

# 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.

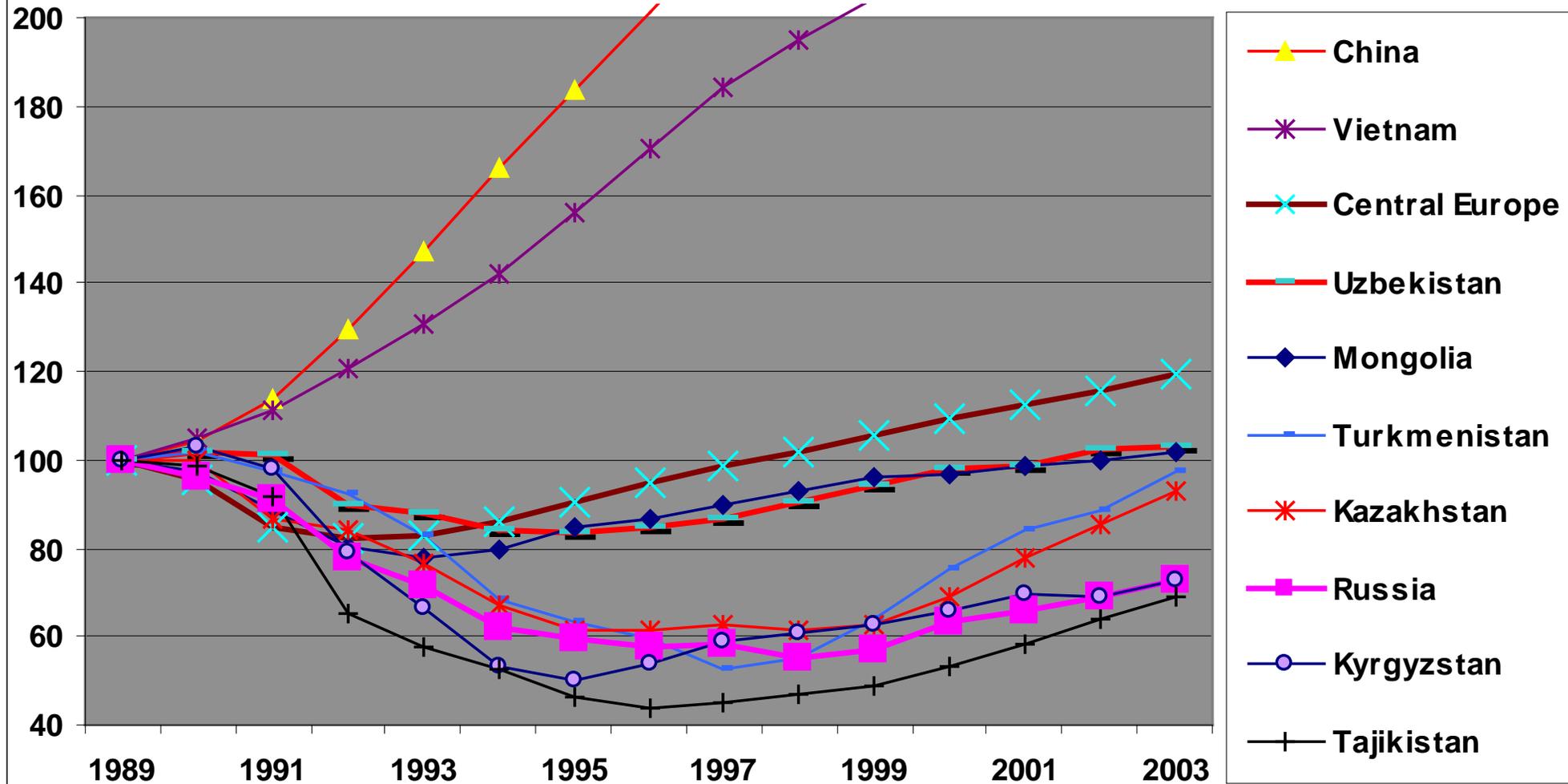
# Предыстория разрухи: Неолиберализм с шоковой терапией vs. градуализм. Трансформационный кризис. Институты и экономический спад.

- ▶ 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 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 Эльданизи 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 геоэкономическую 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 практические 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.**

# Основные 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 м<sup>2</sup> 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.

