

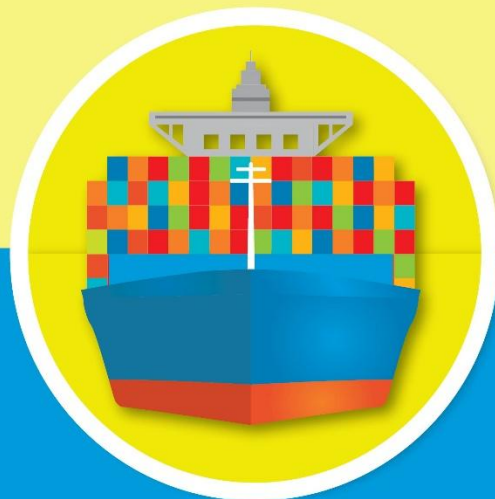
Торговля услугами в Азиатско-Тихоокеанском регионе: тенденции, вызовы и последние события

Роландо Авендано

Экономист

Департамент экономических исследований и оценки воздействия на развитие
Азиатский банк развития

Семинар по решению торговых вопросов и соблюдению механизмов прозрачности ВТО
8–10 апреля | Астана, Казахстан



СОДЕРЖАНИЕ

I. ТОРГОВЛЯ УСЛУГАМИ

- Тенденции торговли услугами в Азиатско-Тихоокеанском регионе
- Тенденции торговли услугами и цифровыми услугами в Центральной Азии
- Барьеры в торговле услугами
- Возможности для раскрытия потенциала торговли услугами
- Международный опыт: Филиппины и Малайзия

II. СВЯЗЬ ТОРГОВЛИ И ИНВЕСТИЦИЙ

- Тенденции потоков ПИИ в Азиатско-Тихоокеанском регионе
- Инвестиции в цифровую экономику

III. РЕКОМЕНДАЦИИ В ОБЛАСТИ ПОЛИТИКИ

- Дорожная карта устойчивого инвестирования в регионе ЦАРЭС

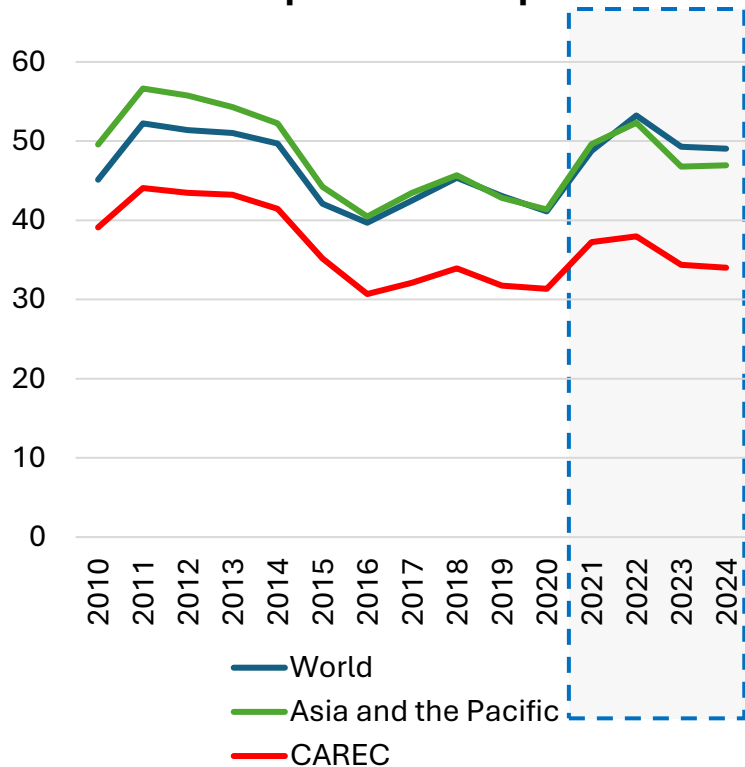
IV. ОСНОВНЫЕ ВЫВОДЫ

I. ТОРГОВЛЯ УСЛУГАМИ

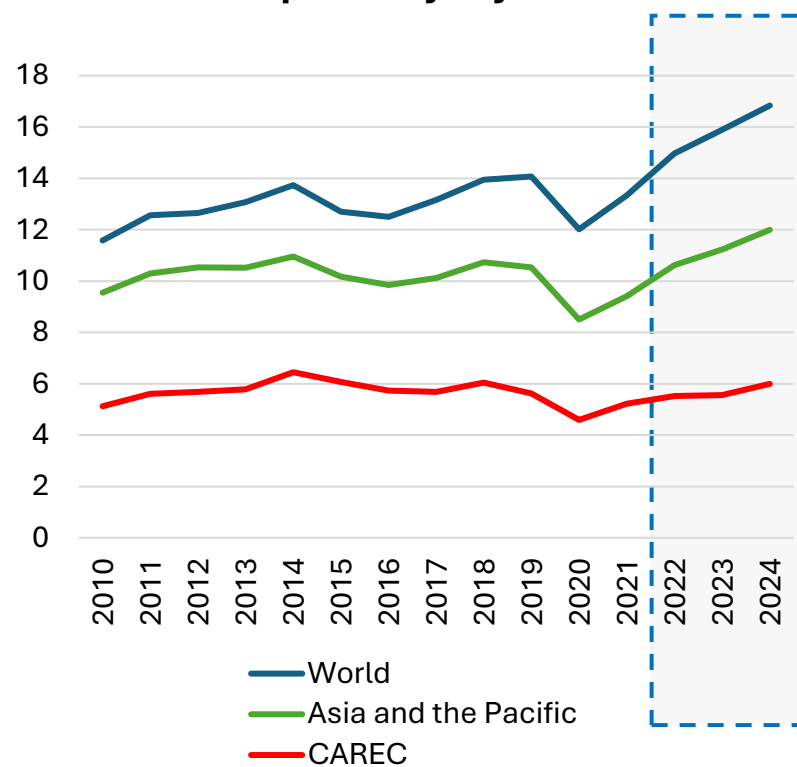
Торговля услугами в Азии значительно выросла

Торговля товарами, услугами и цифровыми услугами как доля ВВП (%)

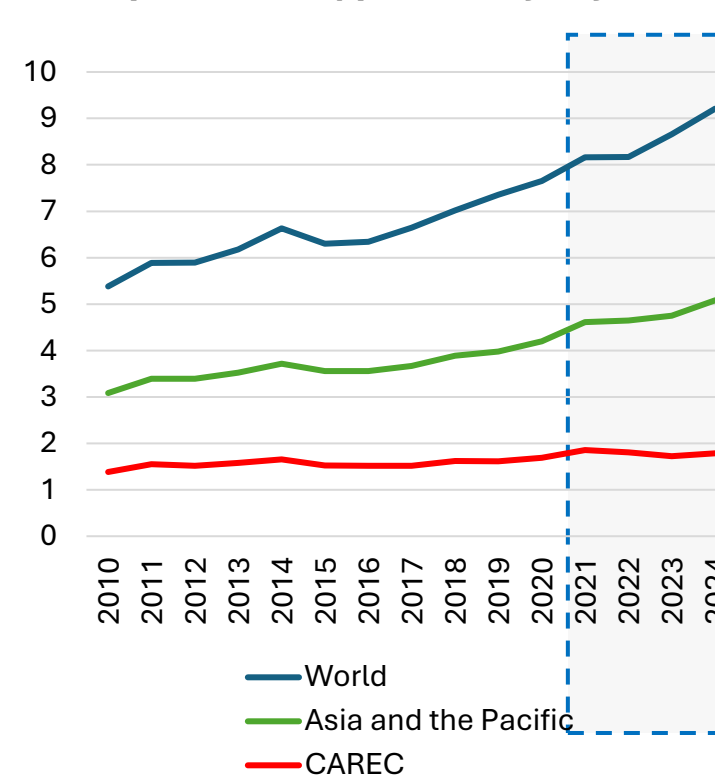
Торговля товарами



Торговля услугами



Торговля цифровыми услугами



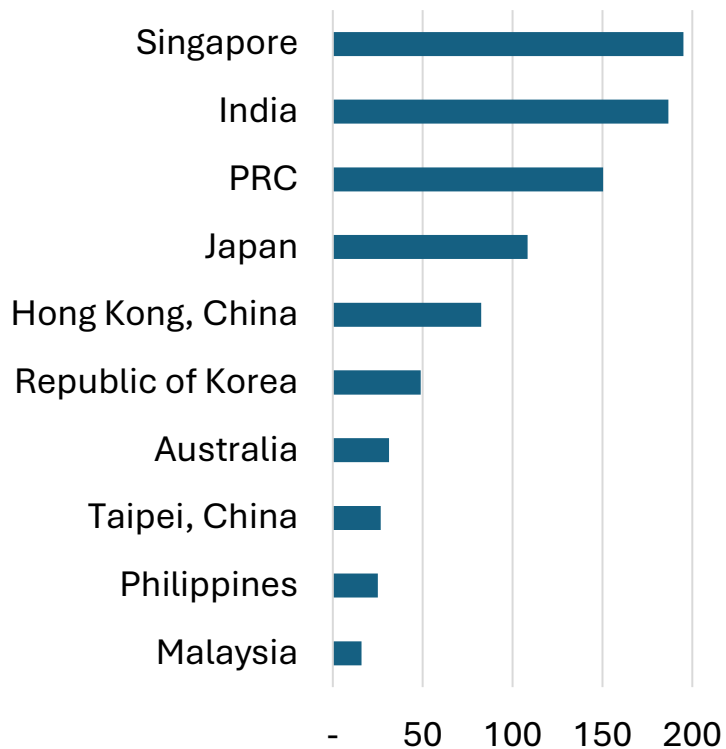
Примечание: а) Торговля услугами не включает способ 3 (коммерческое присутствие). б) Сплошные линии обозначают услуги в цифровом формате, пунктирные линии – услуги, не поставляемые в цифровой форме

Источник: расчёты Азиатского банка развития на основе данных ВТО–ЮНКТАД (март 2026 г.).

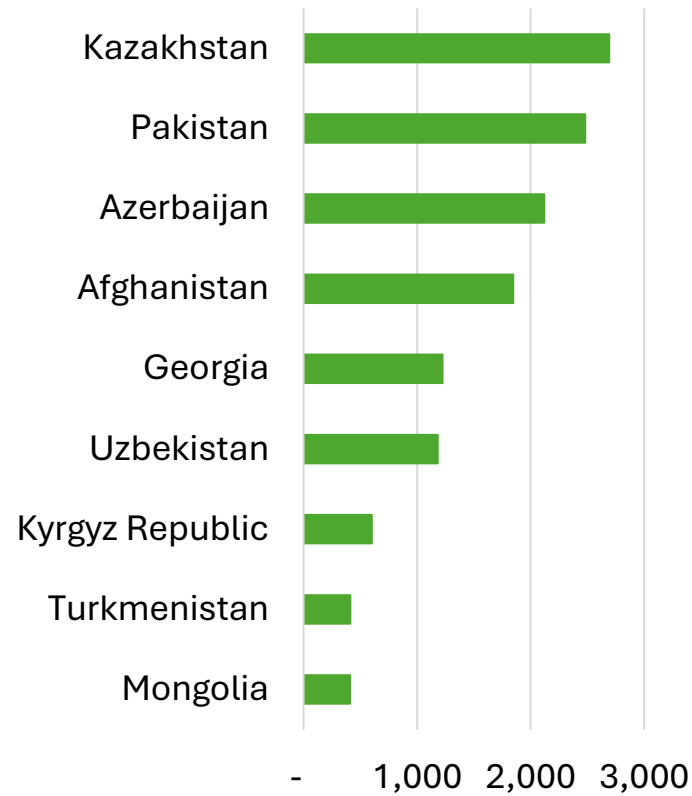
Тем не менее экспорт цифровых услуг в Азии по-прежнему характеризуется высокой степенью концентрации

Крупнейшие экспортёры в Азии, ЦАРЭС и Центральной Азии, 2024 г.
(млн долл. США)

Крупнейшие экспортёры в Азии (млрд долл. США)



ЦАРЭС (без КНР)

