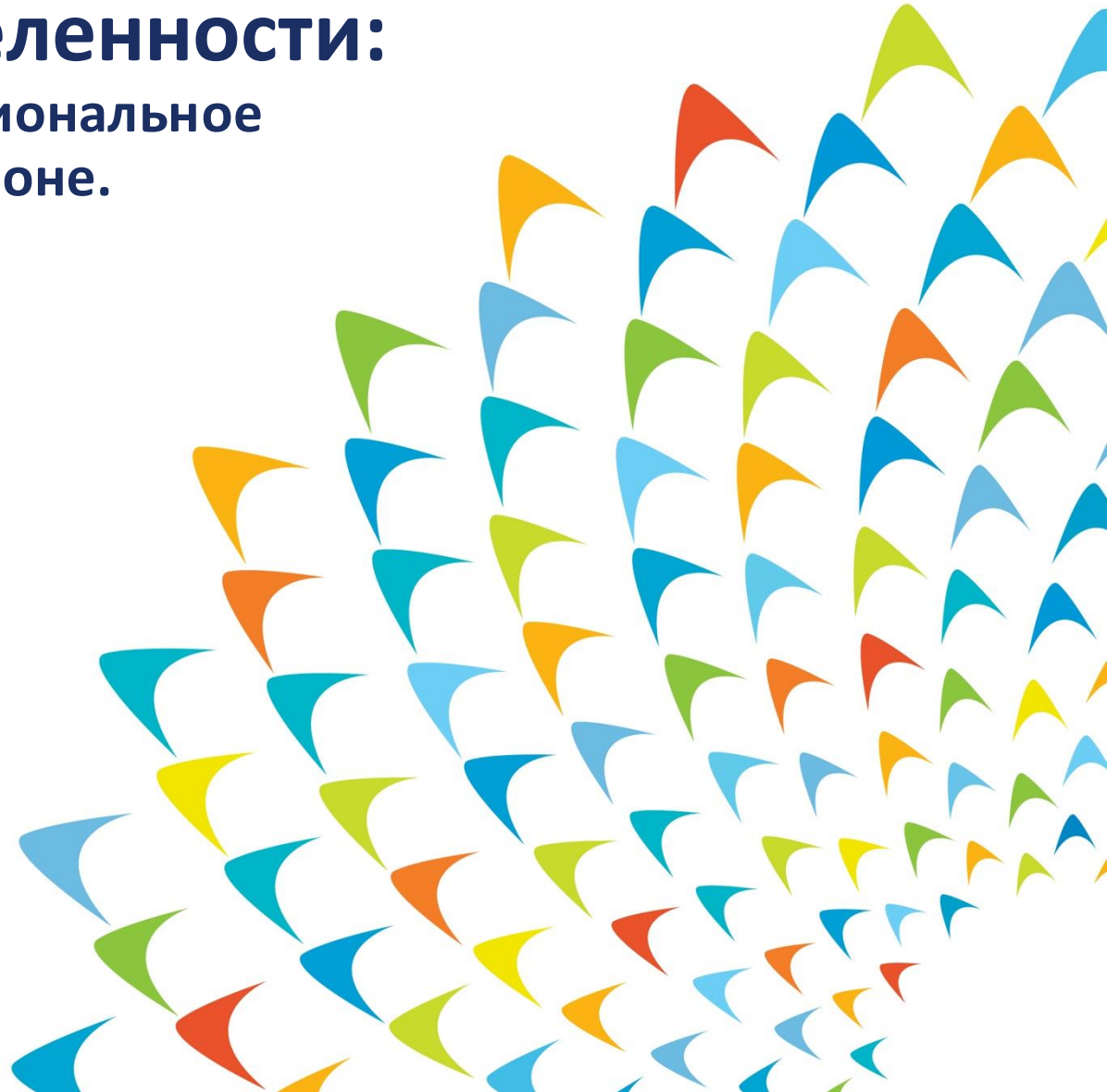
The views expressed in this presentation are the views of the author/s and do not necessarily reflect the views or policies of the Asian Development Bank, or its Board of Governors, or the governments they represent. ADB does not guarantee the accuracy of the data included in this presentation and accepts no responsibility for any consequence of their use. The countries listed in this presentation do not imply any view on ADB's part as to sovereignty or independent status or necessarily conform to ADB's terminology.

