

Инвестиционная привлекательность Центральной Азии в контексте нового мирового порядка

Бахтияр Игамбердиев, Кандидат исторических наук, докторант по экономике КРСУ, преподаватель Международного Университета Ала-Тоо.

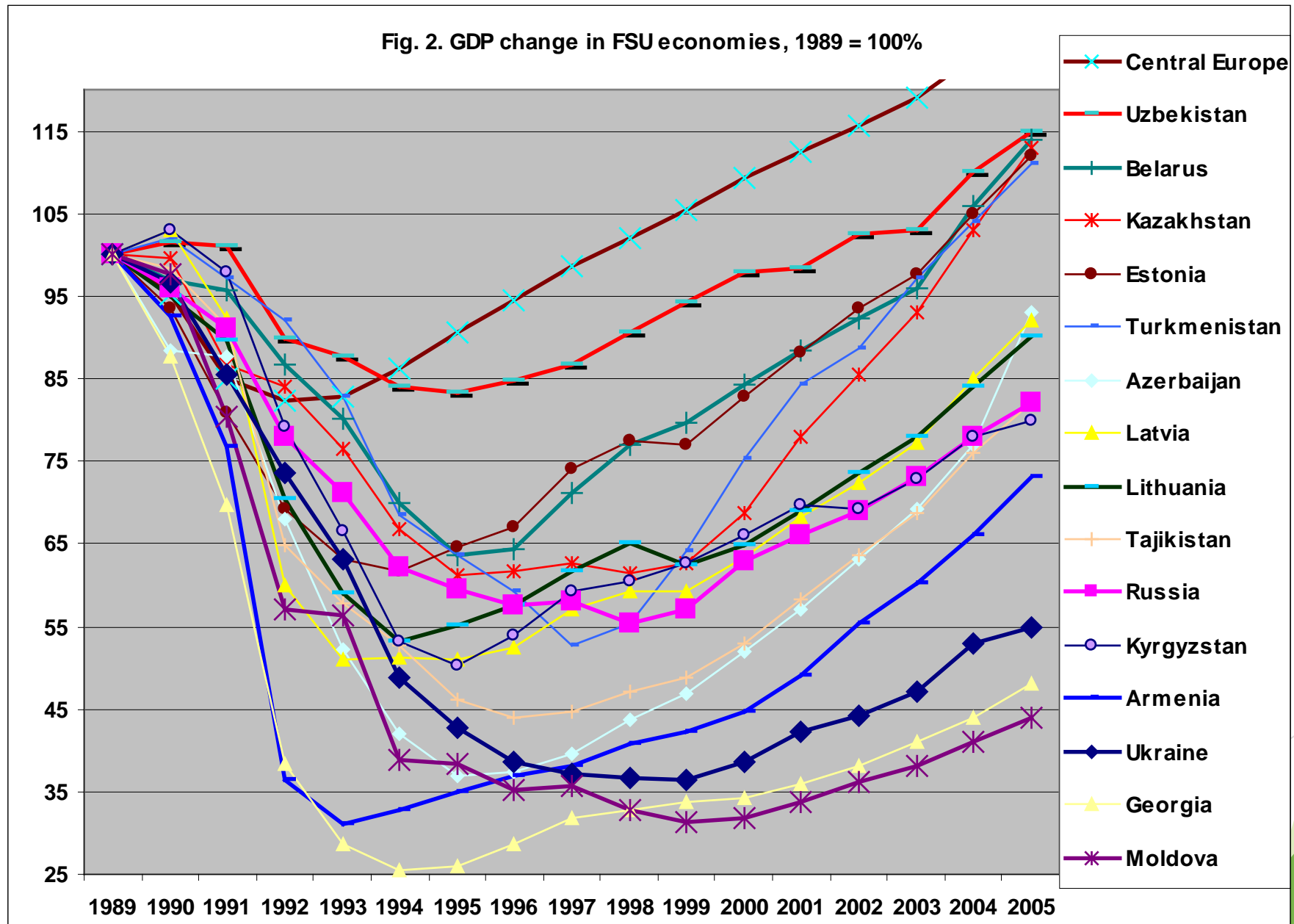
◆ Основные идеи для конференции:

- ▶ Неолиберальный подход в рамках «Вашингтонского Консенсуса» не оправдал себя и полностью исчерпан- Б. Игамбердиев.
- ▶ Инвестиционные векторы смещаются в сторону КНР и РФ – В. Додонов.
- ▶ Логистика — ключ к открытию региона для инвесторов – Л. Пархомчик.
- ▶ Интеграция ЦА требует адаптированного подхода к модели ЕС/АСЕАН – С. Голунов.
- ▶ Средние державы — новые источники инвестиций и конкуренции – Э. Гусейнов.
- ▶ Переход к альтернативным финансовым структурам требует гибкой макроэкономической политики – Б. Игамбердиев.