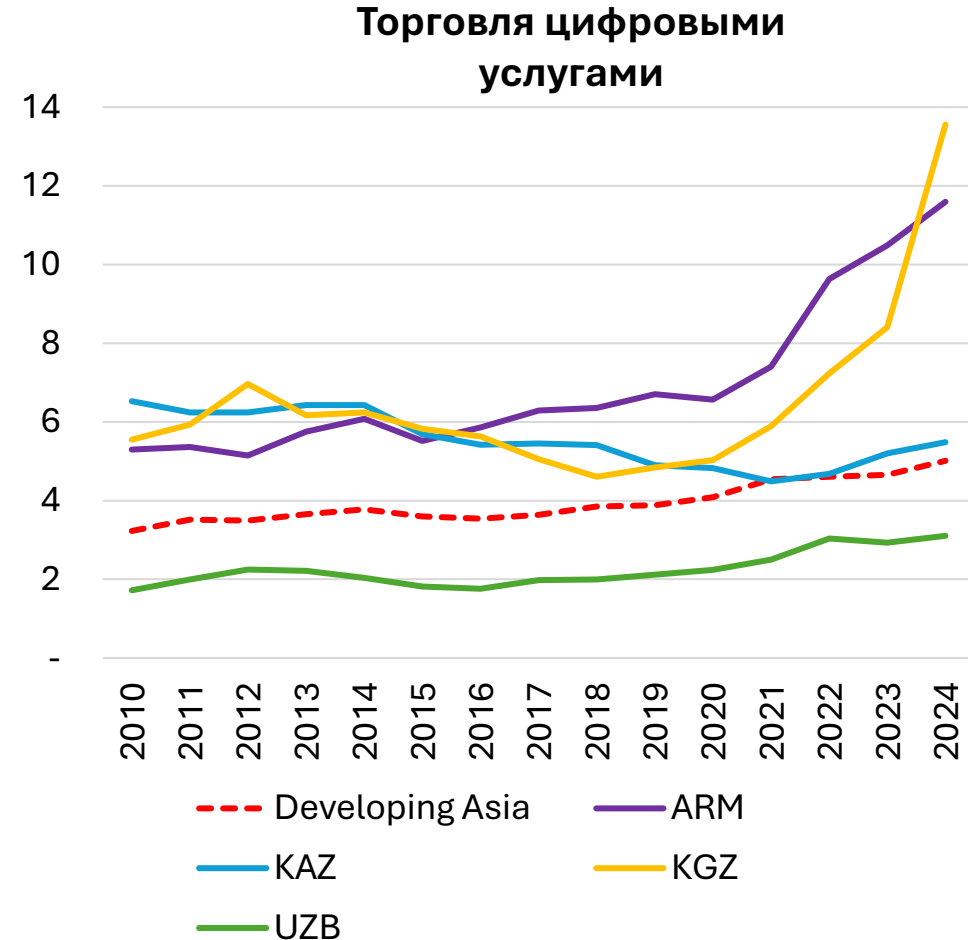
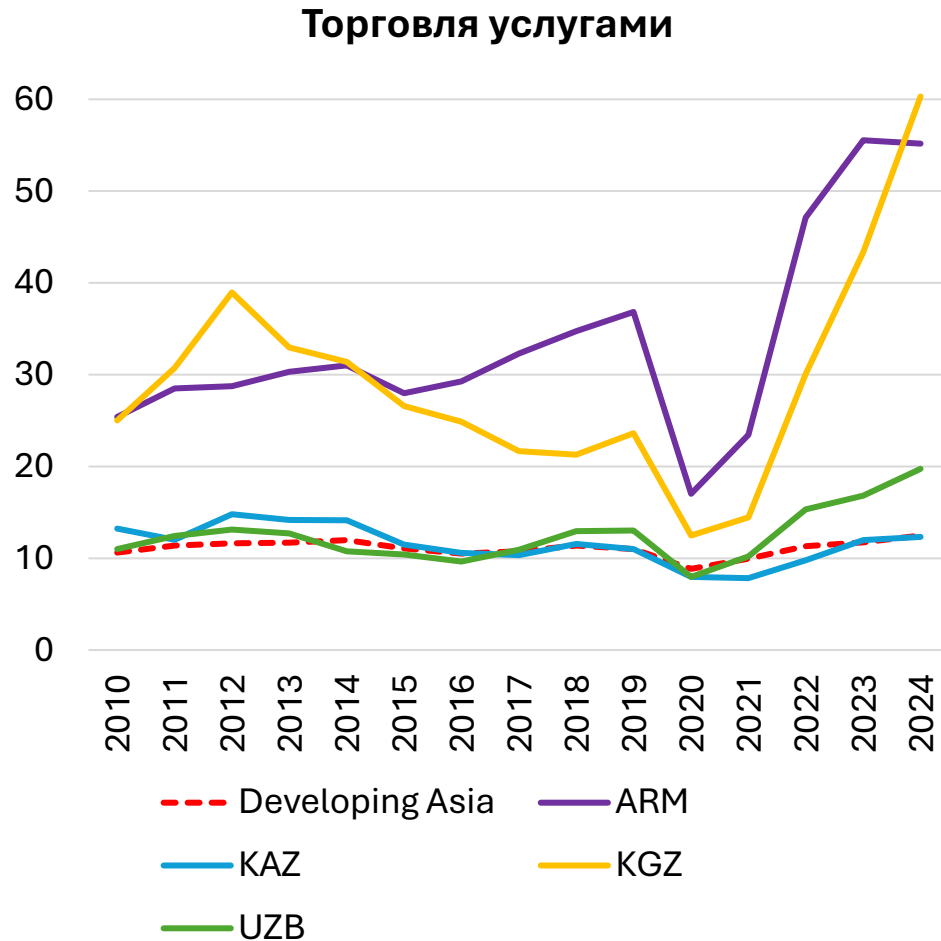


Центральная и Западная Азия



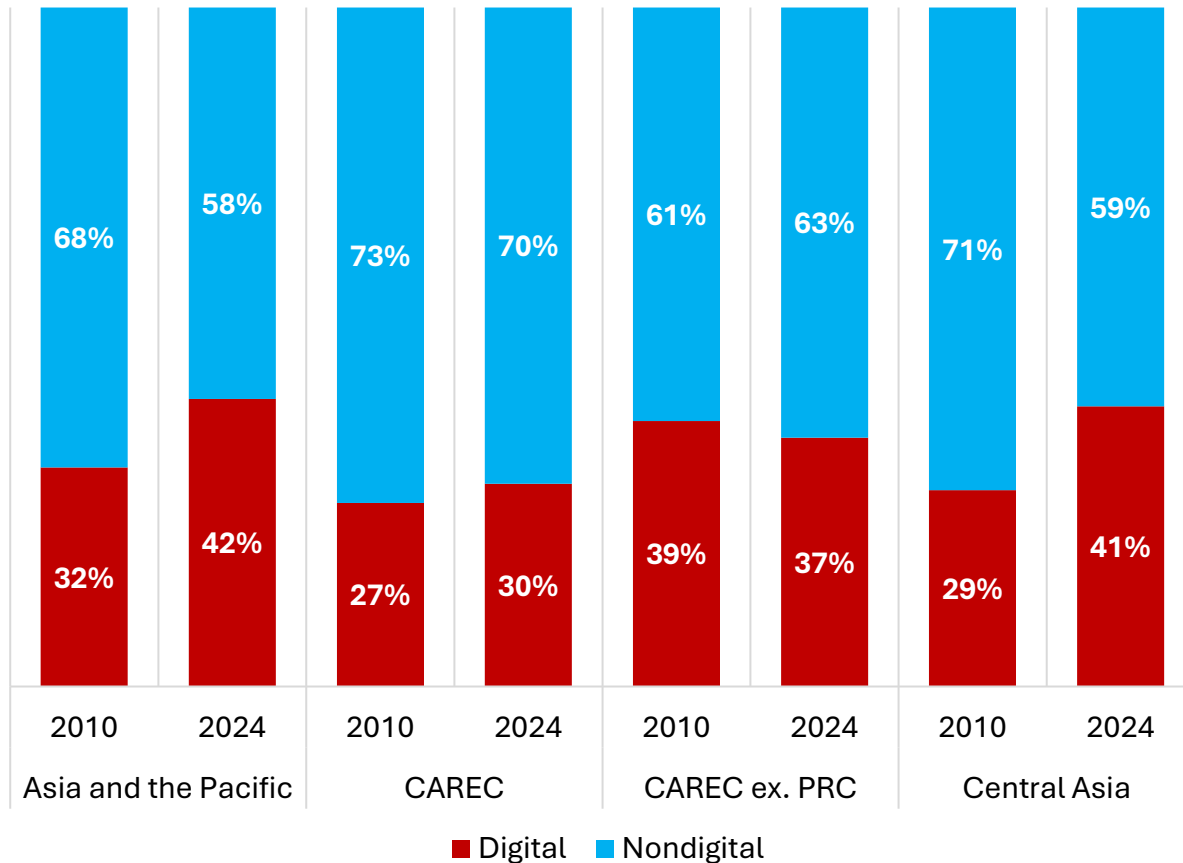
В последние годы объем торговли услугами в Центральной Азии вырос по сравнению с развивающимися странами Азии

Торговля услугами как доля ВВП, Центральная Азия и развивающиеся страны Азии

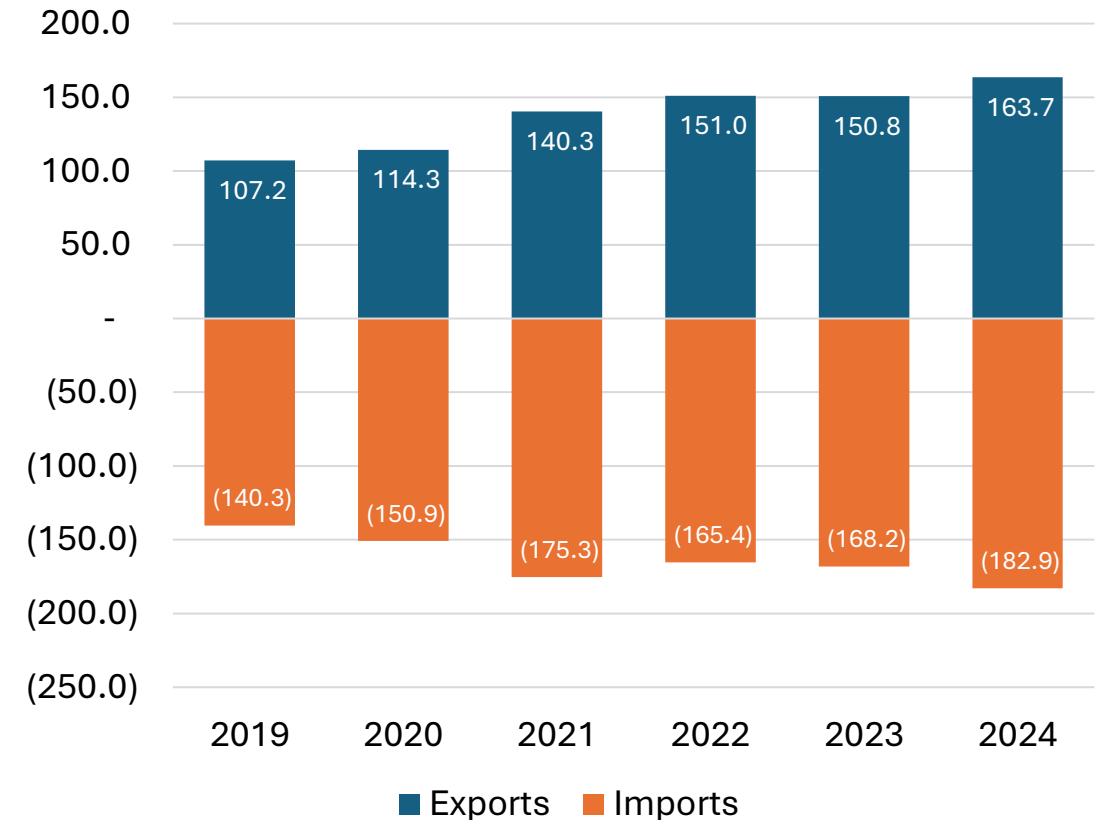


Цифровые услуги могут стать ключевым фактором диверсификации и устойчивого роста в регионе ЦАРЭС

