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.

Тенденции и новые вызовы в области РСИ

Кан Джон У
Директор отдела регионального сотрудничества и интеграции
Департамент экономических исследований и оценки влияния на развитие
Азиатский банк развития

4 ноября 2026 года



Основные тезисы

- По сравнению с другими регионами мира, Азия и Тихоокеанский регион лидируют в региональной интеграции в сфере торговли и ПИИ; в то время как Европейский союз + Великбритания (ЕС + ВБ) по-прежнему лидируют в финансовой сфере. Однако тенденции по некоторым измерениям со временем замедлились.

- Общие показатели интеграции Азии скрывают разнообразные субрегиональные тенденции, при этом Юго-Восточная Азия лидирует в области интеграции, а другие субрегионы следуют иным путям региональных связей.

- К факторам риска для региона относятся обострение геополитической напряженности и перебои в энергоснабжении, более сильный, чем ожидалось, феномен Эль-Ниньо, ужесточение финансовых условий и возобновление неопределенности в торговой политике.

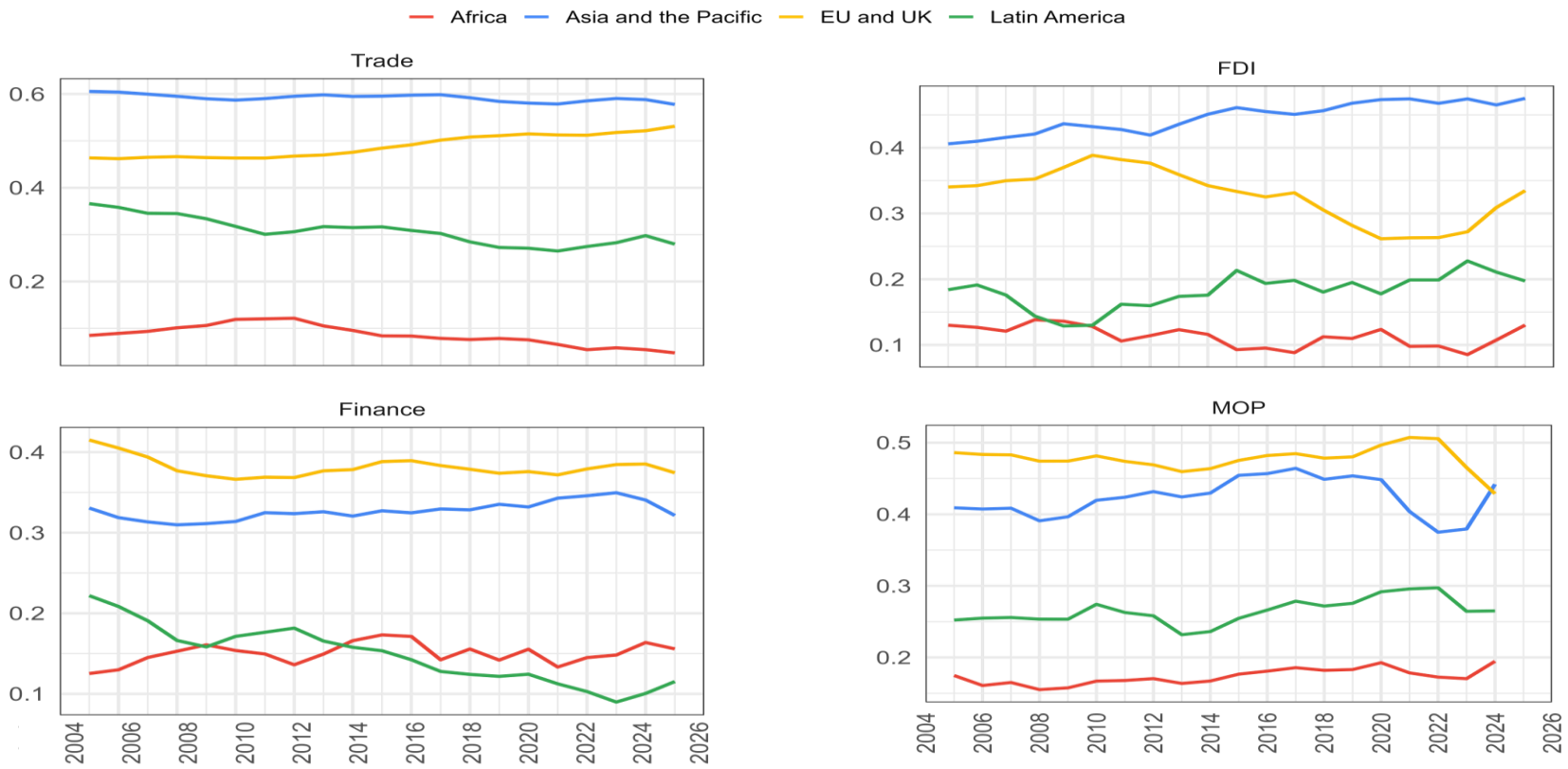
- Региональное восприятие поддерживает региональное сотрудничество и интеграцию (РСИ), однако признание их преимуществ пока ограничено. Общие региональные вызовы требуют согласованных коллективных усилий.

Тенденции в области РСИ

Региональная интеграция Азии остается сильной

Азия и Тихоокеанский регион лидируют в региональной торговле и интеграции ПИИ, в то время как ЕС и Великобритания лидируют в финансовой сфере. Интеграция по некоторым измерениям со временем замедлилась.

