

АСЕАН: ключевые тренды и перспективы развития стран региона

Контекст

АСЕАН объединяет 11 стран с населением более 680 млн человек и совокупной экономикой объемом около 3,9 трлн долл. США. Благодаря росту внутреннего спроса, индустриализации, развитию цифровой экономики и включению в глобальные цепочки поставок регион может стать четвертой крупнейшей экономикой мира к 2030 г.

Страны АСЕАН находятся на разных этапах развития: от ресурсных экономик, зависящих от экспорта сырья, до технологических и финансовых хабов. Различия в структуре экономики, инвестиционном потенциале, качестве инфраструктуры и человеческого капитала определяют разные траектории развития и возможности сотрудничества.

Формат

Материал представлен в формате страновых карточек, позволяющих сопоставить основные параметры развития экономик АСЕАН в единой аналитической рамке.

Каждая карточка отражает текущее состояние экономики, инвестиционный профиль, внешнюю торговлю, цифровую трансформацию, демографические тенденции и перспективы сотрудничества с Россией.

Карточки будут дополняться детальным страновым анализом отраслей, инвестиционных проектов, рисков и возможностей сотрудничества.

Цель

Материал направлен на формирование комплексного представления о факторах экономического развития стран АСЕАН, ключевых ограничениях роста и перспективных направлениях международного сотрудничества.

Анализ позволяет определить, какие отрасли формируют конкурентные преимущества каждой страны, какие структурные проблемы ограничивают их развитие и где возникают новые возможности в промышленности, технологиях, торговле и инвестициях.

>680 млн чел.
население региона

\$3,9 трлн
ВВП региона

\$2,0 трлн
потенциал цифровой экономики АСЕАН к 2030 г.

4-е место
по объему совокупного номинального ВВП к 2030 г.

Александр Гурьянов

Главный аналитик
Глобальная экономика
и международные институты

Андрей Латышев

Главный аналитик
Глобальная экономика
и международные институты

Артем Зубов

Ведущий аналитик
Глобальная экономика
и международные институты

Валерия Стельмах

Младший аналитик
Глобальная экономика
и международные институты



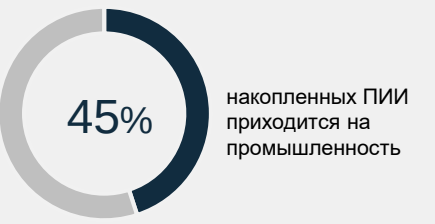
Бруней: сырьевая экономика с низким госдолгом и потенциалом диверсификации

Бруней – нефтегазовая экономика, проходящая через структурные реформы в связи с падением добычи и доходов от нефти. Диверсификация происходит через развитие туризма, финансов и ИКТ. Низкий госдолг и огромный суверенный фонд дают запас прочности, однако сохраняется ряд рисков в связи с высокой зависимостью ДКП от Сингапура и нестабильностью притока инвестиций.

2025 г. 0,6% рост ВВП цель – ускорение до 3% к 2030 г.	>70% доходов бюджета от нефтегазовой сферы	2,5% ВВП формирует сектор ИКТ
50% доля нефтегазового сектора в ВВП	>450% ВВП активы суверенного фонда	26% населения составляют трудовые мигранты

Инвестиции

Динамика инвестиций зависит от реализации крупных проектов



\$17,1 млрд

нефтехимический мегакомплекс Hengyi Industries

\$1,3 млрд

завод по производству минеральных удобрений Brunei Fertilizer Industries

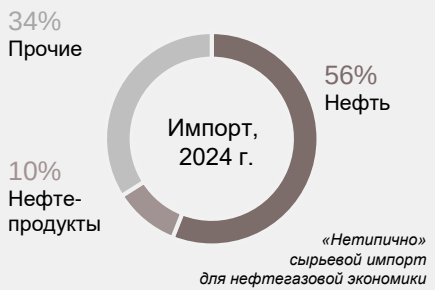
\$0,6 млрд

завод по производству метанола Brunei Methanol Company

Торговля

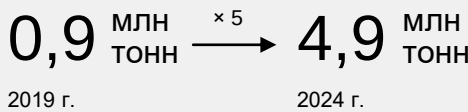
40%
доля АСЕАН
в товарообороте

Торговое сальдо устойчиво положительное

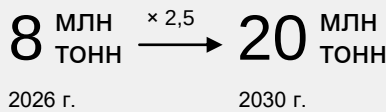


Энергетика

Запуск НПЗ увеличил экспорт нефтепродуктов



Производство и экспорт нефтепродуктов вырастет за счет расширения мощности НПЗ



Человеческий капитал

Население будет расти, его средний возраст будет увеличиваться



Денежно-кредитная политика

Брунейский доллар привязан к сингапурскому по курсу 1:1, что ограничивает возможности ДКП