Торговля в условиях неопределенности:

торговля, цепочки создания стоимости и региональное сотрудничество в Азии и Тихоокеанском регионе.



Конференция RCI, Панель 1

4 ноября 2026 г.

Нил Фостер-Макгрегор

ADB

Факторы, создающие препятствия, усилились и вышли за рамки только тарифов.

Тарифы

Эскалация конфликта между США и КНР с 2018 года; американские тарифы с 2025 года, правовая основа которых менялась трижды за 18 месяцев.

Экспортный контроль

Передовые микросхемы и оборудование для их производства с 2022 года; контроль КНР над галлием, германием (2023) и редкоземельными элементами (2025).

Промышленная политика

Субсидии и правила, регулирующие содержание местных ресурсов, направлены на развитие полупроводников, аккумуляторов, экологически чистых технологий и повышения устойчивости.

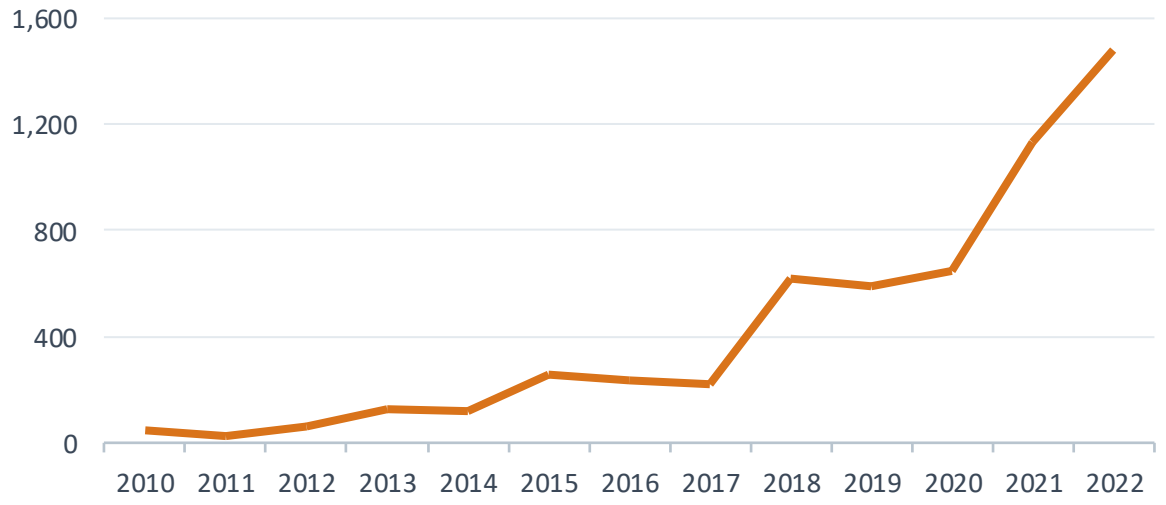
Климат и стандарты

Правила корректировки углеродной границы (окончательный этап реализации программы ЕС CBAM с 2026 года), отслеживаемость и надлежащая проверка.

Конфликты и узкие места

Санкции после 2022 года; нарушение судоходства в Красном море в 2024 году; закрытие Ормузского пролива в 2026 году.

Промышленная политика, реализуемая во всем мире (количество)



>2500

Меры промышленной политики в 2023 году: две трети из них искажают торговлю.

>5×

Увеличение экспортных ограничений на критически важные сырьевые материалы, 2009–2023 гг.