Доля цифровых и нецифровых услуг в регионе ЦАРЭС

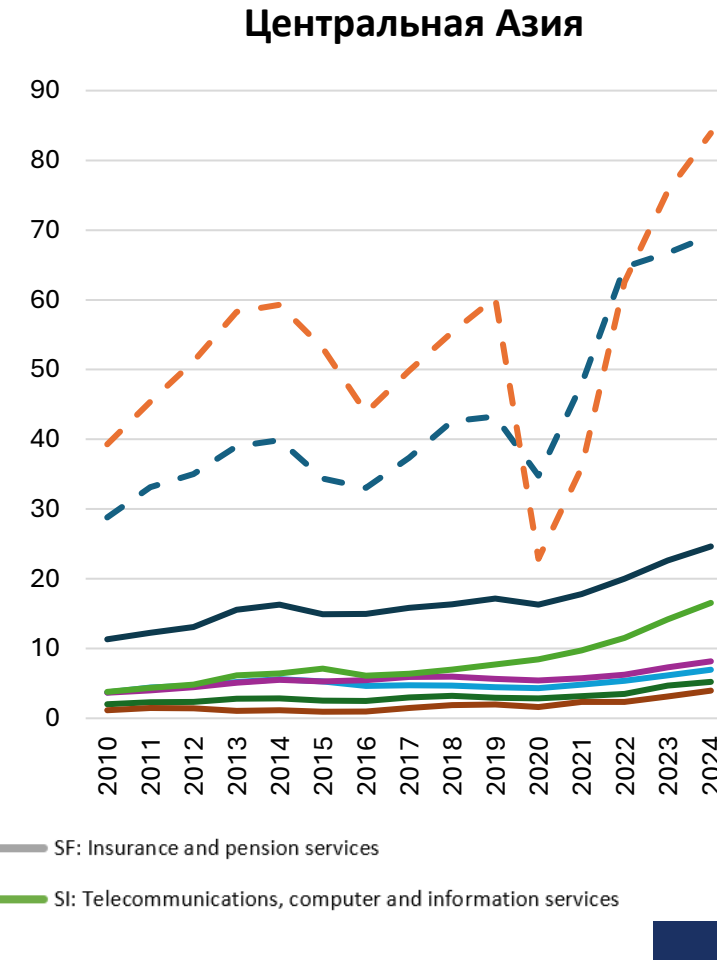
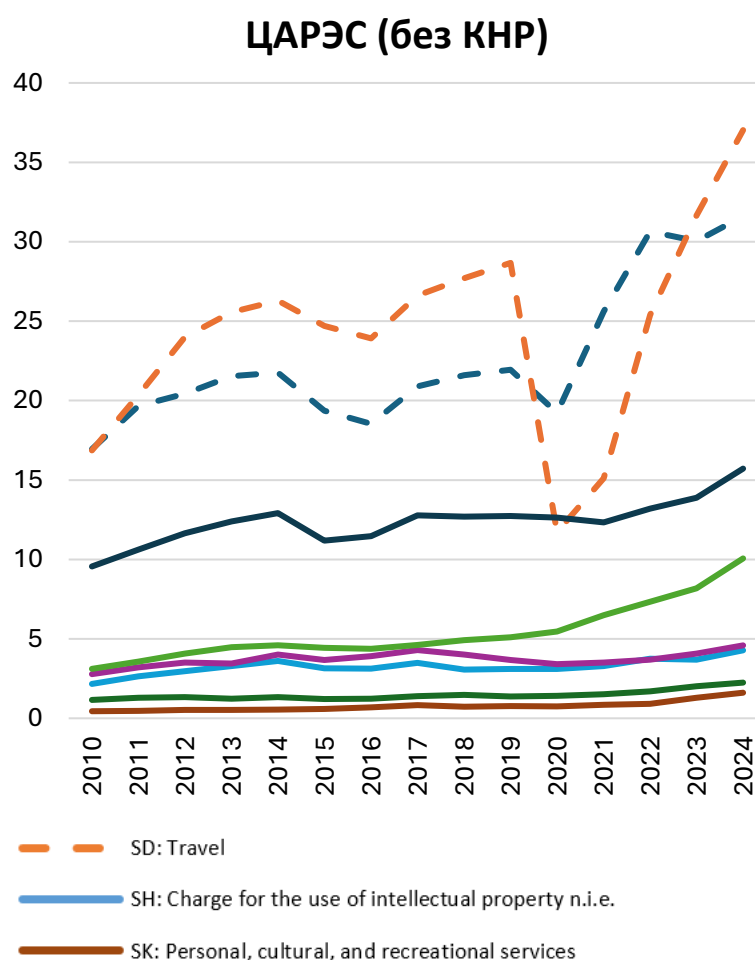
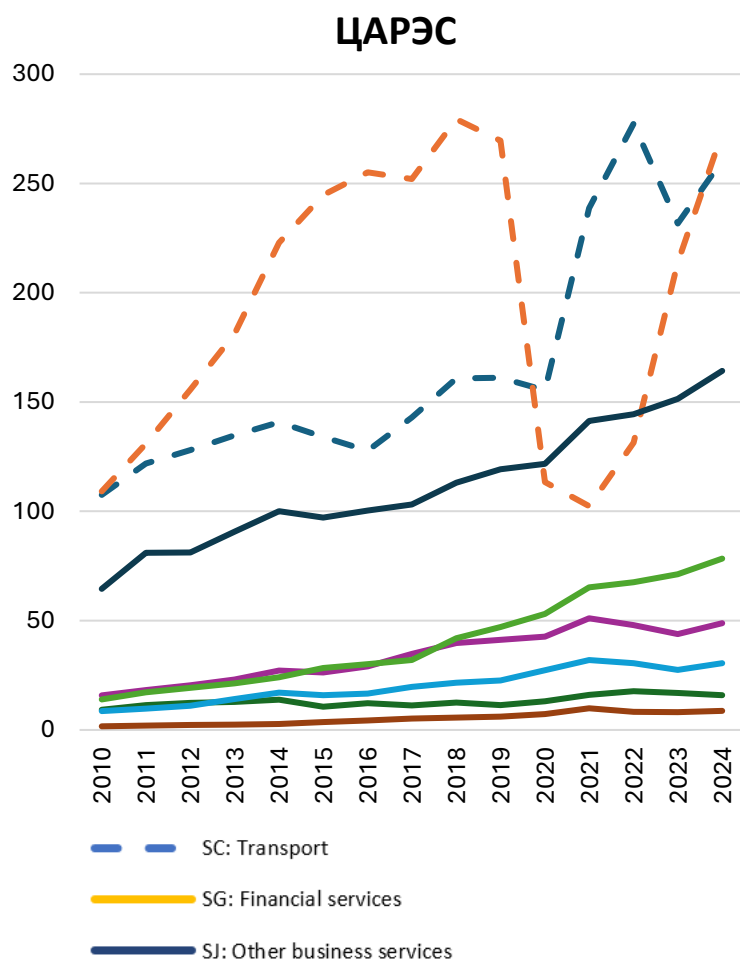


Сальдо торговли цифровыми услугами в регионе ЦАРЭС (млрд долл. США)



Характеристика услуг, предоставляемых в цифровом формате, в регионе ЦАРЭС

Торговля услугами по секторам (млрд долл. США)

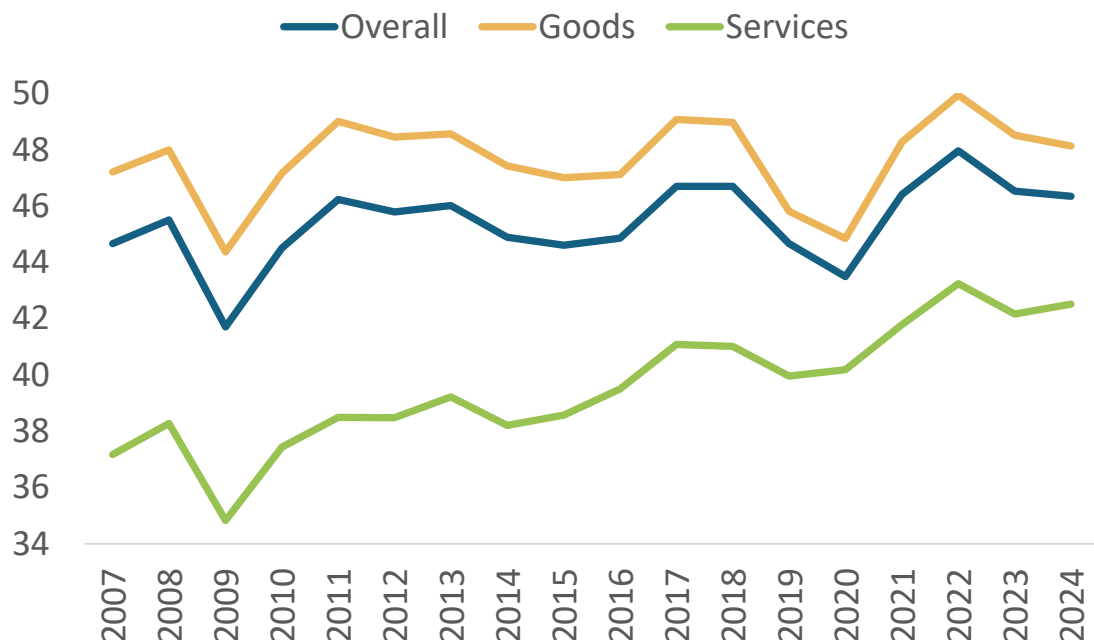


Примечание: Сплошные линии обозначают услуги, предоставляемые в цифровом формате, пунктирные линии – услуги, не предоставляемые в цифровом формате.
 Источник: расчёты АБР на основе данных ВТО–ЮНКТАД (март 2026 г.).

ГЦСС трансформируются, сокращая традиционные каналы и создавая новые возможности

Услуги всё чаще становятся предметом торговли и интегрируются в ГЦСС, открывая новые возможности для модернизации

Уровень участия товаров и услуг в ГЦСС (%)

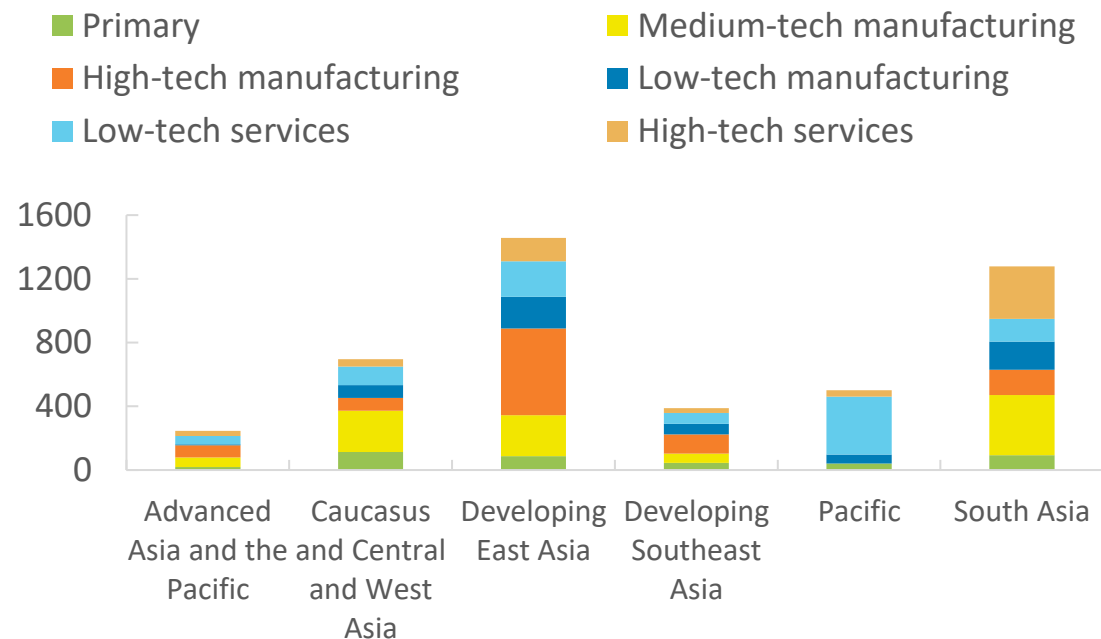


ГЦС = глобальная цепочка создания стоимости.

Источник: расчёты АБР на основе данных АБР, многорегиональные таблицы «затраты–выпуск».

В странах Кавказа, Центральной и Западной Азии наблюдается рост производства продукции среднего технологического уровня и сферы услуг низкого технологического уровня в рамках ГЦСС

(b) Рост торговли в ГЦСС по секторам и азиатским субрегионам (процентное изменение, 2000 г. к 2023 г.)