\$4,4 млрд = 30% = 7 мес.

международные резервы на конец 2024 г. ВВП импорта

-0,7% → 1,6% → 1%

дефляция в 2024–2025 гг. рост инфляции в 2026 г. на фоне конфликта в Персидском заливе стабилизация инфляции в 2027 г.

Цифровые технологии

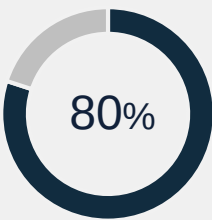
Цифровизация – в фокусе стратегии Wawasan Brunei 2035

13%

среднегодовой рост рынка электронной торговли в 2024–2027 гг.

\$539 млн

оценочный объем цифрового рынка в 2027 г.



доля безналичных платежей

BruneiID (2025 г.) должен повысить безопасность онлайн-транзакций

Цифровые исламские финансовые инструменты – **приоритет до 2030 г.**

Риск: превращение цифровизации в инфраструктурный проект без частного спроса и экспорта

Сотрудничество с Россией

\$826 млн = 5%

товарооборот в 2024 г.

доля России в товарообороте



Hengyi Industries закупает российскую нефть в крупных объемах для переработки и последующего экспорта



Перспективы: разведка и разработка нефтегазовых месторождений, развитие нефтехимии; поставки удобрений, развитие аквакультуры; взаимное продвижение туризма; экспорт российских ИТ-решений

Восточный Тимор: ставка на развитие инфраструктуры из-за падения экспортных доходов

Восточный Тимор – молодая долларизированная экономика с преобладанием сельской занятости, слабым частным сектором и высокой ролью государства. Ограниченность внутреннего рынка и рабочих мест поддерживает трудовую миграцию, а переводы остаются важным источником доходов населения.

4,5%^{2025 г.} рост ВВП

в 2026–2030 гг. ожидается на уровне 3,3%

12% ВВП

составляют переводы мигрантов

60%

населения занято в с/х

70%

инвестиций – государственные

34,5%

уровень проникновения интернета

Текущая ситуация

Нефтегазовый сектор вносил значительный вклад в темпы роста ВВП до 2025 г., его роль сократится в связи с истощением крупнейших месторождений

Всемирный банк (апр. 2026 г.)

Темпы роста ВВП без учета нефтегазового сектора

МВФ (апр. 2026 г.)

Темпы роста ВВП с учетом нефтегазового сектора, пр. ось

Важная сфера – сельское хозяйство; главная культура – кофе:

• Ключевой экспортный товар

• Источник дохода для 1/3 домохозяйств

Инвестиции

В фокусе – логистика и СПГ

Рост обусловлен открытием доступа для иностранных инвесторов к секторам ВИЭ, телекоммуникаций и транспорта

Greater Sunrise

Месторождение газа

145 млрд куб. м

• Замена нефтегазовому экспорту

• Требуется \$20 млрд инвестиций

• Производство 5 млн тонн СПГ

• Добыча начнется не ранее 2032 г.