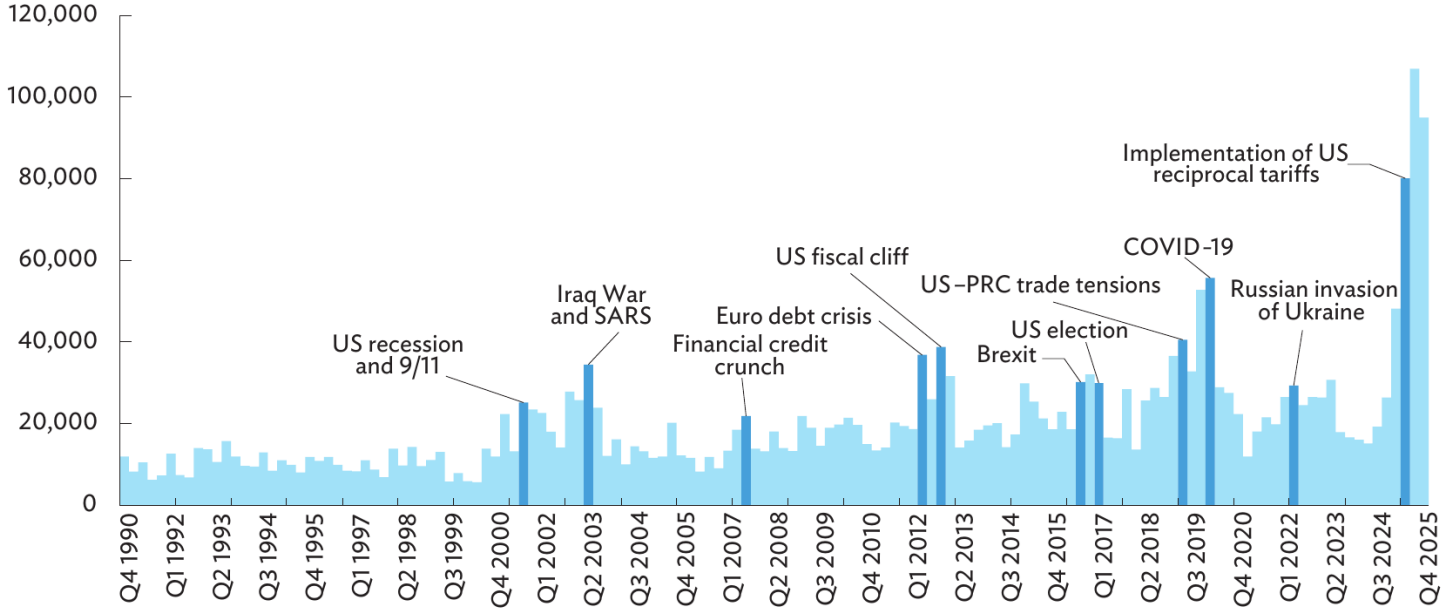
11,8%

мирового импорта, на который распространяются действующие импортные ограничения (2024 г.)

Источники: Юхас и др. (2025), как показано в ADPR 2026; МВФ (2024) с использованием Global Trade Alert; Инвентаризация экспортных ограничений на промышленное сырье ОЭСР (2025); мониторинг торговли ВТО (декабрь 2024 г.).

Уровень неопределенности достиг беспрецедентных масштабов.

Индекс мировой неопределенности (среднее значение по 143 странам)



Источник: AEIR 2026, с использованием Всемирного индекса неопределенности (Ahir, Bloom and Furceri 2022).

Рекордный максимум

В 2025 году индекс примерно вдвое превысил свой пиковый уровень во время пандемии COVID-19, что было обусловлено тарифной неопределенностью и общей политической неопределенностью.

Спокойный регион больше не существует

В 2010-х годах в Азии наблюдался более низкий уровень неопределенности, чем в других регионах, но после пандемии COVID-19 ситуация изменилась в соответствии с общемировой тенденцией.