Индекс региональной интеграции, по измерениям (по регионам мира)

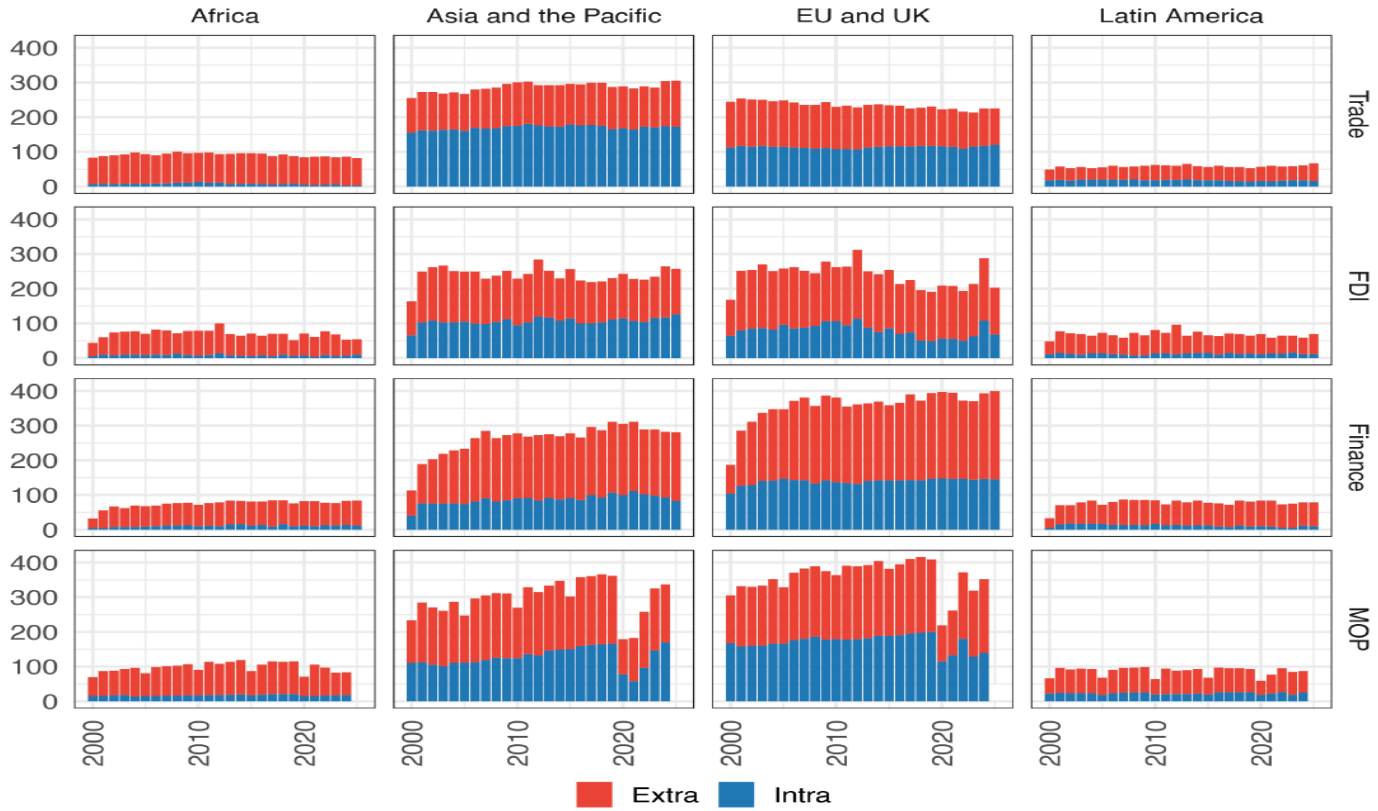


Примечание: данные по перемещению людей (МОР) приведены до 2024 года, по остальным регионам — до 2025 года. Индекс измеряет количество прочных двусторонних связей внутри региона как отношение общего числа прочных связей с этим регионом и с остальным миром.
Источник: База данных Индекса региональной интеграции АБР.

Интеграция формируется как региональными, так и глобальными связями

Региональная интеграция отражает развитие связей внутри региона и за его пределами. Более низкий индекс может свидетельствовать о расширении глобальных связей, а не об ослаблении региональных связей.

Количество прочных связей (внутрирегиональных и внерегиональных), по измерениям (по регионам мира)