Предыстория разрухи: Неолиберализм с шоковой терапией vs. градуализм. Трансформационный кризис. Институты и экономический спад.

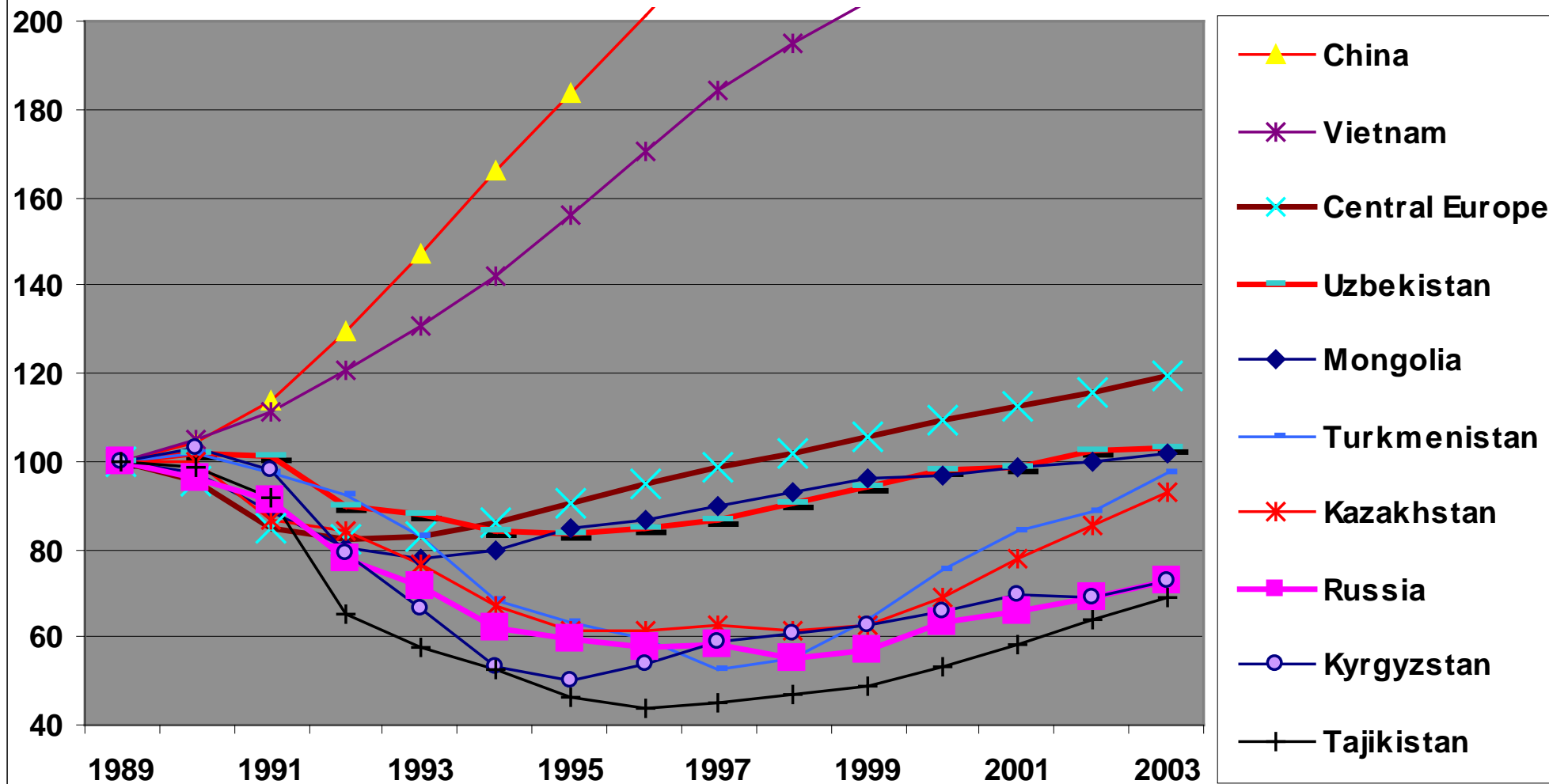
- ▶ Экономические показатели стран с переходной экономикой
- ▶ Шоковая терапия и градуализм.
- ▶ Обратные шоки предложения (Adverse Supply Shocks)
- ▶ Стартовые условия и экономическая динамика (дисбалансы в структуре производства и торговли)
- ▶ Институты, эффективность законодательства и демократия
- ▶ Реализация индивидуальных интересов, деградация институтов и захват государства как факторы экономической разрухи
- ▶ Влияние денежно-кредитной и валютной политики на экономические показатели