Инфраструктурные проекты: строительство глубоководного порта, модернизация аэропорта, развитие южного логистического коридора Tasi Mane под будущие нефтегазовые проекты

Цифровые технологии

Цифровизация банкинга не заменяет наличные платежи

Барьеры: слабая инфраструктура приема платежей у продавцов, дорогой интернет, низкое доверие к онлайн-платежам и логистика за пределами столицы

98%

стоимости финансовых операций в национальной платежной системе P24 приходится на снятие наличных

Человеческий капитал

Население вырастет до 1,9 млн чел. к 2050 г., СКР – 3,4

7%

населения работает за пределами страны из-за нехватки рабочих мест и низких зарплат

Денежно-кредитная политика

Полная долларизация экономики снижает валютные риски, но ограничивает возможности денежно-кредитной политики

Падение нефтегазовых доходов привело к устойчивому дефициту счета текущих операций

Баланс вторичных доходов

Баланс первичных доходов

Баланс услуг

Баланс товаров

Счет текущих операций

Нефтегазовые доходы Petroleum Fund направляются на покрытие растущего дефицита бюджета, истощая фонд как «подушку безопасности»

Остаток Petroleum Fund на конец года, пр. ось

Инвестиционный доход

Нефтегазовые доходы

Трансферы на плановые расходы

Трансферы на финансирование дефицита бюджета

Торговля

Без экспортной базы в торговле сохраняется устойчивый дефицит

5% Прочие

37% Кофе

58% Нефтяной конденсат

Нефтегазовые доходы – ключевой источник экспортных и бюджетных поступлений

Нефтегазовый экспорт, млн долл. США

Последний год экспорта нефтяного конденсата

Крупные проекты с Россией отсутствуют

Перспективы: геологоразведка, нефтегазовый инжиниринг; автономные решения для удаленных районов; агротехнологии, удобрения; ИТ-решения в области кибербезопасности и для государства

ЦЭП Центр межотраслевой экспертизы «Третий Рим»

2026

Вьетнам: быстрорастущая диверсифицированная экономика со стремительно стареющим населением

Вьетнам закрепляется как индустриально-экспортная экономика с развитой цифровой инфраструктурой.

2025 г.
8% рост ВВП
благодаря росту промышленности

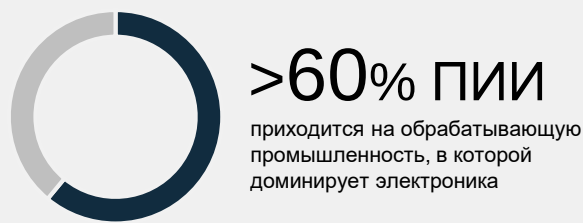
25% ВВП
доля обрабатывающей промышленности

38%
уровень городского населения

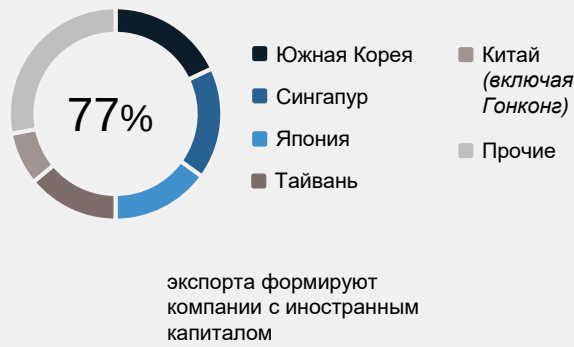
91%
покрытие населения сетью 5G

Инвестиции

Промышленная политика основана на привлечении ПИИ и развитии индустриальных парков, которые сыграли ключевую роль в экономическом росте



ПИИ направляются из стран Восточной и Юго-Восточной Азии, ключевой инвестор – Южная Корея (18%)



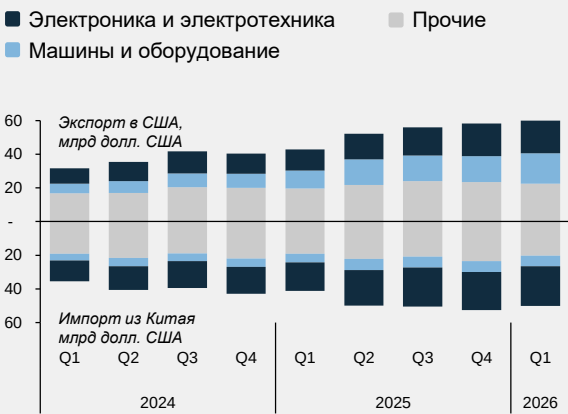
Риск: низкая внутренняя добавленная стоимость в электронике из-за низкой интеграции местных поставщиков и импорта компонентов