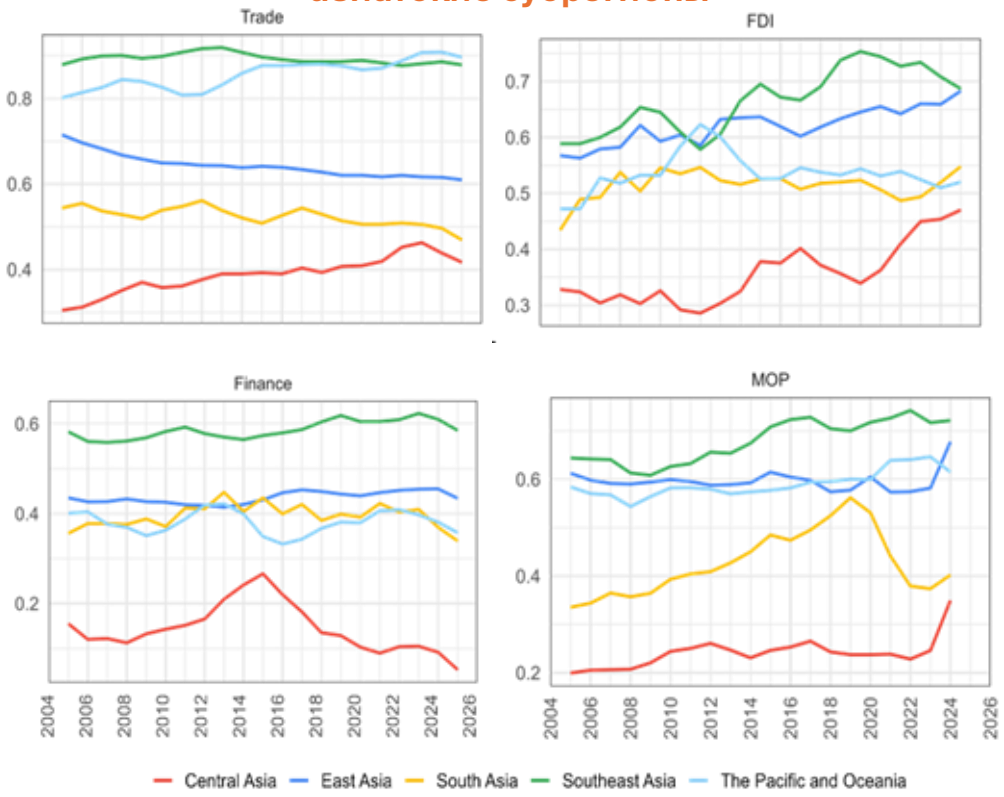


Примечание: данные МОР (о перемещении людей) до 2024 года, для остальных данных — до 2025 года.
Источник: База данных Индекса региональной интеграции АБР.

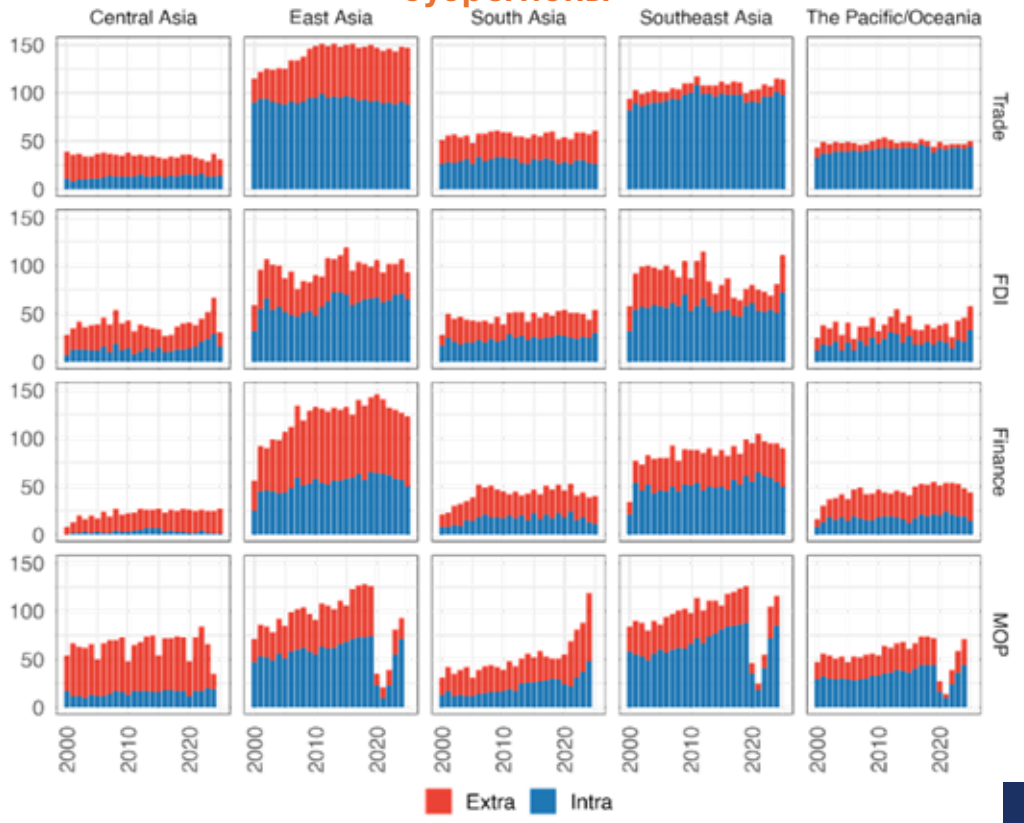
Региональная интеграция Азии обусловлена разнообразными субрегиональными тенденциями

Юго-Восточная Азия остается наиболее интегрированным субрегионом по большинству измерений. В других субрегионах наблюдаются различающиеся тенденции по мере развития их связей с более широким Азиатско-Тихоокеанским регионом.

Индекс региональной интеграции по измерениям — азиатские субрегионы



Количество прочных связей по измерениям — азиатские субрегионы



Примечание: данные MOP (о перемещении людей) до 2024 года, остальные данные — до 2025 года.
Источник: База данных Индекса региональной интеграции АБР.

Внутрисубрегиональная интеграция: субрегиональные инициативы

С 2006 года инициативы Южной Азии (BIMSTEC, SASEC, SAARC) сократились в сфере торговой и социальной интеграции

Инициативы Юго-Восточной и Центральной Азии продемонстрировали общий рост благодаря развитию технологий, институтов и (для ЦАРЭС) региональных цепочек добавленной стоимости

Изменение индекса измерений, 2006 → 2024

Внутрисубрегиональный сводный индекс на основе метода главных компонент (МГК) в разбивке по измерениям