Изменение ВВП в пост-советских странах, 1989- 100%



Изменение ВВП в Азии, 1989- 100%

Fig. 1b. GDP change in Asian transition economies, 1989 = 100%



Source: EBRD, World Bank.

Международная Ситуация и Интерес к Центральной Азии сегодня

- ▶ ✦ **Причины смещения экономических связей стран ЦА к России и Китаю:**
- ▶ Рост новых экономических центров в Азии (в первую очередь КНР) и укрепление роли России как ключевого партнёра по трудовой миграции, энергетике и безопасности.
- ▶ Падение доли ЕС в экономике региона: по внешней торговле и инвестициям ЕС отступил под давлением геополитических изменений, санкционного давления и снижения интереса к нестабильным регионам.
- ▶ Близость и инфраструктурная связанность с РФ и КНР позволяет выстраивать долгосрочные логистические и торговые цепочки.
- ▶ Низкий уровень политических требований (в отличие от западных доноров и инвесторов) делает сотрудничество с РФ и КНР менее обременительным с точки зрения условий.
- ▶ **Ключевой тезис:**
В условиях формирования мультиполярного мира, страны Центральной Азии объективно смещают векторы своего внешнеэкономического сотрудничества в сторону **России и Китая**. Запад утратил лидерство в торговле и инвестициях. Несмотря на оживление внутрирегиональных связей, **интеграция невозможна**, однако **точечные формы кооперации** (Инфраструктура, Энергетика, Аграрный сектор и трудовая миграция)— реалистичны и важны для роста устойчивости региона.
- ▶ (На основе статьи Вячеслава Додонова «Экономические предпосылки позиционирования стран Центральной Азии в мультиполярном мире»)

🌐 Геополитический и логистический контекст

- ▶ Центральная Азия играет роль геостратегического моста между Восточной и Западной Евразией.
- ▶ После пандемии COVID-19 и на фоне войны в Украине началась переоценка глобальных маршрутов поставок.
- ▶ Китай активно продвигает свою стратегию «Пояс и путь», Европейский союз — «Global Gateway». Оба проекта признают важность транзитного потенциала региона.
- ▶ Эти инициативы не конкурируют напрямую, а формируют возможности для параллельного участия, если страны ЦА смогут предложить эффективную инфраструктуру.
- ▶ (Аналитические данные в рамках данной презентации в значительной мере базируются на материалах сборника: «Формирование нового мирового порядка: место и роль Центральной Азии в мультиполярном мире»)



Средние державы и их роль в Центральной Азии

- ▶ **◆ Кто такие «средние державы»?** Определяются через комплексный индекс влияния (FBIC), включающий экономику, вооружение, дипломатию, торговлю и членство в международных организациях.
- ▶ К средним державам в ЦА относятся: Турция, Иран, Индия, Япония, Южная Корея, Великобритания, Пакистан, страны ССАГПЗ (арабские монархии Персидского залива).
- ▶ **◆ Интересы этих стран:**
- ▶ Турция — усиливает культурные и логистические связи, продвигает тюркское единство.
- ▶ Индия и Иран — ориентированы на создание альтернативных маршрутов (порт Чабахар, трансфганские проекты).
- ▶ ССАГПЗ — инвестируют в энергетику и логистику, фокус на стабильности.
- ▶ Южная Корея и Япония — балансируют влияние КНР, делают упор на долгосрочное партнёрство.