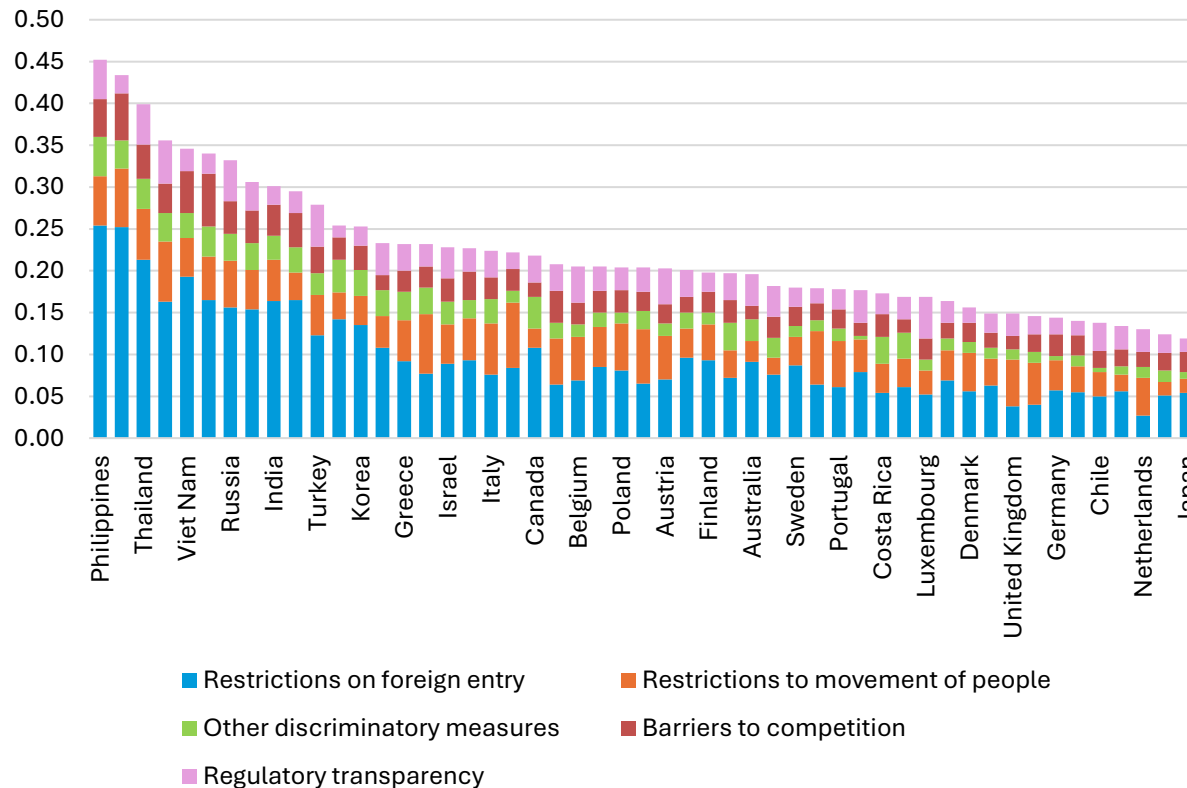


Торговля услугами сталкивается с препятствиями из-за фрагментированной нормативно-правовой базы

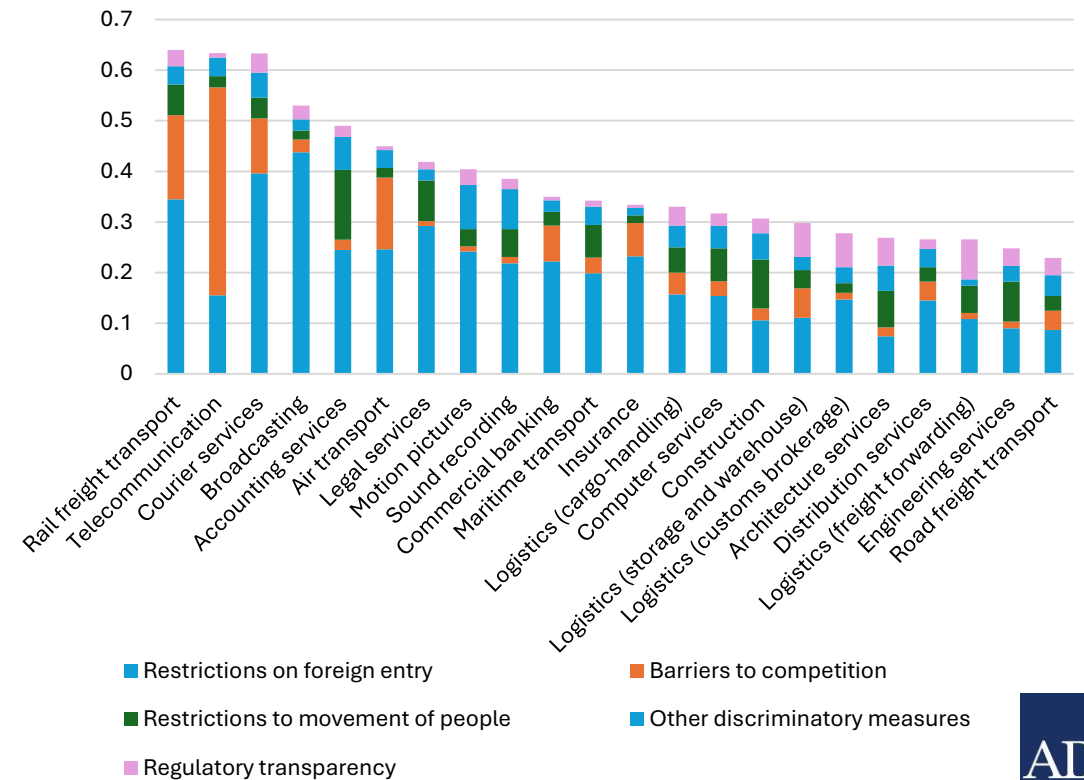
Ограничения на допуск иностранных поставщиков остаются основным ограничительным инструментом политики в сфере услуг на глобальном уровне

Железнодорожные грузоперевозки, телекоммуникации и курьерские услуги относятся к числу секторов с наиболее жесткими ограничениями в КНР и Казахстане

Индекс ограничительности торговли услугами ОЭСР (STRI) – 2025 год
По странам



По секторам (КНР и Казахстан)

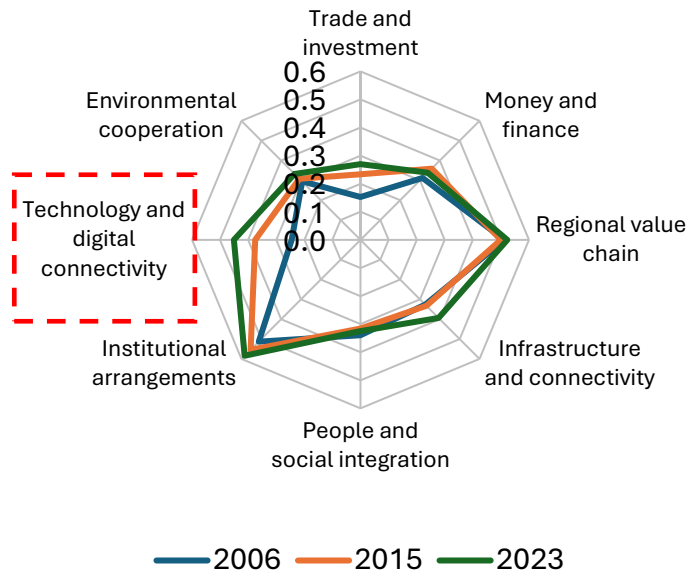


Источник: Индекс ограничительности торговли услугами ОЭСР (STRI) (2025)

Ограничительные нормативные условия сдерживают развитие торговли цифровыми услугами

Цифровая связанность является одним из наиболее быстрорастущих направлений региональной интеграции в ЦАРЭС

Оценки региональной интеграции в рамках ЦАРЭС по показателям ARCII

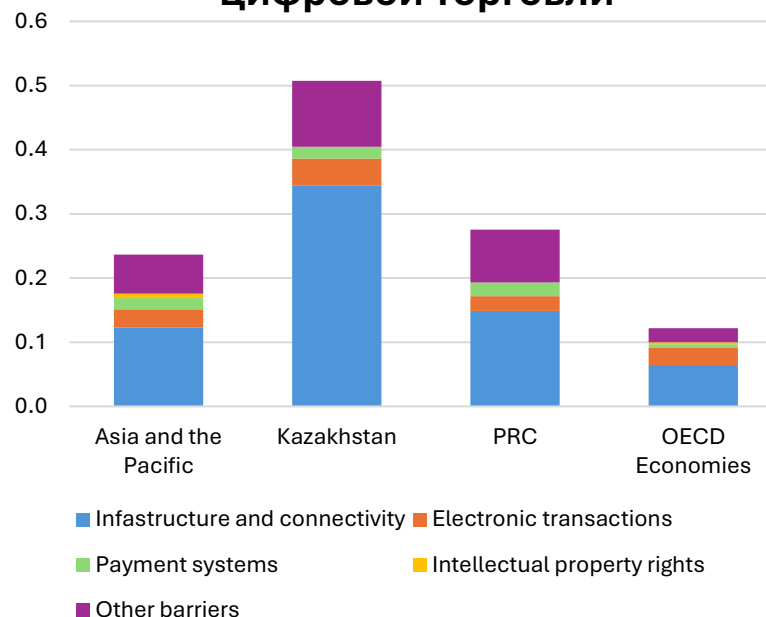


ARCII = Индекс регионального сотрудничества и интеграции Азиатско-Тихоокеанского региона.

Примечание Чем выше показатель, тем глубже интеграция с Азией. Источник: Индекс регионального сотрудничества и интеграции в Азиатско-Тихоокеанском регионе (ARCII) (по состоянию на март 2026 г.).

Барьеры в трансграничных потоках данных могут препятствовать интеграции цифровой торговли в Азии

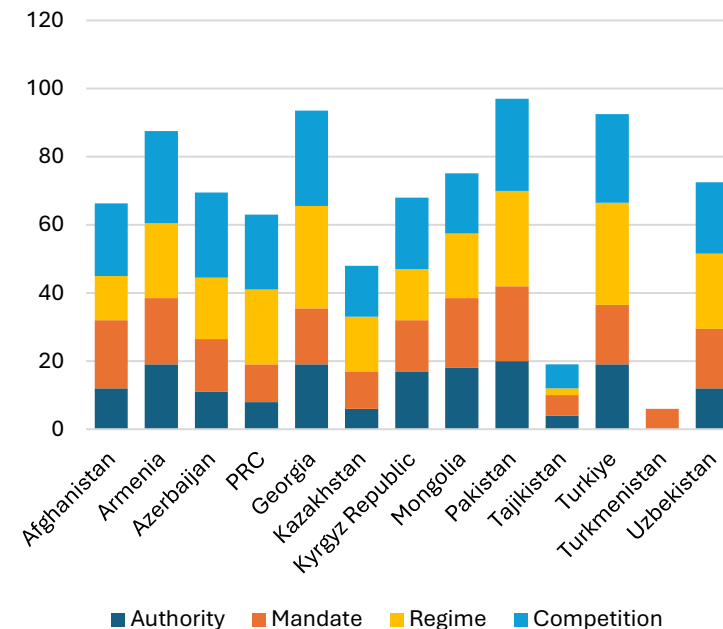
Индекс ограничительности цифровой торговли



Примечание: Чем выше показатель, тем более ограничительным является нормативно-правовое регулирование. Источник: Индекс ограничительности торговли цифровыми услугами ОЭСР (по состоянию на апрель 2026 г.).