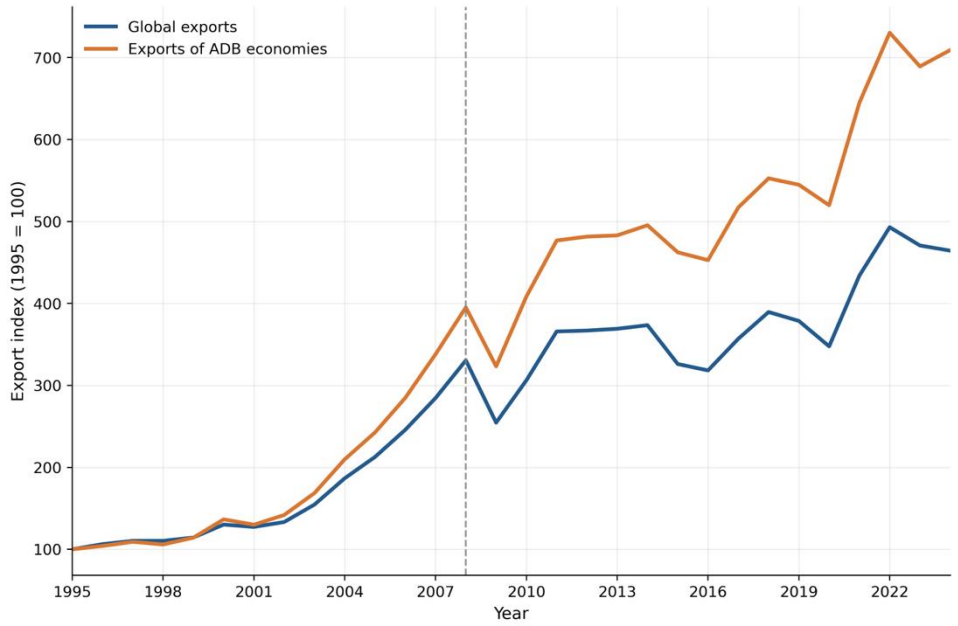
Оно меняется в зависимости от торговли.

Периоды повышенной неопределенности совпадали с замедлением или отрицательным ростом торговли в Азии и Тихоокеанском регионе.

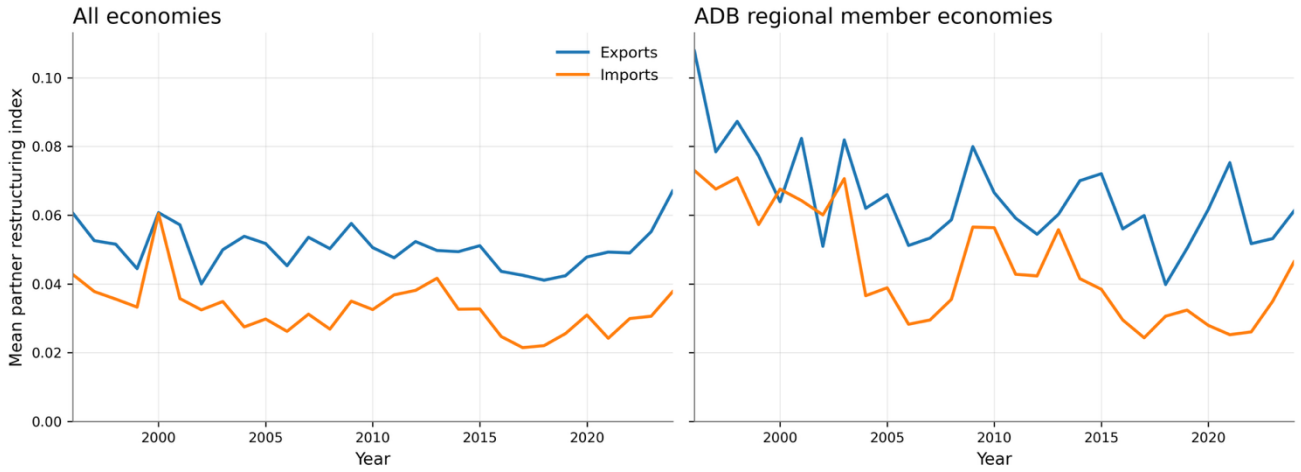
3

Торговля перестраивается, а не отступает.

Экспорт товаров, 1995 г. = 100



Индекс реструктуризации партнеров (чем выше индекс, тем больше перестановок среди торговых партнеров)



С 2018 года активизировалась перестановка партнеров; в глобальном масштабе реструктуризация экспорта достигла своего пика в 2024 году.

10,7% → 3,7%

Ежегодный рост экспорта стран-членов Азиатского банка развития до и после мирового финансового кризиса: рост продолжается, но темпы роста замедлились, а динамика стала более нестабильной.