(На основе статьи Эльданизы Гусейнова «Средние державы (Турция, Корея, Иран, Индия) как новые инвесторы и акторы в ЦА».)

Средние державы и их роль в Центральной Азии

► ◆ Угрозы и вызовы:

- Конкуренция между средними державами усиливает геοэкономическую турбулентность.
- Возможны конфликты за ресурсы, маршруты, политическое влияние.
- Активность некоторых стран (например, Японии) воспринимается РФ как попытка вмешательства во внутреннюю динамику региона.

► ◆ Рекомендации:

- Странам ЦА следует не быть пассивными объектами чужих стратегий, а формировать собственные форматы сотрудничества.
- Пример: создание консорциумов с Турцией, Индией и ССАГПЗ для развития транспортных коридоров и логистических узлов.

! Основные вызовы транспортной связанности

- ▶ **Географическая изоляция (landlocked):**
 - ▶ Отсутствие выхода к морю повышает стоимость импорта/экспорта на до 60%.
 - ▶ Потенциальная потеря до 1.5% ВВП ежегодно по сравнению со странами, имеющими портовую инфраструктуру.
- ▶ **Слабая внутренняя совместимость:**
 - ▶ Разные технические стандарты.
 - ▶ Неэффективность процедур пересечения границ.
 - ▶ Разрыв между железнодорожной и автомобильной инфраструктурой.
- ▶ **Изношенность инфраструктуры:**
 - ▶ Железнодорожные и автотрассы часто построены ещё в советский период.
 - ▶ Преобладание государственных операторов, неэффективных и неготовых к модернизации.
- ▶ **Нерегулируемое ценообразование и транзитные барьеры:**
 - ▶ Часто отсутствует прозрачный тарифный механизм.
 - ▶ Национальные интересы преобладают над региональной логикой логистики.

(На основе статьи Лидии Пархомчик «Динамика развития транспортной связанности в Центральной Азии в контексте формирования новых международных транспортных коридоров.»)

🚂 Международные транспортные коридоры: текущая ситуация

- ▶ **ТМТМ (Транскаспийский маршрут):**
 - ▶ Ядро инициативы — Казахстан, Каспий, Азербайджан, Грузия, Турция.
 - ▶ С 2024 года развивается ЕС-Казахстанская платформа для продвижения ТМТМ как альтернативы маршрутам через Россию.
- ▶ **Север - Юг:**
 - ▶ Слабая реализуемость южных участков (Афганистан, Иран, Индия).
 - ▶ Кыргызско-узбекская и таджикская компоненты фактически не интегрированы.
- ▶ **Китай - Кыргызстан - Узбекистан:**
 - ▶ Имеет большой потенциал, но остаётся недостроенным и перегруженным политическими разногласиями.
- ▶ **Лазуритовый коридор (Афганистан - Туркменистан - Каспий):**
 - ▶ Зависит от политической стабильности в Афганистане.
- ▶ **Общие проблемы коридоров:**
 - ▶ Недозагруженность.
 - ▶ Отсутствие непрерывности — требуется смена видов транспорта.
 - ▶ Необходимость развития «сухих портов» и центров логистики.

✓ Рекомендации по повышению транспортной связанности:

- ▶ Лидия Пархомчик предлагает не «глобальные» проекты, а **практичные и адаптивные меры**, которые регион может реализовать:
- ▶ Разработка многосторонних соглашений по:
 - ▶ Совместимости железнодорожных систем.
 - ▶ Автоматизации процедур на границе.
 - ▶ Интеграции цифровых платформ логистики.
- ▶ Создание сухих портов и мультимодальных узлов внутри ЦА.
- ▶ Развитие координационных платформ с ключевыми партнёрами:
 - ▶ ЕС (через TMTM).
 - ▶ КНР (по BRI и сопряжённым веткам).
 - ▶ ЕАЭС (через унификацию норм и тарифов).
- ▶ **Институциональное укрепление транспортного планирования на региональном уровне.**
- ▶ **🔗 Общий вывод**
- ▶ Развитие транспорта — это не только физическая инфраструктура, но и **глубокий институциональный вопрос**, требующий согласования стратегий, процедур и стандартов. Без этого Центральная Азия рискует остаться лишь географическим понятием, а не реальным логистическим узлом.