Модернизация нормативно-правовых режимов в секторах ИКТ может усилить положительный эффект

Оценка МСЭ Regulatory Tracker – Азия

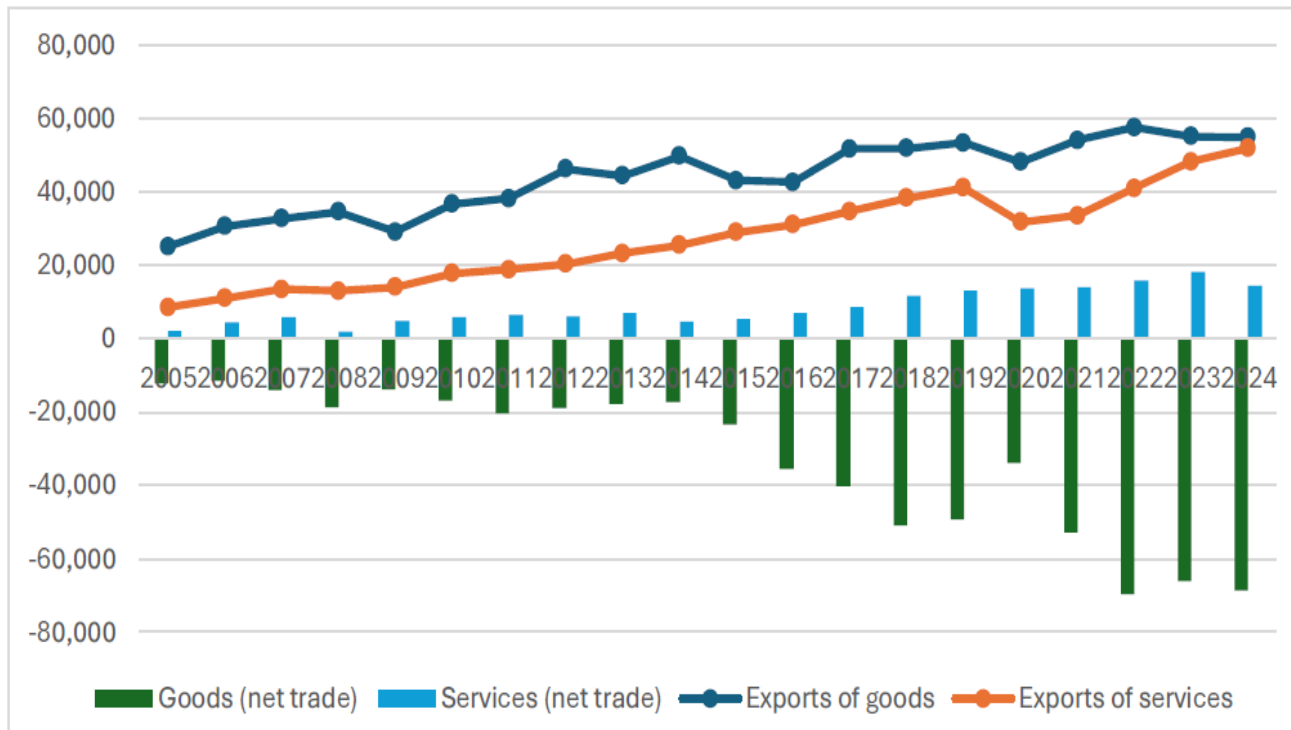


Примечание: Чем выше оценка, тем более современной является система регулирования в сфере ИКТ. Источник: Международный союз электросвязи.

Филиппины: Расширение торговли услугами и развитие индустрии IT-BPM

Сектор услуг Филиппин, в частности отрасль информационных технологий и управления бизнес-процессами (IT-BPM), внес вклад в рост экспортной выручки, создание рабочих мест и развитие страны.

Торговля товарами и услугами на Филиппинах, 2005–2024 гг.
(млн долл. США)



Источник: данные платёжного баланса Центрального банка Филиппин

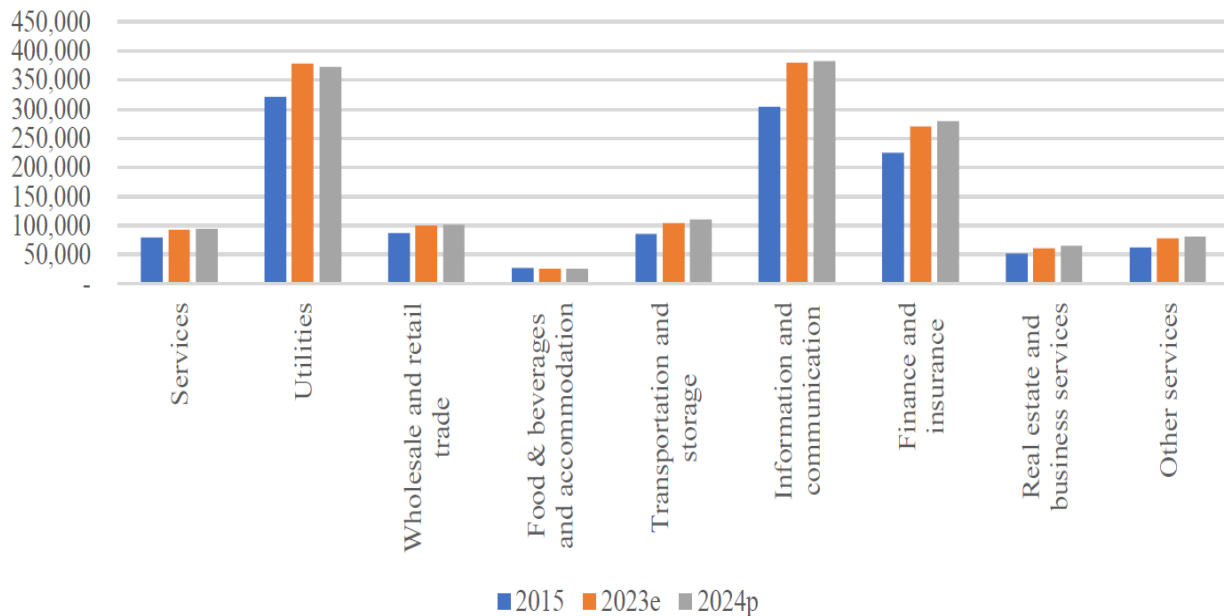
Инициативы по поддержке индустрии IT-BPM и расширению торговли услугами на Филиппинах:

- **Программы подготовки кадров** для работников индустрии IT-BPM через формальное и неформальное обучение
 - Углубленные курсы по ИИ и аналитике данных
- **Услуги по продвижению экспорта** для поддержки отечественных предприятий, включая МСП
 - Торговые миссии, сетевые мероприятия, подбор партнеров, участие в международных мероприятиях
- Регуляторные меры по **оптимизации бизнес-процессов** (Закон о легкости ведения бизнеса)
- **Фискальные стимулы** для транснациональных корпораций с целью привлечения больших стратегически ориентированных ПИИ.

Малайзия: Использование стратегий продвижения экспорта для поддержки высокодоходных сегментов сферы услуг

Экономика Малайзии претерпела значительную структурную трансформацию, перейдя от модели, основанной на сельском хозяйстве и промышленности, к модели с доминирующей ролью сектора услуг

Годовая производительность труда, добавленная стоимость на одного работника по видам экономической деятельности



Источник: DOSM, Производительность труда, первый квартал 2025 г.

Комплексный подход к либерализации торговли услугами в Малайзии

- **Инструменты финансовой поддержки:** субсидирование участия малайзийских компаний в торговых выставках, проведении маркетинговых исследований и рекламных мероприятиях
 - Грант на развитие рынка и Фонд экспорта услуг
- **Налаживание связей между покупателями и продавцами:** установление контактов между малайзийскими экспортёрами и иностранными покупателями через торговые миссии и международные выставки
 - Международная программа закупок
- **Брендинг и продвижение:** укрепление репутации малайзийских поставщиков услуг на международных выставках
- **Цифровизация и экспортная готовность МСП:** расширение доступа МСП к трансграничным платформам электронной коммерции, таким как Alibaba

II. СВЯЗЬ ТОРГОВЛИ И ИНВЕСТИЦИЙ

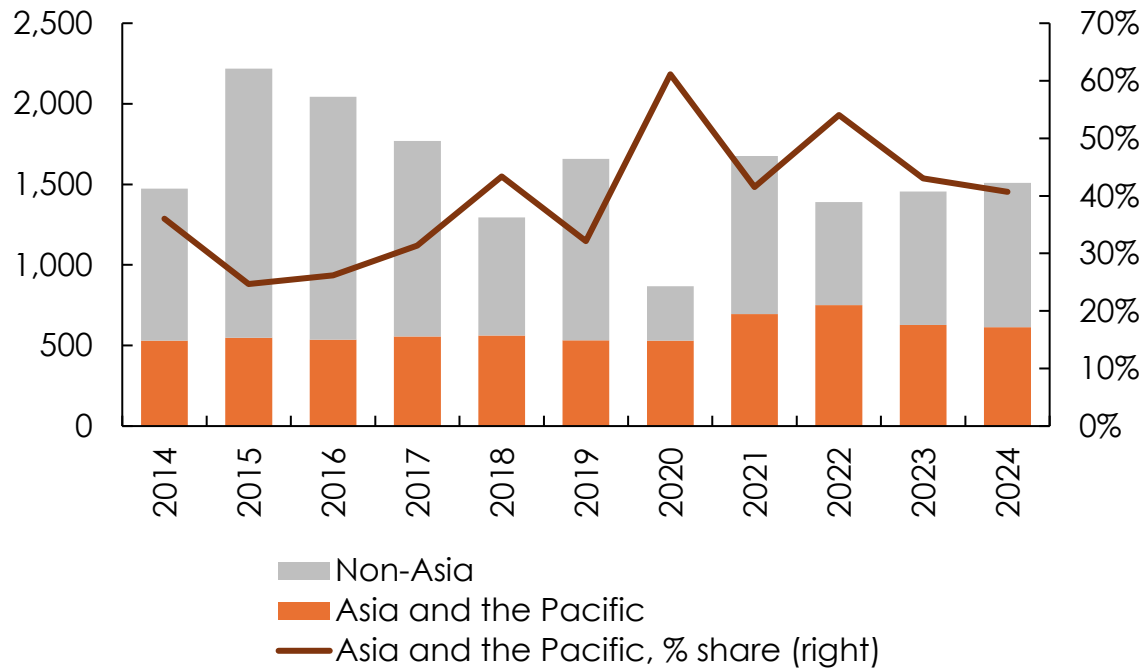
Несмотря на сложную экономическую ситуацию, приток ПИИ в Азиатско-Тихоокеанский регион в 2024 году сократился лишь незначительно

Несмотря на риски снижения, более 40 % глобальных инвестиционных потоков были направлены в Азиатско-Тихоокеанский регион

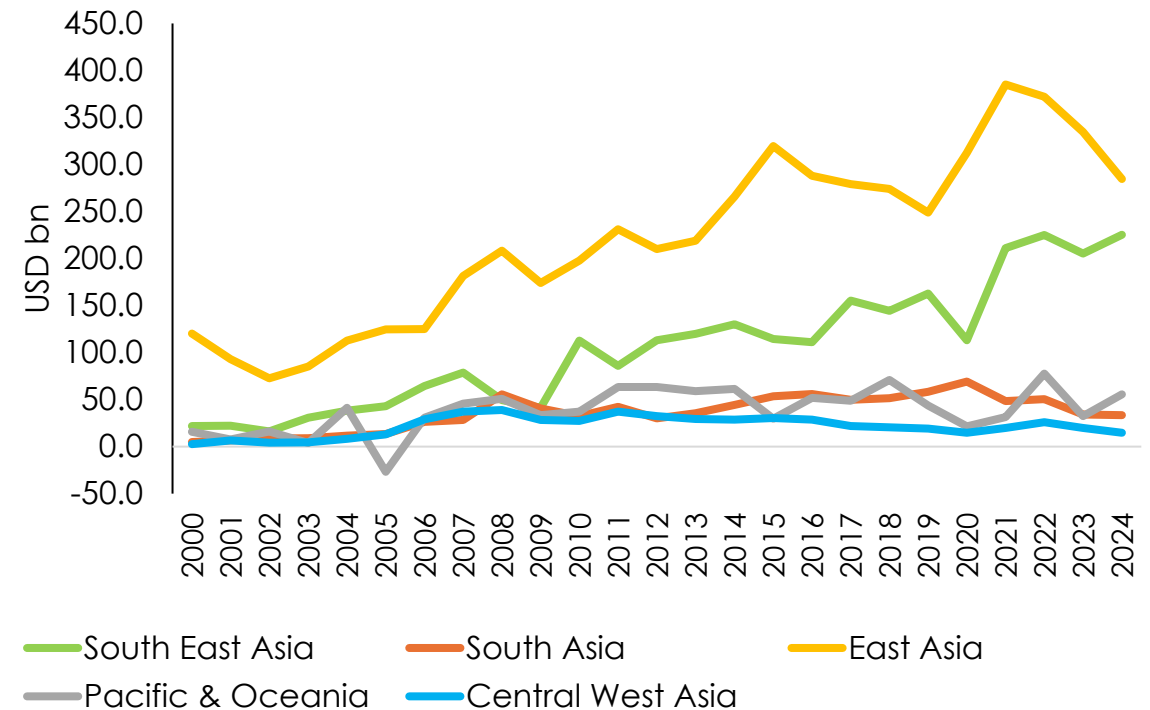
После резкого падения на 17 % в 2023 году приток капитала в 2024 году сократился незначительно, при этом наблюдались различия между субрегионами

Глобальный приток ПИИ, платёжный баланс

(a) По регионам назначения



(b) По субрегионам Азии



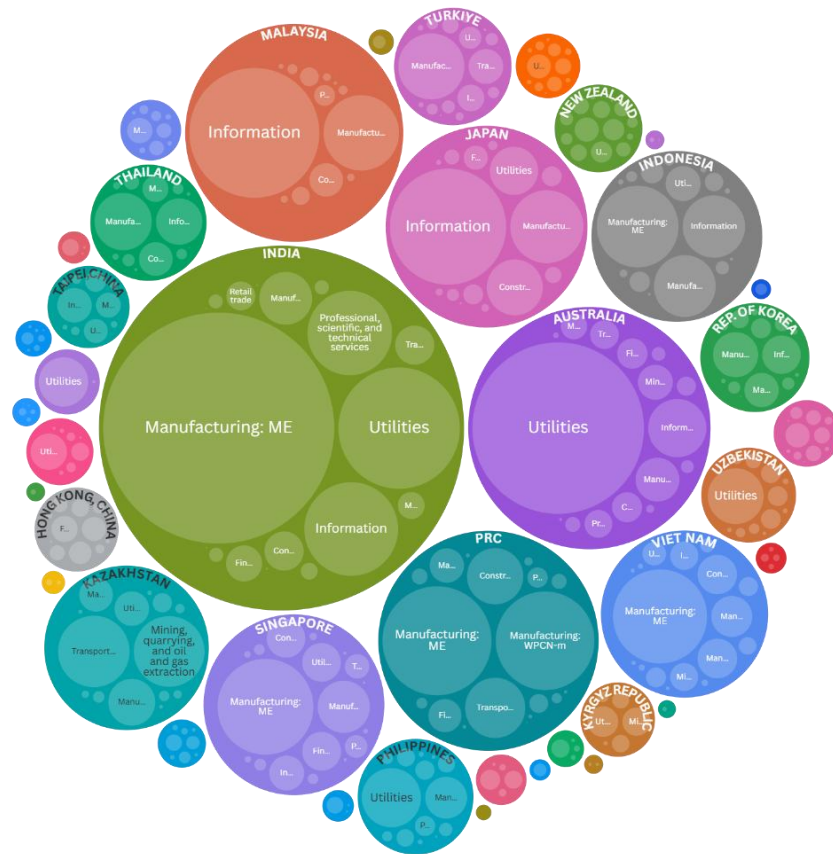
ПИИ = прямые иностранные инвестиции.