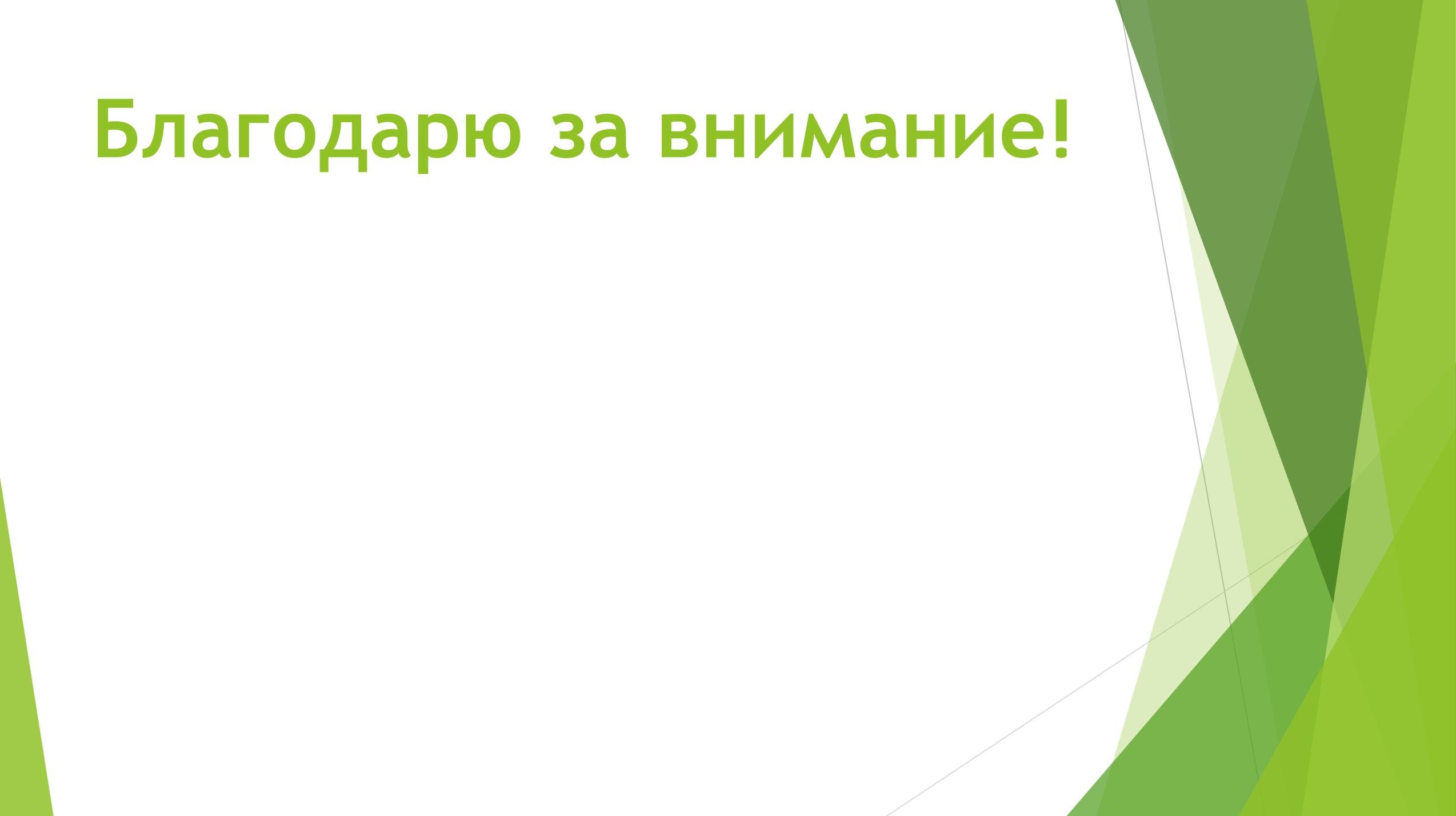
# Заключение и рекомендации

- ▶ 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!**

The background features abstract, overlapping geometric shapes in various shades of green, ranging from light lime to dark forest green. The shapes are primarily triangles and polygons, creating a dynamic, layered effect. The overall composition is clean and modern, with the text positioned in the upper left quadrant.