15 из 27

В большинстве стран, где более половины форвардных глобальных цепочек создания стоимости приходится на регион, наблюдается рост регионализации.

71%

Объем мирового экспорта продукции, связанной с ИИ, из шести азиатских экономик: бум укрепляет существующие центры.

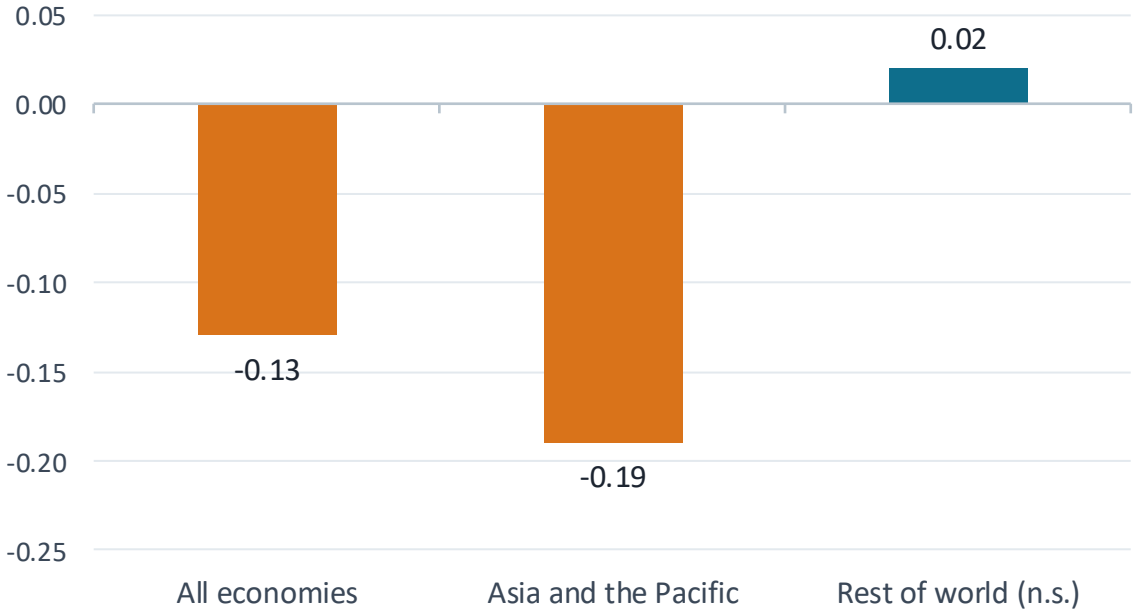
Перенаправление

После введения тарифов в 2025 году: доля американского экспорта в КНР снизилась, а в некоторых регионах Юго-Восточной Азии выросла; концентрация практически не изменилась.

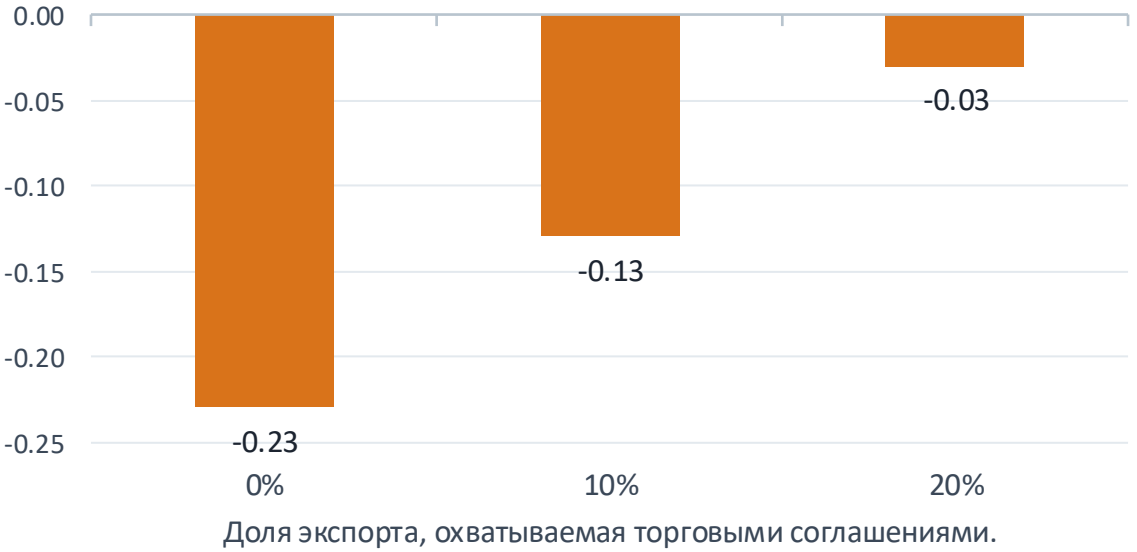
Источник: проект AEIR 2027, с использованием данных CEPII BACI и ADB MRIO.