Источник: расчёты АБР на основе данных ООН по торговле и развитию, таблицы статистического приложения к докладу «Мировые инвестиции 2025» (июль 2025 г.).

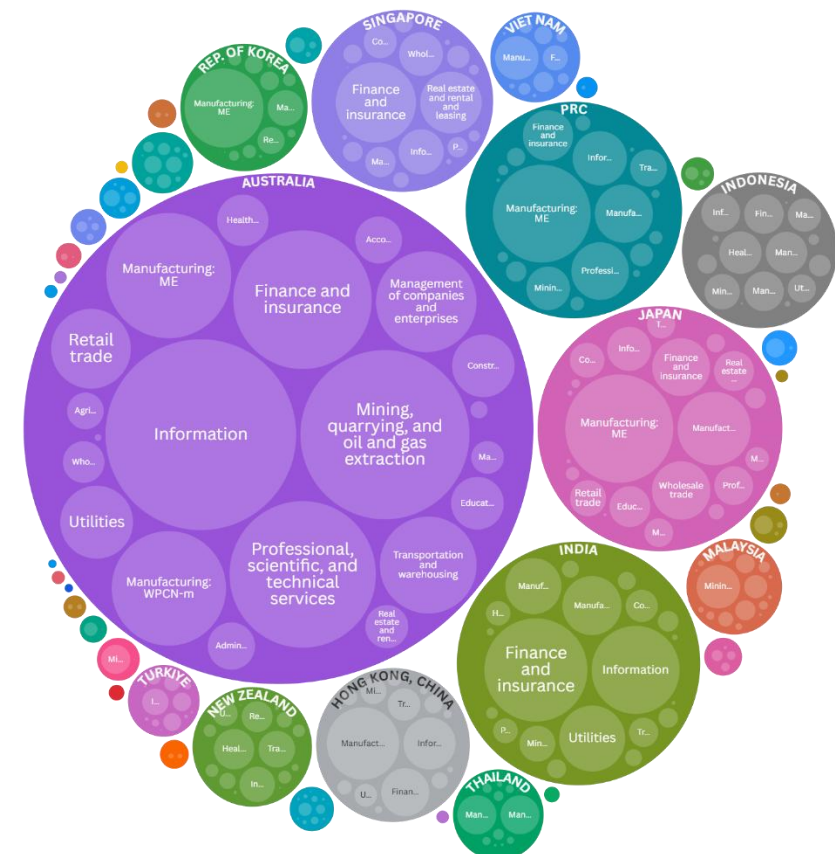
В сфере инвестиций в новые проекты в Азии преобладала обрабатывающая промышленность, тогда как в секторе ИКТ-услуг по-прежнему доминировали слияния и поглощения

Инвестиции в Азиатско-Тихоокеанский регион по странам назначения и секторам – инвестиции на уровне компаний, 2024 г.

(a) Новые предприятия (greenfield)



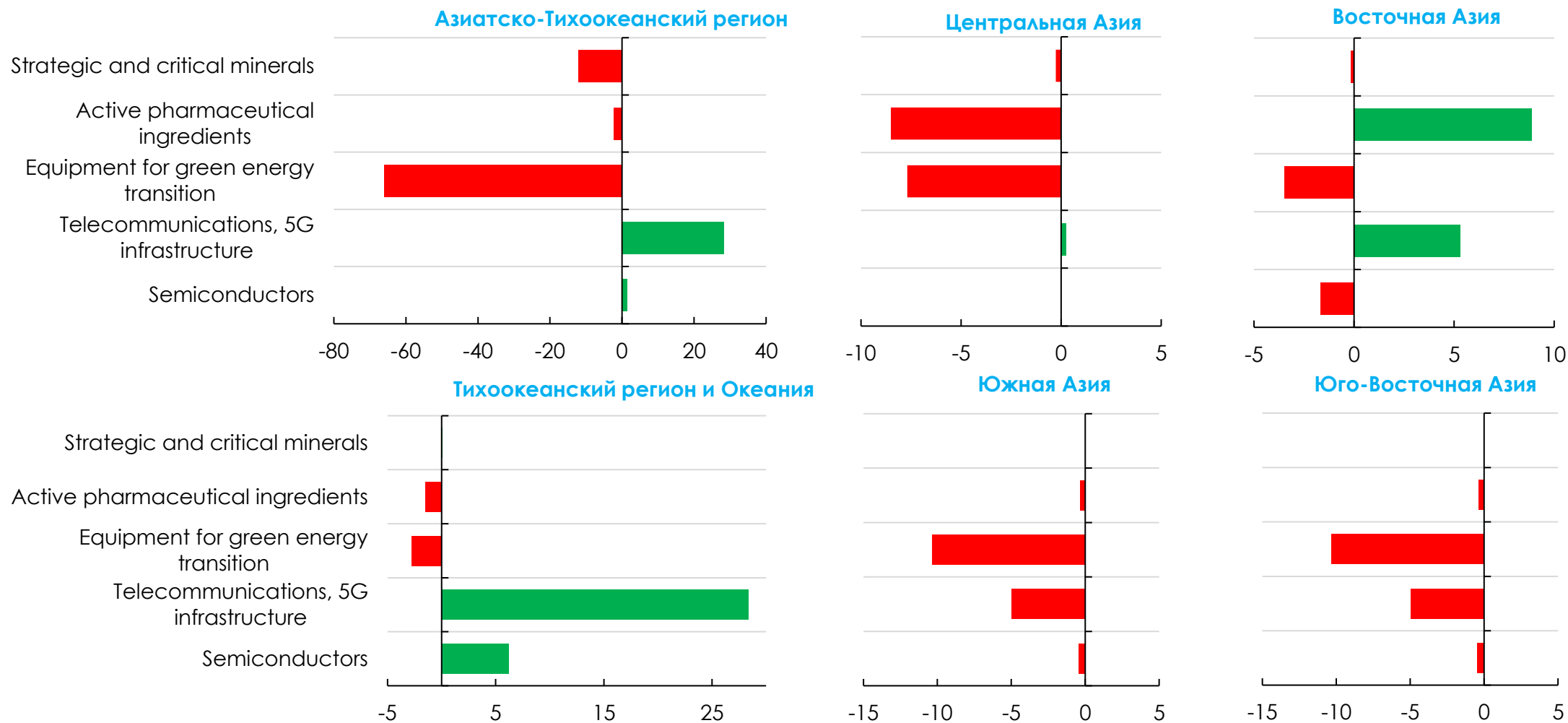
(b) Слияния и поглощения (M&A)



M&A = слияние и поглощение.

Приток ПИИ в стратегические секторы в 2024 году: резкое сокращение в сфере перехода к «зеленой» энергетике, рост в сфере телекоммуникаций и 5G

Инвестиции в стратегические сектора, Азиатско-Тихоокеанский регион – инвестиции на уровне компаний, 2023 по сравнению с 2024 годом (млн долл. США)



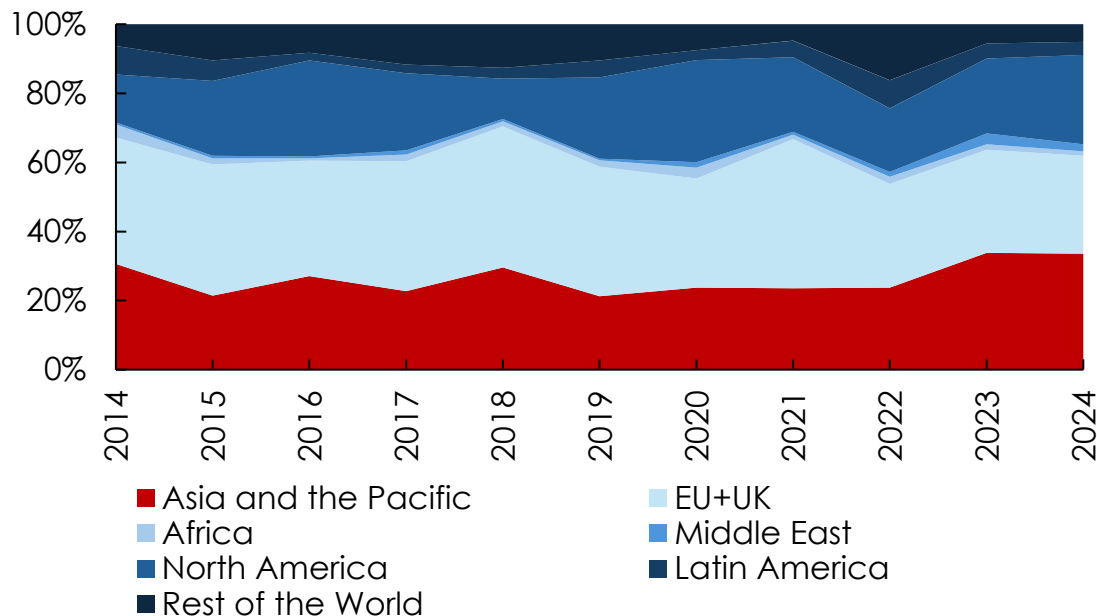
Объем инвестиций в цифровую экономику по-прежнему растёт во всем мире

В Азии и Северной Америке в последние годы наблюдается рост ПИИ в цифровую экономику

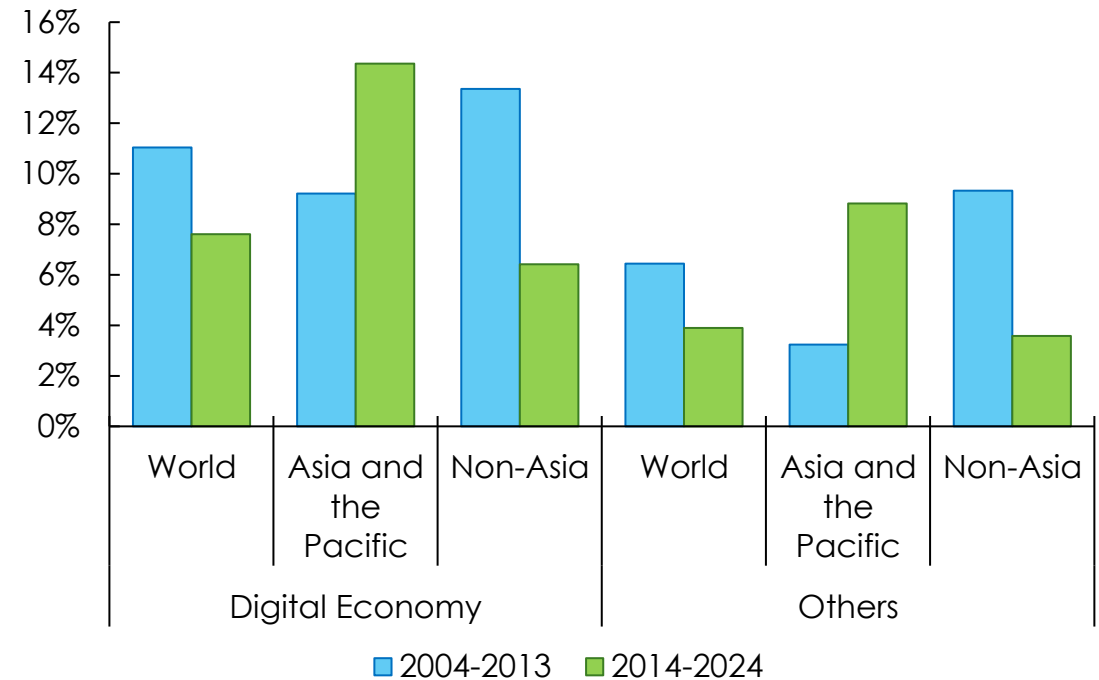
Объем ПИИ в цифровую экономику Азии растёт быстрее, чем в другие сегменты

Объем глобальных инвестиций в цифровую экономику по способам вложения – на уровне компаний (%)

(а) Доля региона в общемировом притоке капитала



(б) Средний рост по регионам и периодам



ЕС = Европейский союз (27 членов), UK = Соединённое Королевство

Примечания: Классификация адаптирована из концептуальной модели ЮНКТАД «WIR 2025» по цифровой экономике. В данных оценках цифровая экономика охватывает узкую сферу, включающую новые направления и основные ИКТ. Основные ИКТ включают производство ИКТ, торговлю ИКТ и услуги в сфере ИКТ. Новые направления охватывают электронную коммерцию, финансовые технологии, а также платформенную экономику и экономику совместного использования.