Перспективы центральноазиатской интеграции в свете опыта ЕС и АСЕАН

- ▶ **◆ Общая идея:** Ни одна из моделей (ЕС или АСЕАН) не может быть полностью перенесена на реалии ЦА. Однако отдельные элементы обеих моделей могут быть полезны с учётом местной специфики. **◆ Что может быть полезным из ЕС:**
- ▶ Институционализация (нормативная унификация, стандарты).
- ▶ Элементы «мягкого принуждения» к соблюдению общих правил.
- ▶ Сплошной рынок и свобода перемещений как долгосрочная цель.
- ▶ **◆ Из модели АСЕАН:**
- ▶ Гибкая, разноскоростная интеграция — страны участвуют на разных уровнях; Избегание жесткой наднациональной структуры; Более релевантно для региона с разнородной политикой и экономикой.
- ▶ **◆ Барьеры к интеграции:**
- ▶ Отсутствие общего экономического ядра; Политические разногласия; Недостаточная доверительность и координация; Влияние внешних игроков.
- ▶ **◆ Вывод:**
- ▶ Реалистична модель поэтапной, тематической интеграции (торговля, транспорт, экология).
- ▶ Важна инициатива региональных лидеров (особенно Казахстана и Узбекистана).

(На основе статьи **Сергея Голунова** «Перспективы центральноазиатской интеграции в контексте опыта ЕС и АСЕАН»).

Политэкономические контуры нового миропорядка и возможности для Кыргызстана

- ▶ **◆ Исходная позиция:** Современный миропорядок — переход от монополярной гегемонии к многополярности.
- ▶ Финансовая архитектура Запада (МВФ, ВБ, ВТО) воспроизводит неравенство и зависимость малых государств.
- ▶ Кыргызстан как малое государство — объект, но может стать субъектом, если выстроит альтернативную стратегию.
- ▶ **◆ Проблематика неолиберализма:**
- ▶ Применение неолиберальных рецептов в ЦА усугубило сырьевую зависимость и институциональную слабость.
- ▶ Часто реформы «под диктовку» МФИ разрушали внутренние механизмы развития.
- ▶ **◆ Новые возможности:**
- ▶ Институциональные и финансовые платформы вне Запада: БРИКС, ШОС, ЕАЭС.
- ▶ Развитие многосторонности без гегемона — шанс для малых стран.
- ▶ Необходимость отказа от долларовой зависимости, переход к многоуровневой финансовой архитектуре.

(На основе статьи Б. Игамбердиева «Роль формирования мультиполярного мира в развитии стран Центральной Азии (на примере Кыргызстана)»

◆ Рекомендации:

- ▶ Центральной Азии в целом, и Кыргызстану в частности, следует развивать гибкую экономическую дипломатию и усиливать свою региональную субъектность.
- ▶ Важна структурная диверсификация экономики, инвестиции в образование, науку и технологии.
- ▶ Необходима новая элита развития, ориентированная на долгосрочные цели, а не на следование западным шаблонам.

Основныe экономические тенденции Кыргызстана (2020-2025)

- ▶ 1. **КГ Лидер региона по темпам экономического роста**
- ▶ В 2025 году Кыргызстан станет **единственной страной среди участников ЕАБР**, где ожидается **двузначный рост ВВП — 10,3%**, по данным Евразийского банка развития.
- ▶ Факторы ускорения: рост мировых цен на золото, активная реализация государственных инвестпроектов, увеличение внутреннего спроса и потребления, сильная инвестиционная активность.
- ▶ 2. **Бурное развитие промышленности и инфраструктуры**
- ▶ Запуск **100+ новых предприятий** к 100-летию Кара-Кыргызской автономии в 2024 году.
- ▶ Объём промышленного производства вырос с **482,8 млрд сомов в 2023 до 690 млрд в 2024**.
- ▶ Введено **>320 объектов образования** (268 школ, 52 детсада).
- ▶ Построено **>2399 км автодорог**, 35 км железных дорог, 5 новых аэропортов (на 2025 год азложено средств на строительство 1100 км дорог).
- ▶ Рекорд в жилищном строительстве: в 2023 году построено **1,587 млн м² жилья** — больше, чем в любой год даже советского периода.
- ▶ Страна достигла **полной самообеспеченности цементом** (3,1 млн тонн в 2024 с 1.87 млн т в 2020) благодаря запуску заводов «Терек-Таш», «Кант» и «Араван».
- ▶ Продолжено строительство железной дороги **Балыкчы-Кочкор-Кара-Кече** и модернизация ключевых автодорог.
- ▶ Объявлено о **128 новых инвестиционных проектах** на \$1,7 млрд с созданием **14 тыс. рабочих мест** на 2025 год.
- ▶ Начат выпуск легковых автомобилей, развитие металлургии, фармацевтики, базальтовой промышленности, электроники.