Неопределенность обходится дорого; торговые соглашения смягчают ее последствия.

Изменение экспорта в процентах вследствие 10%-ного роста неопределенности в экспортной политике



…и как этот эффект уменьшается по мере того, как все больше экспорта попадает под действие соглашений о преференциальной торговле.



~3% против ~20%

Рост объемов торговли благодаря соглашениям между азиатскими и неазиатскими странами: менее масштабные, дублирующие друг друга и недостаточно используемые.

55% против 60%+

Доля экспорта в рамках соглашений: страны-члены АБР по сравнению с миром (менее 15% в 2000 году)

Диверсифицировать

Крупные экспортные компании сталкиваются с большей неопределенностью и большей нестабильностью экспорта.

Источники: АЭИР 2026; АЭИР 2025; Проект АЭИР 2027 года.

Устойчивость формируется до потрясения.

Экономики, в большей степени зависящие от импортных ресурсов, теряли больше объёма производства.

Каждый столбик показывает, насколько ниже дошокового тренда ВВП оказался через два года после шока в странах с наибольшей зависимостью от импорта по сравнению со странами с наименьшей зависимостью от импорта (в процентных пунктах).



Зависимость от импорта = обратное участие в глобальных цепочках создания стоимости (использование иностранной добавленной стоимости в производстве), измеренное за год до каждого шока. Наибольшая и наименьшая зависимость = верхняя и нижняя границы распределения примерно в 60 странах, с учетом уровня дохода и региона.

Источник: проект AEIR 2027.

Перестановки не ускорили восстановление.

В ходе четырех экономических потрясений более 99% изменений в торговле происходили в рамках существующих отношений, сдвиги часто были обратными, а экономики, которые претерпели больше изменений, не восстанавливались быстрее.

Региональная интеграция имеет две стороны.

Это способствовало восстановлению после мирового финансового кризиса, вызванного внешними факторами, но обеспечивало меньшую защиту в случае потрясений, затронувших региональное производство и поставки.

Открытость за пределами региона имеет значение.

Региональная интеграция наиболее эффективна при наличии прочных связей за пределами региона, что сейчас обеспечивают соглашения о расширении RCEP и CPTPP.

Где проявляется важность регионального сотрудничества и интеграции

RCI в торговле и цепочках создания стоимости: формирование вариантов до того, как они понадобятся, и поддержание их доступности.

Поддержание товарооборота

Взаимосвязь, упрощение торговых процедур и стандарты как региональные общественные блага

Как странам, не имеющим выхода к морю и расположенным в отдаленных районах, можно надежно выйти на рынки?

Достигать результатов соглашений

От разветвленной сети агентств по передаче технологий до эффективного доступа к рынку.

Почему так много настроек остаются неиспользованными?

Привязка открытых правил

Открытый регионализм наряду с многосторонней системой

Что еще может сделать ВТО для малых экономик?

Управление совместными рисками

Концентрированная закупка критически важных ресурсов и стратегических товаров.

Что можно сделать коллективно, а не только на национальном уровне?

Расширение возможностей

Инвестиции и возможности для выхода на новые рынки и разработки продуктов.

Что превращает торговлю и прямые иностранные инвестиции в модернизацию?

7 Источники: проект AEIR 2027 (раздел политики); ADPR 2026, раздел 5.7.