	Торговля и инвестиции	Деньги и финансы	РЦДС	Инфраструктура и связанность	Люди и социальные аспекты	Институциональные механизмы	Технологии и цифровизация	Сотрудничество в области окружающей среды
ЮЖНАЯ АЗИЯ								
BIMSTEC	−0,087	+0.035	−0,028	+0.049	−0,070	+0.018	+0.172	+0.048
SASEC	−0,078	+0.027	−0,048	+0.022	−0,035	+0.022	+0.168	+0,044
SAARC	−0,073	−0,060	−0,023	+0.004	−0,057	+0.036	+0.158	+0,047
ЮГО-ВОСТОЧНАЯ И ЦЕНТРАЛЬНАЯ АЗИЯ								
BIMPEAGA	+0.021	+0.001	−0,022	+0,054	+0,024	+0.010	+0.173	+0.034
СБМ	+0,046	+0.125	−0,001	+0,054	+0.008	+0.033	+0.158	+0.025
IMT-GT	+0.002	+0.035	−0,001	+0.029	−0,016	−0,057	+0.121	+0.048
ЦАРЭС	+0.137	+0.028	+0,016	+0,053	+0.034	+0.072	+0.224	+0,046

−0,09 → 0 → +0.22

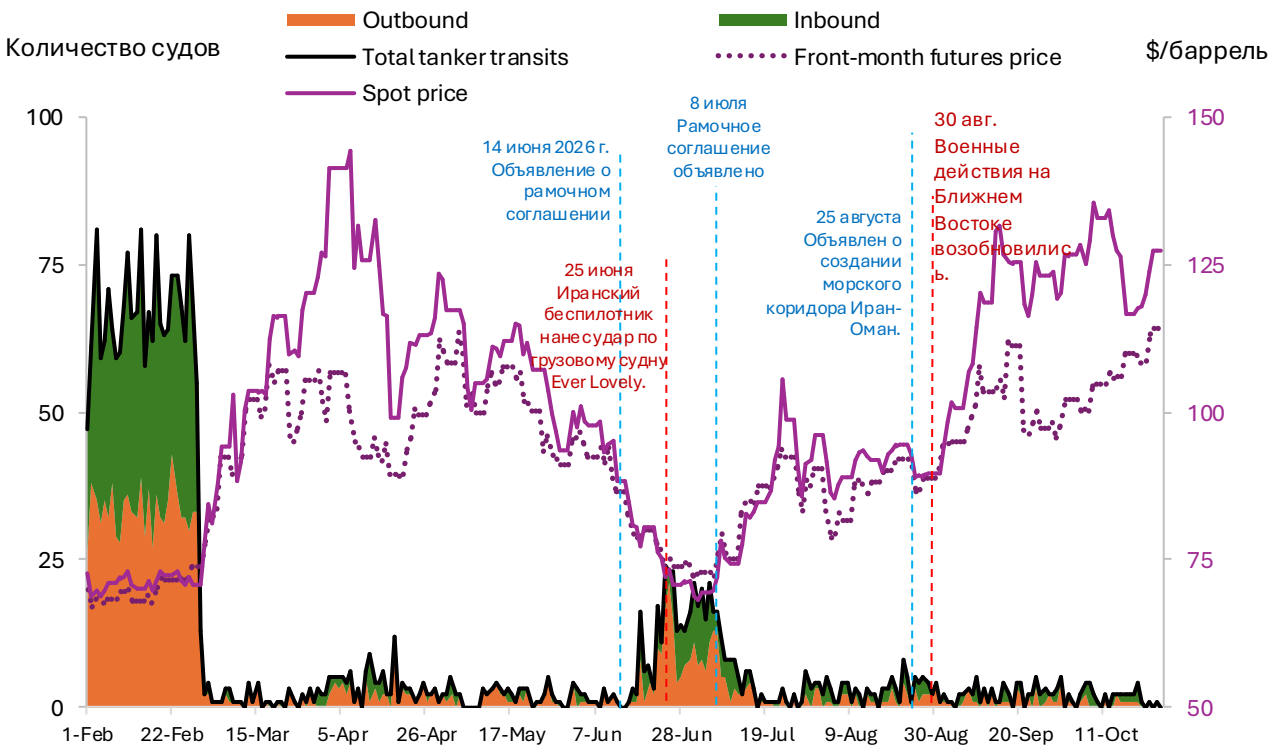
Источник: Предварительные оценки из базы данных Индекса регионального сотрудничества и интеграции Азиатско-Тихоокеанского региона (ARCII) АБР.

Новые вызовы

Сбои в Ормузском проливе продолжают сказываться на товарных рынках

Объемы танкерных перевозок через Ормузский пролив остаются низкими; расширение сбоев в поставках энергоносителей привело к тому, что цена на нефть марки Brent в сентябре превысила 100 долларов.

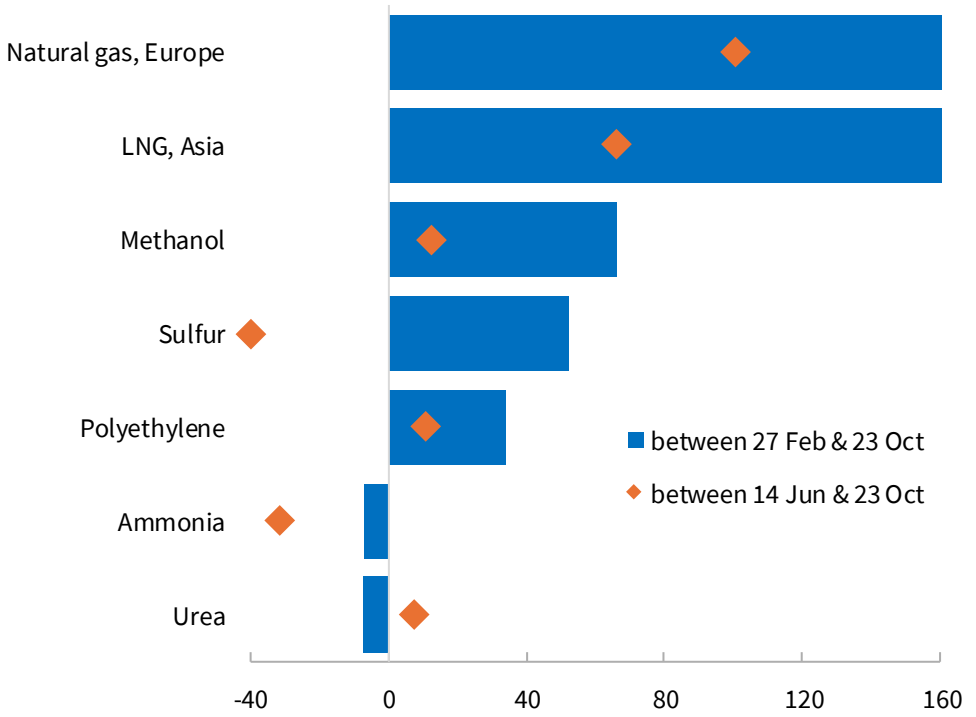
Танкерные перевозки через Ормузский пролив и цены на нефть марки Brent, 2026 год