Основные экономические тенденции Кыргызстана

- ▶ 3. ▣ Рост доходов и социальной поддержки
 - ▶ В 2024 году реальные доходы населения выросли на 12,9%, номинальные — на 18,6%.
 - ▶ Средняя зарплата выросла с \$239 (2021) до \$415 (2024).
 - ▶ Средняя пенсия в 2024 достигла 10 547 сомов (+86% к 2020), минимальная выросла с 1000 до 6900 сомов.
 - ▶ Государство запустило грантовую программу “Социальный контракт” — 31 тыс. семей получили по 100 тыс. сомов.
 - ▶ Осуществляется госипотека (более 40 тыс. квартир в строительстве), капитализация ГИК вырастет до 100 млрд сомов.
- ▶ 4. 📈 Экспортный прорыв и агропром
 - ▶ За первые 4 месяца 2025 года:
 - ▶ Экспорт сливочного масла вырос в 3,8 раза (1 050 т).
 - ▶ Экспорт молочной продукции увеличился на 44,5%.
 - ▶ Экспорт замороженных фруктов — рост в 40 раз.
 - ▶ Экспорт сигарет вырос в 3.7 раза (в том числе в США в 4 раза, до 3 млн 363,4 тыс штук)
 - ▶ Основные рынки: Россия, Казахстан, Узбекистан, США.

Основные экономические тенденции Кыргызстана

► 5. 🏠 Макроэкономическая стабильность

- Уровень инфляции снижен с 14,7% (2022) до 4,2% (2024).
- Учетная ставка снижена с 13% до 9%.
- Золотовалютные резервы выросли с \$2 млрд (2020) до \$4,8 млрд (2024) (Запасы физического золота 52 тонны).
- Национальная валюта укрепилась, активна политика дедолларизации.

► 6. 💻 Цифровизация и международное сотрудничество

- Более 90% госуслуг доступны онлайн.
- Активное участие в «Цифровом шелковом пути» и проекте «Один пояс - один путь».
- Кыргызстан предлагает себя как «логистическое окно» в ЕАЭС и ЕС. Казахстан для Кыргызстана снижает железнодорожные тарифы на 50%.

► 7. 💼 Поддержка предпринимательства

- В рамках антикризисных мер 11 307 МСП получили беспроцентные кредиты на 8,5 млрд сомов.
- Усилена борьба с неучтенным импортом и поддержка национального производителя.
- Выделено \$150 млн через РКФР на развитие частного сектора в 2025 году.

Заключение и рекомендации

- ▶ Регионы с геополитической конкуренцией требуют стабильной институциональной среды
- ▶ Инфраструктура + интеграция + новые партнёры = основа инвестиционной стратегии
- ▶ Роль государства — активное фасилитирование и координация
- ▶ Приоритеты:
 - ▶ Координированная логистика
 - ▶ Модернизация институтов
 - ▶ Многосторонняя дипломатия

✓ Общие рекомендации:

- ▶ Разработать региональную стратегию логистической совместимости.
- ▶ Продвигать институциональную гармонизацию для привлечения инвесторов.
- ▶ Оценивать возможности сотрудничества не только с «большими» державами, но и со «средними».
- ▶ Использовать платформы БРИКС/ШОС для доступа к финансированию вне долларовой системы.
- ▶ Учитывать влияние геополитики на долгосрочную устойчивость инвестпроектов.
- ▶ Развивать гибкую экономическую дипломатию и усиливать свою региональную субъектность.
- ▶ Интеграция в ЦА возможна по прагматичному, модульному сценарию
- ▶ Провести структурную диверсификация экономики, инвестировать в образование, науку и технологии.
- ▶ Делать ставку на финансовую автономию, региональную кооперацию и институциональное обновление

Благодарю за внимание!