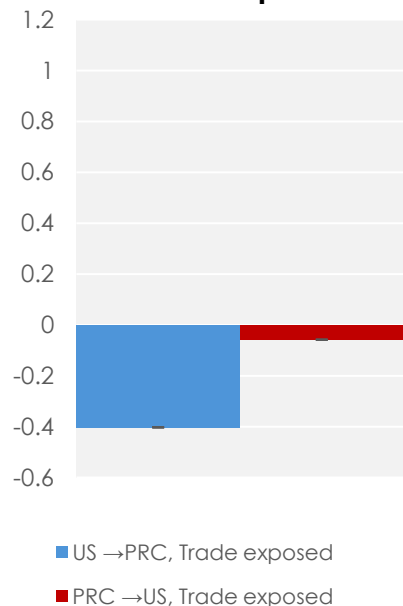
Источники: Расчеты АБР на основе данных Financial Times, fDi Markets и Moody's Analytics, Orbis M&A (ранее Zephyr M&A Database) оба источника – по состоянию на июнь 2025 г.), а также концептуальной модели, основанной на данных ОЭСР и ЮНКТАД.

Усиление геополитической напряжённости меняет ситуацию в сфере ПИИ

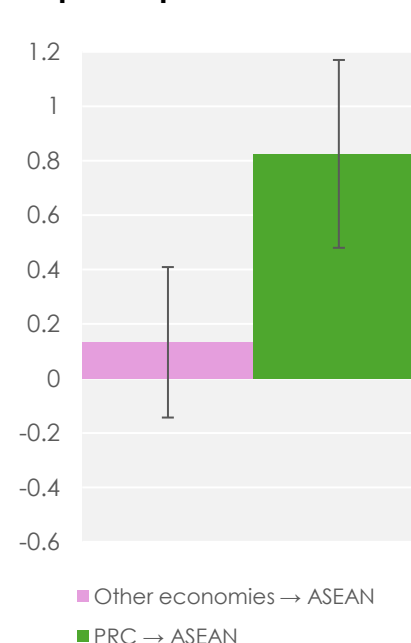
Неопределенность в области политики побудила компании скорректировать свои глобальные инвестиционные стратегии

Влияние геополитической напряженности на инвестиции в новые предприятия

Секторы, подверженные влиянию торговли



Перенаправление ПИИ



АСЕАН = Ассоциация государств Юго-Восточной Азии, КНР = Китайская Народная Республика, США = Соединенные Штаты Америки.

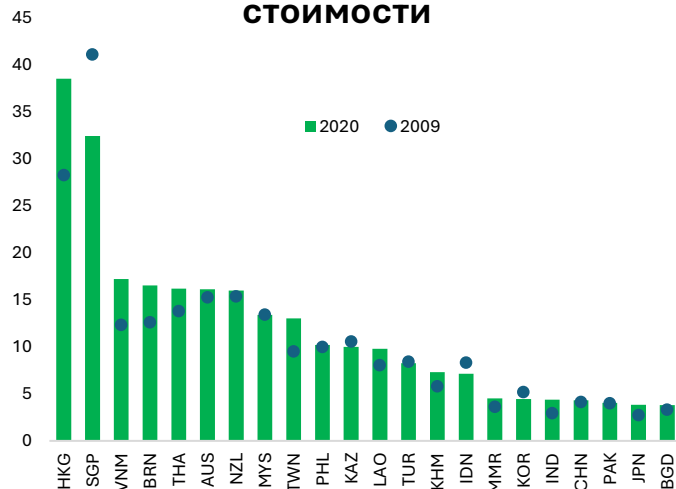
Примечания: Оценка по методу PPML. Зависимая переменная — количество новых проектов прямых иностранных инвестиций. Под «подверженными» понимаются проекты в секторах, ориентированных на повышение эффективности, где указанная сфера деятельности связана с торговлей (например, логистика, транспорт). В группу «Другие страны» входят Австралия, Канада, ЕС, Япония, Республика Корея, Тайбэй (Китай) и США. Робастные стандартные ошибки, сгруппированные на уровне стран происхождения и назначения. $p < 0,05$.

Странам следует применять меры политики, направленные на смягчение последствий геополитических рисков

- **На решения о ПИИ влияют все более широкие экономические и стратегические соображения;**
 - Геополитические риски могут повлиять на решения о ПИИ.
 - Промышленная политика также является важным фактором, однако коммерческие стимулы по-прежнему играют решающую роль
- **Мотивация к перенаправлению ПИИ может усилиться**
 - Проекты, связанные с секторами, ориентированными на повышение эффективности, и торговой деятельностью, могут быть более подвержены негативному воздействию торговых конфликтов
- **Необходимы новые политические подходы**
 - Открытая торговая политика, стабильность регулирования и экспортный потенциал важны для привлечения ПИИ

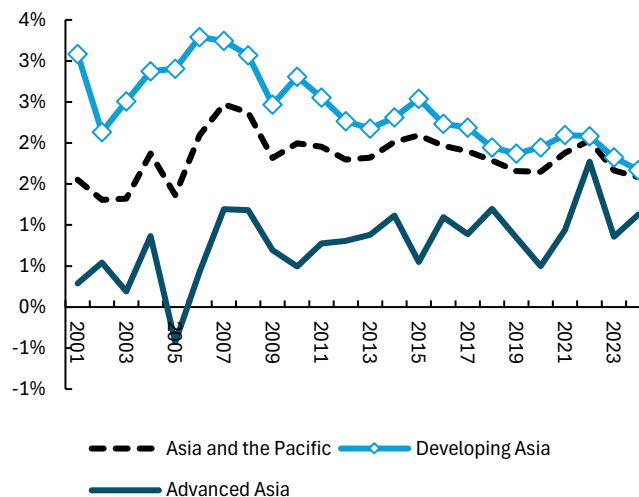
ПИИ, ТНК и интеграция в ГЦСС в Азии

Доля ТНК в валовой добавленной стоимости

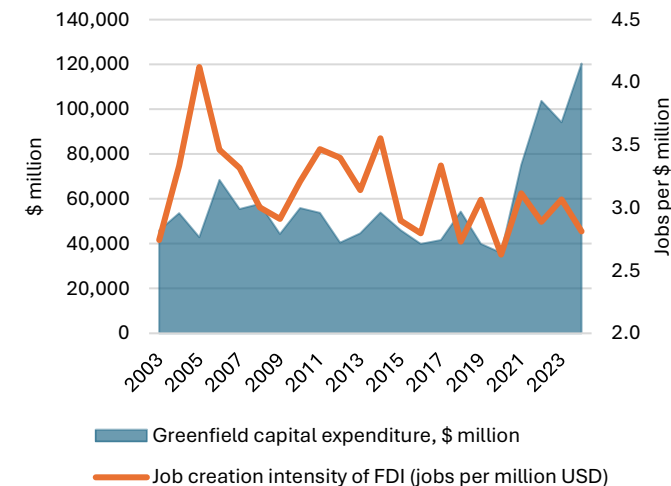


Источник: AMNE

Потоки ПИИ в процентах от ВВП (платежный баланс)



ПИИ в новые предприятия и создание рабочих мест в цифровом секторе – Азия



ПИИ как основной канал участия в ГЦС

- ТНК играют центральную роль в формировании ГЦСС посредством владения, контроля и внутрикорпоративной координации
- На долю иностранных филиалов приходится 15% валовой добавленной стоимости в Азии, причем более высокие доли наблюдаются в небольших открытых экономиках
- ТНК более тесно интегрированы в торговые процессы, чем отечественные компании, и вносят непропорционально большой вклад в создание добавленной стоимости

Замедление роста глобальных ПИИ, устойчивость регионов

- Объем притока ПИИ сокращается, что обусловлено напряженностью в международных отношениях, неопределенностью в области политики и усилением контроля над инвестициями
- Азия сохраняет устойчивость, привлекая 40 % мировых ПИИ, чему способствуют плотные региональные производственные сети и эффект агломерации
- Приток инвестиций все больше концентрируется в небольшом числе стран и секторов, что усугубляет неравномерность развития.

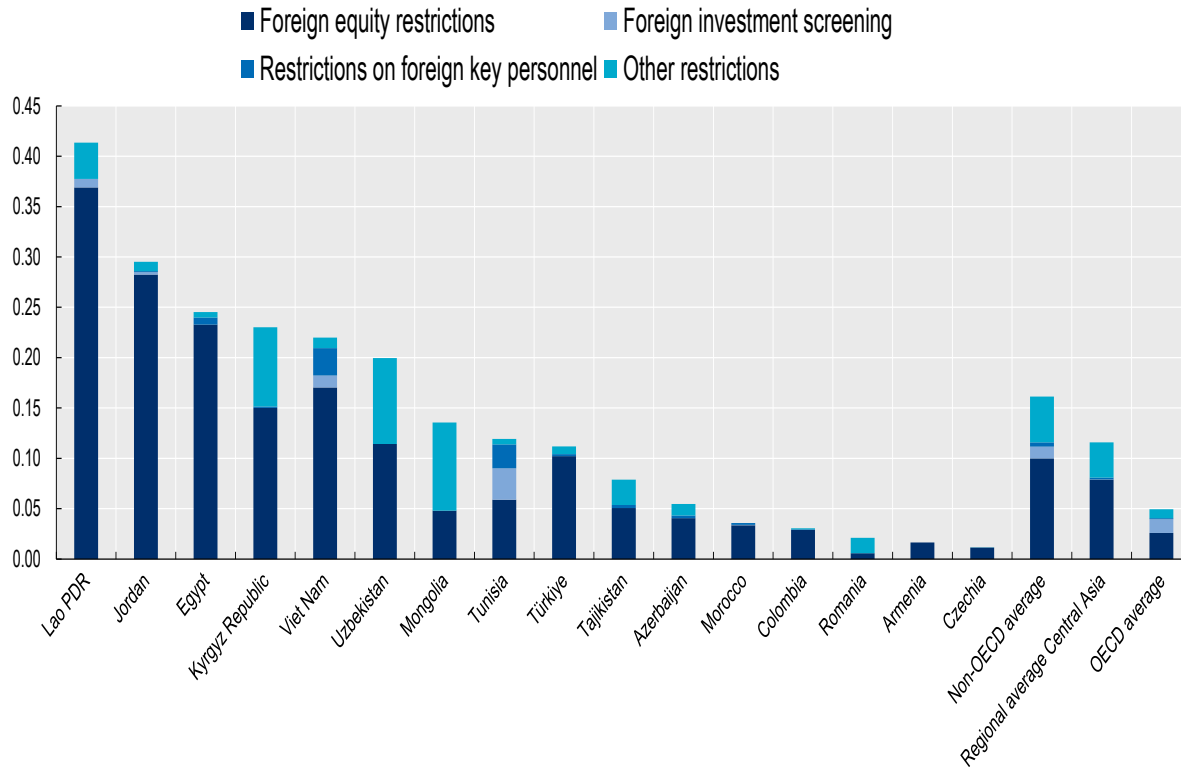
ПИИ и инклюзивное развитие

- ТНК являются важным источником рабочих мест в странах пребывания
- С 2017 года активность в сфере ПИИ в рамках ГЦСС замедлилась на фоне сбоев в трансграничном производстве
- Потенциал ПИИ в создании рабочих мест снижается из-за отраслевой и географической концентрации, особенно в цифровой сфере