Источник: Bloomberg. последнее посещение: 25 октября 2026 г.

Цены на большинство других сырьевых товаров за исключением нефти продолжали расти, особенно цены на газ.

Цены на сырьевые товары за исключением нефти, изменение в %

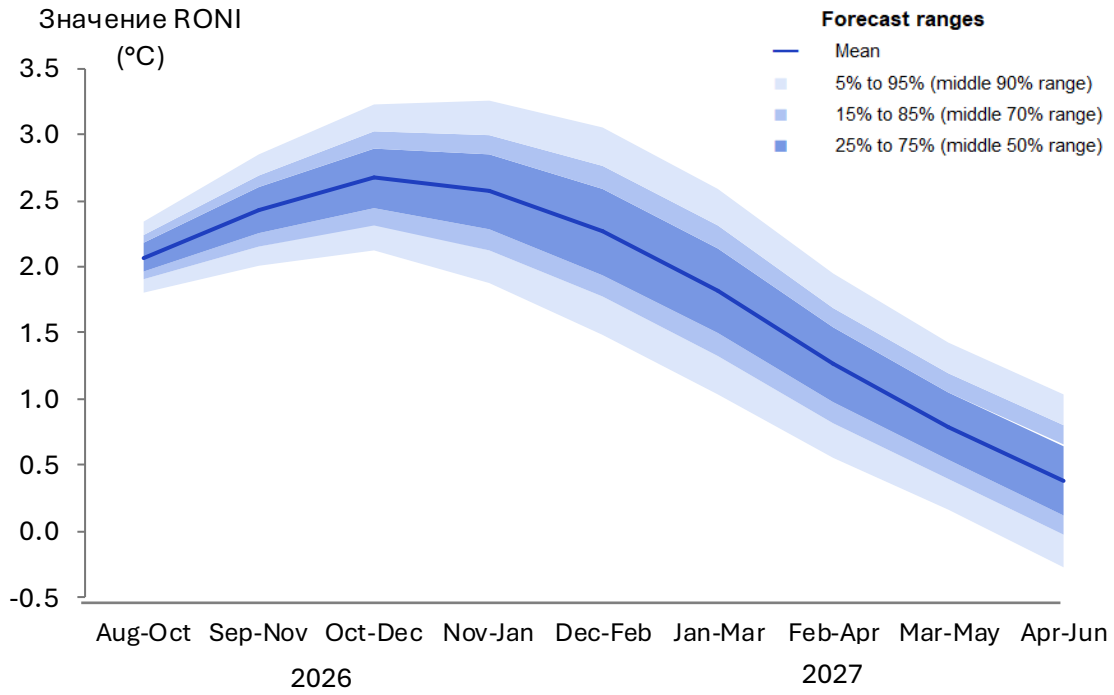


Источники: Bloomberg, Trading Economics. Последнее посещение: 23 октября 2026 г.

Усиливающийся феномен Эль-Ниньо может увеличить давление на цены на продовольствие

Согласно прогнозам, Эль-Ниньо достигнет очень высокой интенсивности к концу 2026 года и влияние сохранится до 2027 года.

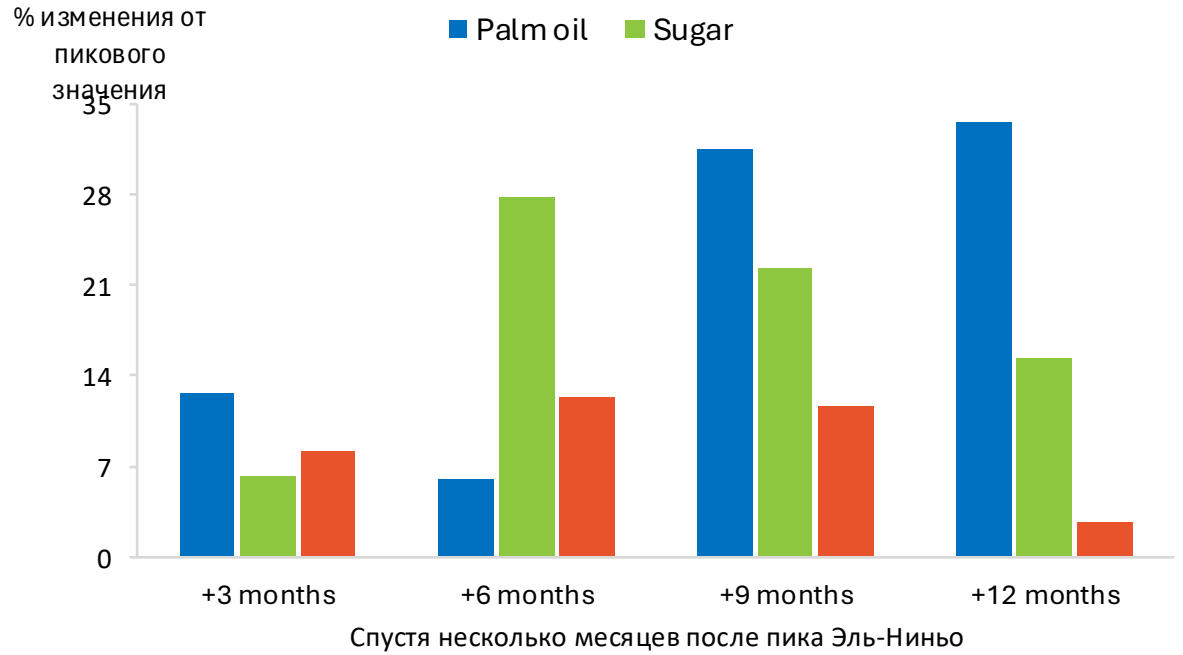
Прогноз Эль-Ниньо, сентябрь 2026 г.



