

IMD