III. ДОРОЖНАЯ КАРТА ПОЛИТИКИ ПО УСТОЙЧИВОМУ ИНВЕСТИРОВАНИЮ В РЕГИОНЕ ЦАРЭС

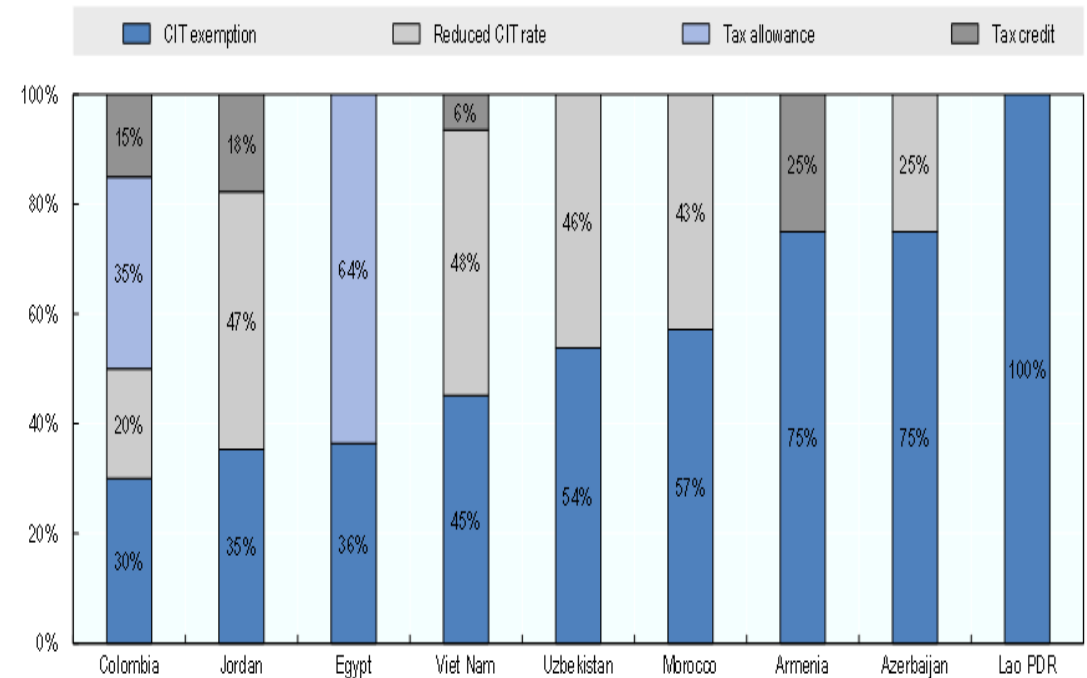
Улучшение инвестиционного климата внутри региона принесет пользу странам-участницам ЦАРЭС

**Индекс ограничительности регулирования ПИИ
ОЭСР: 0 (полностью открытый) и 1 (полностью закрытый)**



Источник: База данных ОЭСР по индексу строгости регулирования прямых иностранных инвестиций, 2023 г.

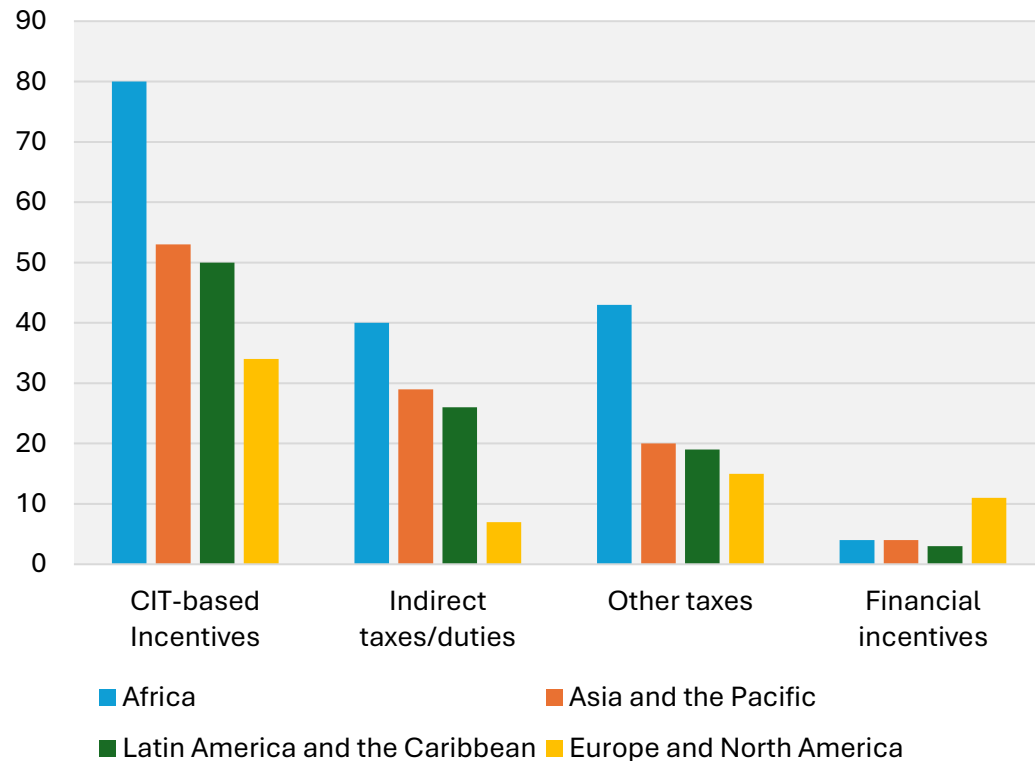
Используемые инструменты налогового стимулирования, в % от общего числа инструментов налогового стимулирования



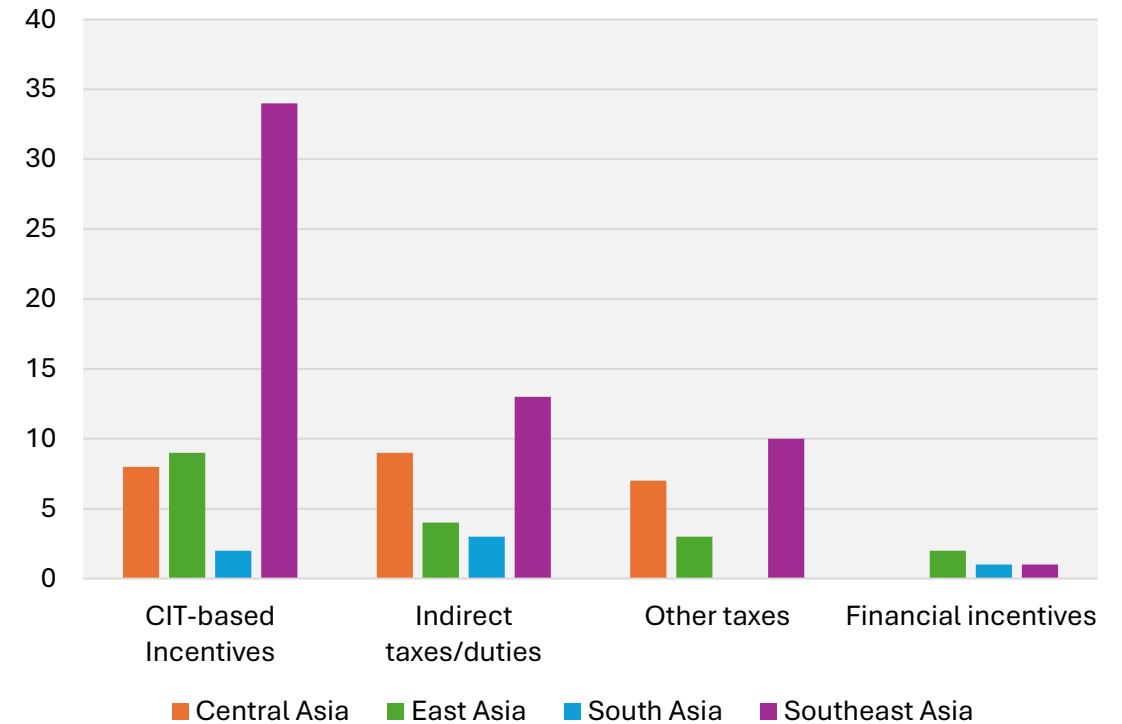
В Азии все большую популярность приобретают меры по стимулированию инвестиций

Новые инвестиционные стимулы и новые инвестиционные стимулы, основанные на налоге на прибыль корпораций (CIT), по регионам, 2011–2021 гг.

(a) По регионам



(b) По субрегионам Азии



Примечания: Диаграмма отражает количество мер инвестиционной политики, связанных с налогообложением. Азиатско-Тихоокеанский регион включает 49 членов АБР, по которым доступны данные. Субрегиональные группы основаны на определениях АБР.

Источник: ЮНКТАД (2022b), «Мониторинг инвестиционной политики ЮНКТАД» (будет дополнен диаграммами по регионам и субрегионам с использованием классификации стран АБР).

Приоритеты устойчивой инвестиционной политики

Приоритет 1:

Повышение открытости рынка, ясности, согласованности и прозрачности инвестиционных правил для стимулирования конкуренции и развития частного сектора

- **Сокращение частоты изменений нормативных актов и улучшение оценки их воздействия** для определения необходимости введения новых законов или правил.
- **Переоценка необходимости ограничений на иностранное участие в капитале** в секторах услуг и дискриминационных требований к минимальному размеру уставного капитала.
- **Консолидация ограничений на ПИИ через подход «отрицательного списка»** в будущем подзаконном акте об инвестициях с параллельным принятием нового закона для снижения неопределенности.
- **Укрепление судебного потенциала для разрешения сложных коммерческих споров**, расширение механизма медиации и арбитража для повышения правовой предсказуемости.
- **Сокращение льгот государственных предприятий в доступе к земле и финансированию, повышение прозрачности** и эффективности управления ГП, включая отчетность по ESG

Приоритет 2:

Содействие ответственному ведению бизнеса (RBC) для достижения целей устойчивого развития

- Координация усилий правительства и заинтересованных сторон в продвижении принципов RBC, включая **принятие национальных планов действий**, определяющих ожидания от компаний
- **Повышение осведомленности об RBC** и поддержка бизнеса, в том числе реализация национальной стратегии в отношении МСП.
- **Содействие большему соблюдению** трудовых, правозащитных и экологических стандартов и эффективного доступа к средствам правовой защиты.
- **Поощрение RBC через экономическую политику**: усиление требований к ГП, продвижение управления рисками в области ESG, рекомендации по интеграции RBC в зеленые и устойчивые закупки.

Приоритет 3:

Улучшение управления в сфере привлечения инвестиций, содействия инвестициям и налоговых льгот, усиление влияния ПИИ на развитие зеленых и цифровых секторов и диверсификацию экспорта

- **Четкое распределение обязанностей между государственными органами, занимающимися продвижением и содействием инвестициям** с прозрачными KPI, увеличением ресурсов для работы с инвесторами, сопровождения и продвижения соответствующей политики.
- **Приоритет налоговым льготам, привязанным к расходам предприятий**, а не к доходу (налоговые каникулы), в том числе в ОЭЗ.
- **Оптимизация координации между органами по продвижению инвестиций** для усиления привлечения, сопровождения и поддержки инвестиций в цифровом секторе
- **Совершенствование процедуры содействия трансграничным инвестициям** посредством системы «единого окна», обеспечив соответствие Соглашению ВТО об упрощении процедур торговли.

Ключевые выводы:

- **Торговля услугами в Азиатско-Тихоокеанском регионе значительно выросла** за последние годы, но экспортеры сосредоточены в нескольких странах
- В странах ЦАРЭС и Центральной Азии торговля нецифровыми услугами по-прежнему занимает доминирующее положение, однако **цифровые услуги быстро набирают обороты**. В частности, в этом субрегионе значительно вырос объем **телекоммуникационных услуг**.
- **ПИИ играют важную роль в интернационализации услуг** и расширении торговли услугами в регионе. Рост потоков ПИИ в телекоммуникационную отрасль наблюдается во многих азиатских субрегионах, включая Центральную Азию.
- Сохраняются ограничительные меры, препятствующие росту торговли услугами. **Цифровизация, развитие инфраструктурной связанности, повышение открытости рынков и активизация мероприятий по продвижению инвестиций** могут ускорить рост торговли услугами в Центральной Азии.