RONI = Относительный океанический индекс Ниньо
Источник: Центр прогнозирования климата NOAA.

Цены на продукты питания, как правило, растут в год, следующий за очень сильными эпизодами Эль-Ниньо.

Историческое медианное изменение цены после очень сильных пиков Эль-Ниньо

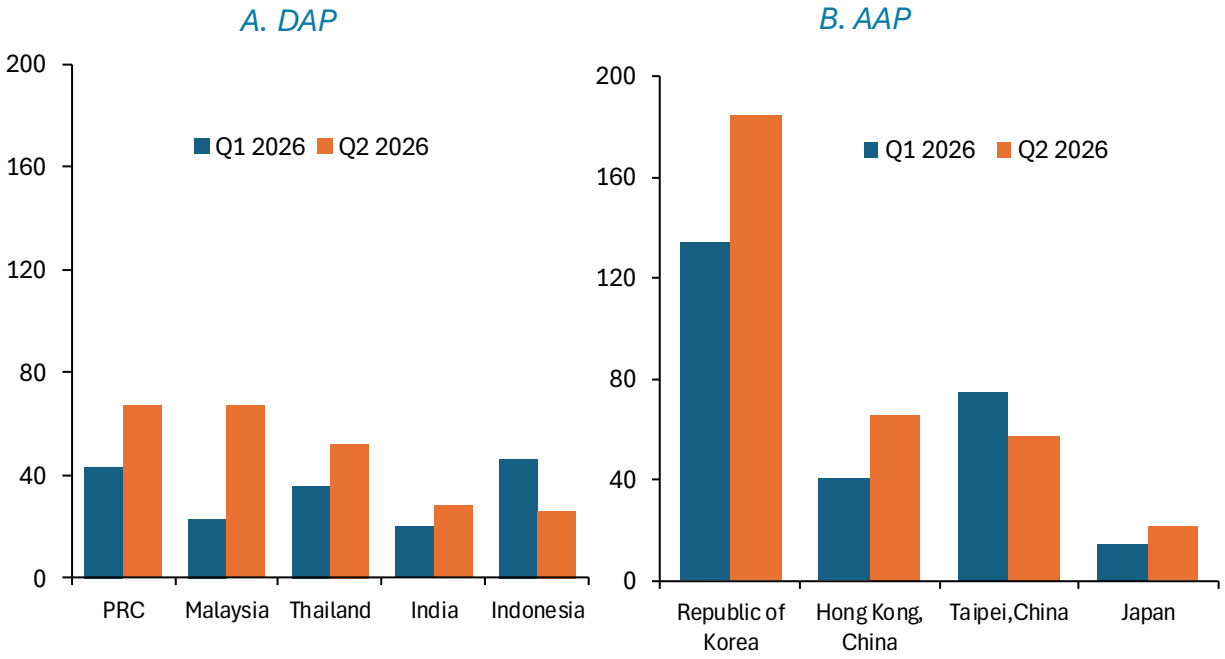


Примечание: Данные относятся к малазийскому сырому пальмовому маслу, нерафинированному сахару и тайскому рису (5% сечки).
Источник: оценки АБР на основе данных из базы данных цен на сырьевые товары Всемирного банка.

Экспорт, обусловленный развитием ИИ, сохранил сильный рост; однако сохраняется K-образная траектория роста

Экспорт продукции, связанной с ИИ, продолжал сильный рост, в первую очередь за счет КНР и Республики Корея, в то время как в других странах темпы роста были более неравномерными.

Номинальный рост экспорта продукции, связанной с ИИ (% в годовом исчислении)



AAP = Развитые страны Азии и Тихоокеанского региона, DAP = Развивающиеся страны Азии и Тихоокеанского региона, Q = квартал, ROK = Республика Корея.
Примечания: Продукция, связанная с ИИ, относится к товарам, указанным в кодах ТН ВЭД 8541 (полупроводниковые приборы), 8542 (интегральные схемы), 8471 (компьютеры) и 8473 (компьютерные компоненты), 8486 (оборудование для производства полупроводников), 851762 (коммутаторы, маршрутизаторы и устройства передачи данных), 852351 (твердотельные энергонезависимые накопители), 850440 (статические преобразователи). Среднее значение за 2 квартал для Таиланда включает только апрель и май 2026 года.
Источники: Расчеты сотрудников АБР с использованием данных из базы данных ITC Trade Map и статистики внешней торговли Малайзии.

Несмотря на значительный объем экспорта, связанного с ИИ, рост ВВП остается неравномерным: в одних странах он ускоряется, в других — замедляется.

K-образные траектории роста в отдельных странах Азии (рост ВВП в 2026 году по сравнению со средним ростом в 2023–2024 годах, в процентных пунктах)

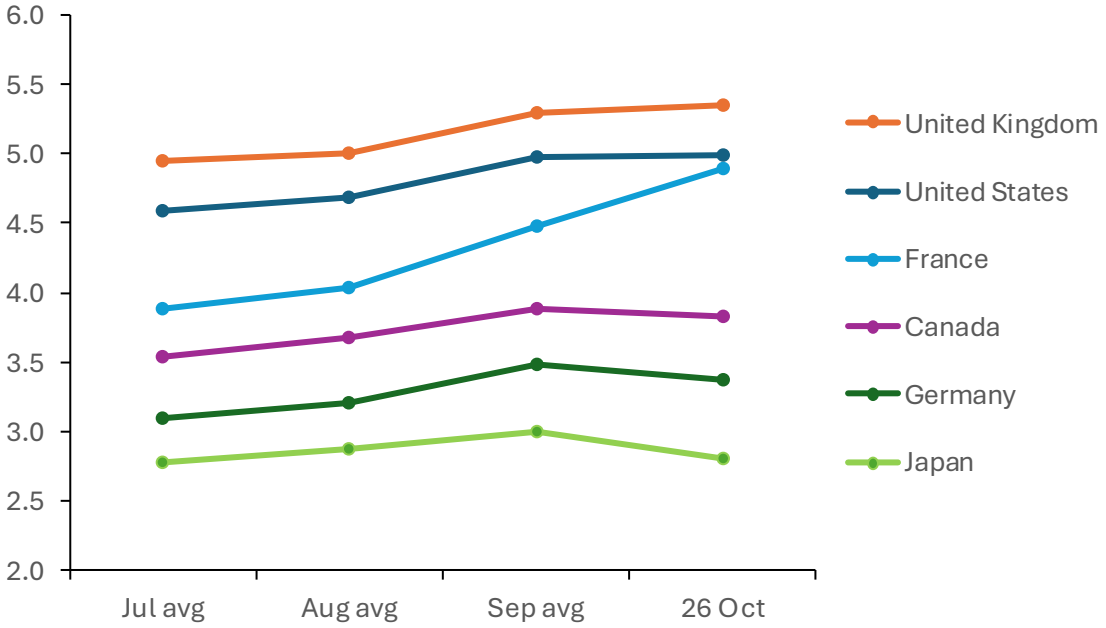


PRC= Китайская Народная Республика.
Источник: расчеты сотрудников АБР с использованием данных АБР. Обзор развития Азии, сентябрь 2026 г.

В глобальном масштабе рост доходности облигаций и спредов по кредитным дефлотным свопам (CDS) технологических компаний поддерживает жесткие условия финансирования

Долгосрочная доходность облигаций в развитых странах за последние три месяца продолжила расти, в первую очередь в Великобритании, США и Франции.

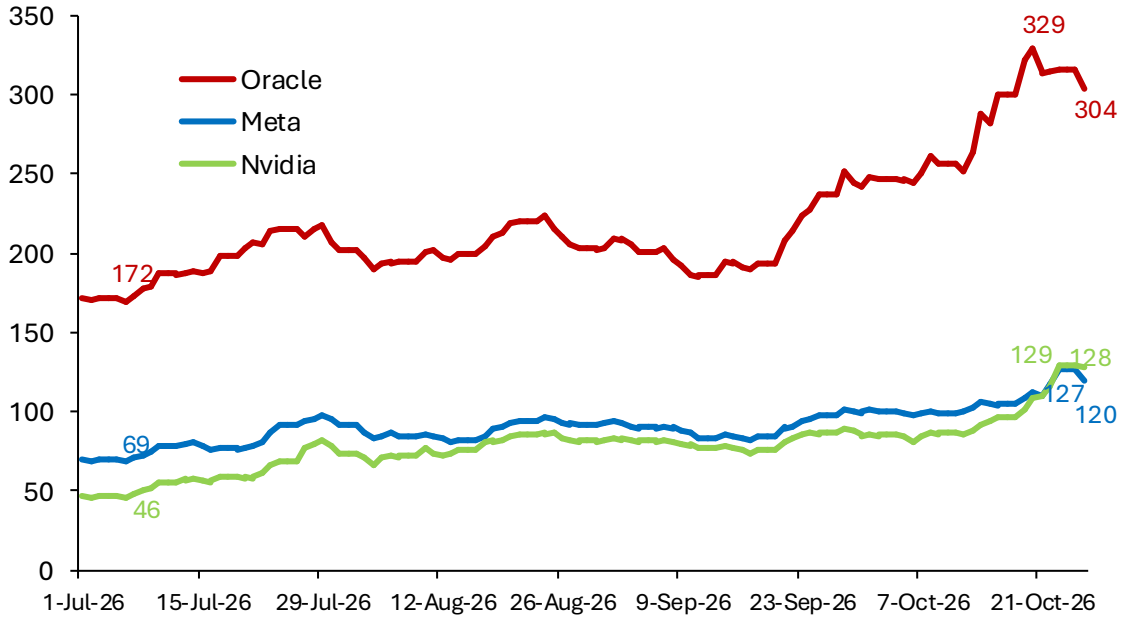
Доходность 10-летних государственных облигаций, основные развитые экономики (июль – октябрь 2026 г. , % годовых)



avg = среднее значение за месяц, UK = Великобритания, US = Соединенные Штаты Америки.
Источник: Bloomberg, данные по состоянию на 27 октября 2026 года.

Стоимость страхования от дефолтов для крупных технологических компаний резко возросла на фоне масштабных заимствований, связанных с ИИ.

Пятилетние спреды по CDS для избранных технологических гигантов (июль – октябрь 2026 г. , базисные пункты)



CDS = кредитный дефолтный своп.
Источник: Bloomberg, ежедневные данные по состоянию на 27 октября 2026 года.

Восприятие РСИ

Повышение осведомленности: от выводов к действиям

Институты запоминаются; соглашения и их преимущества менее заметны.

Что мы обнаружили

Ф1

Люди знают об институтах, а не соглашениях

АСЕАН 81% против ВРЭП 36% среди членов; SASEC 25%, СБМ 34%.

Ф2

Уровень осведомленности сильно различается в разных регионах

Юго-Восточная Азия — 93%, Южная Азия — 71%, Восточная Азия — 54% (Япония — 33%, Корея — 25%); люди получают информацию через новости и социальные сети.

Что может сделать политика?

R1

Стройте ключевые сообщения вокруг известных людям названий, и представляйте такие соглашения, как ВРЭП (RCEP), через них и их повседневные результаты.

R2

Используйте основные и социальные средства информации для трансляции адаптированных под конкретные страны сообщений; в Японии и Корее увязывайте ВРЭП (RCEP) с выгодами от торговли и путешествий.

Примечания: Опрос о восприятии РСИ 2026 года проводился онлайн с 23 июля по 9 августа 2026 года и собрал ответы от 4 683 взрослых из 13 стран Южной Азии, Юго-Восточной Азии и Восточной Азии. Он изучает осведомленность, предполагаемые преимущества и опасения по поводу регионального сотрудничества и интеграции, используя выборку, основанную на квотах, которая не является репрезентативной на национальном уровне.

Источник: Опрос о восприятии РСИ АБР, 2026 г.

Преимущества: от выводов к практическим действиям

Поддержка широка; ощутимая польза более узкая и неравномерная

Что мы обнаружили

Ф3

Поддержка высока, но польза от нее отстает

92% опрошенных считают, что РСИ имеет значение для их экономики; поддержка превышает выгоду во всех 13 странах.

Ф4

Выгоды наблюдаются преимущественно среди более обеспеченных и подверженных влиянию внешней торговли

Высокий уровень дохода и работодатель в сфере торговли добавляют примерно по 0,15 к индексу выгод; кроме того, отмечается прирост на 21 пункт в использовании трансграничных услуг.

Ф5

Приоритеты различаются в зависимости от региона

Южная Азия: ПИИ 51%, денежные переводы 26%.
Восточная Азия: инфраструктура 47%, платежи 24%.
Юго-Восточная Азия: торговля 68%.

Что может сделать политика?

Р3

Переход от убеждения к установлению причинно-следственной связи: показать конкретные выгоды в ценах, занятости, электронной коммерции и поездках и приписать их сотрудничеству.

Р4

Расширение круга получателей выгоды: упрощение процедур торговли и цифровая регистрация для ММСП, а также охват домохозяйств с низким уровнем дохода и не занимающихся торговлей.

Р5

Разграничить повестку дня: инвестиции и денежные переводы в Южной Азии, транспортная доступность и платежные связи в Восточной Азии, углубление торговли в Юго-Восточной Азии.

Примечания: Опрос о восприятии РСИ 2026 года проводился онлайн с 23 июля по 9 августа 2026 года и собрал ответы от 4 683 взрослых из 13 стран Южной Азии, Юго-Восточной Азии и Восточной Азии. Он изучает осведомленность, предполагаемые преимущества и опасения по поводу регионального сотрудничества и интеграции, используя выборку, основанную на квотах, которая не является репрезентативной на национальном уровне.

Источник: Опрос о восприятии РСИ АБР, 2026 г.

Обеспокоенность: от выводов к действиям

Общие риски и трения, которые респонденты называют с точностью

	Что мы обнаружили		Что может сделать политика?	
Ф6	**Сбои в цепочках поставок беспокоят практически всех** 86% обеспокоены, а 87% ощущают последствия, при этом различия между группами незначительны; 88% поддерживают сотрудничество по товарам первой необходимости	→	Сделать устойчивость цепочек поставок и поставок товаров первой необходимости флагманской темой: она имеет самую широкую общественную поддержку среди всех тем.	Р6
Ф7	**Трения — это специфическое явление, которое можно устранить** Импортные пошлины 63%; нетарифные барьеры 56% в Юго-Восточной Азии; мошенничество с платежами 62%; комиссии за денежные переводы 56%; операционная совместимость 47% в Восточной Азии	→	Целевая техническая помощь в решении следующих проблем: стандарты, операционная совместимость платежных систем и защита от мошенничества, удешевление денежных переводов.	Р7
Ф8	**Риск различается в зависимости от региона и уровня дохода** Климатические риски: Южная Азия 52% против Восточной Азии 40%; протекционизм: Восточная Азия 51%; респонденты с низким уровнем дохода оценивают экологическую ситуацию на 9 пунктов выше	→	Адаптировать климатическое сотрудничество к уровням подверженности рискам, учитывать мнения стран с низким уровнем доходов при определении приоритетов и отвечать на протекционизм торговлей на основе правил.	Р8

Примечания: Опрос о восприятии РСИ 2026 года проводился онлайн с 23 июля по 9 августа 2026 года и собрал ответы от 4 683 взрослых из 13 стран Южной Азии, Юго-Восточной Азии и Восточной Азии. Он изучает осведомленность, предполагаемые преимущества и опасения по поводу регионального сотрудничества и интеграции, используя выборку, основанную на квотах, которая не является репрезентативной на национальном уровне.

Источник: Опрос о восприятии РСИ АБР, 2026 г.

Спасибо!