Торговля

Импорт состоит из промежуточных товаров для сборочных производств



Вьетнам – страна-коннектор между США и Китаем после введения тарифов



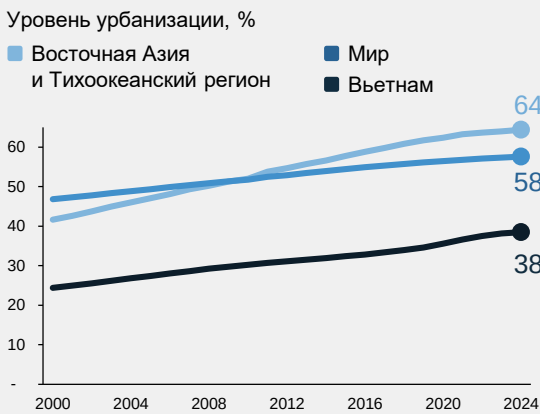
\$178 млрд
торговый профицит с США – крупнейшим экспортным рынком Вьетнама

Человеческий капитал

Старение населения – вызов для экономики

67% неформально занятых
Показатель снижается благодаря росту экономики и индустриализации

Урбанизация идет медленными темпами



25%
городского населения проживает в крупнейшем городе Хошимине

Денежно-кредитная политика

Для Вьетнама приоритетом остаётся стабильность донга и банковского кредитования в условиях высокой зависимости экономики от внешней торговли и притока капитала. ДКП строится не вокруг единой ключевой ставки, а на сочетании рыночных и административных инструментов

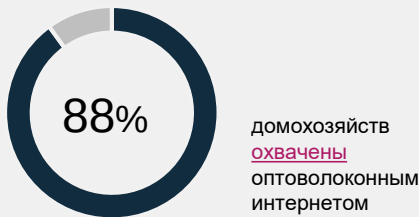
±5% диапазон колебаний курса – режим валютного коридора
10–20% годовые лимиты роста кредита Госбанка

Главных ставок три, но их механизм трансмиссии слабый

- Рефинансирования
- Дисконтная
- Овернайт

Цифровая экономика

В стране развитая цифровая инфраструктура. Крупные телекоммуникационные компании принадлежат государству



Цифровизация госсектора

- ЦВЦБ**
На стадии исследования
 - Электронное правительство**
Создание единой экосистемы вокруг портала госуслуг
 - Цифровизация налогов**
Подключение малого бизнеса к налоговой системе, введение налогового удержания в электронной торговле
- Способствовало рекордным внутренним доходам бюджета ~18% ВВП

Ключевые проекты с Россией – в энергетике



Проекты России во Вьетнаме:

- Проекты Зарубежнефти: Vietsovpetro, Block 12/11
- Газпром и Petrovietnam развивают газовый проект: первоначально заявленный объем инвестиций – 2,8 млрд долл. США
- Строительство АЭС «Ниньтуан-1» с оценочной стоимостью 22 млрд долл. США в рамках межправительственного соглашения
- Банковский проект Vietnam – Russia Joint Venture Bank от ВТБ совместно с BIDV
- Группа ГАЗ запустила завод в рамках СП «ГАЗ-Тханьдэт»: за 4 года реализовано >3 тыс. автомобилей

Индонезия: устойчивая диверсифицированная экономика, опирающаяся на внутренний рынок и индустриализацию

Индонезия развивает внутренние производственные цепочки для снижения зависимости от сырьевого экспорта и усиления позиций в качестве регионального промышленного центра.

5,1%^{2025 г.} рост ВВП

МВФ прогнозирует среднегодовой рост на таком же уровне до 2030 г.

20% ВВП

приходится на обрабатывающую промышленность

22% ВВП

составляют накопленные ПИИ – один из самых низких уровней среди стран АСЕАН

97%

заселенной территории покрыто сетями 4G

73%

финансовых операций приходится на мобильный/SMS-банкинг

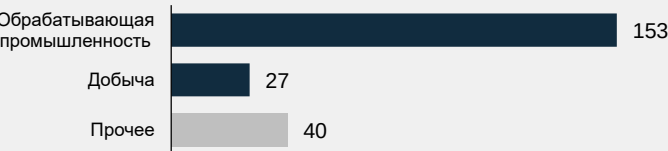
59%

трудоспособного населения работают в неформальном секторе

Инвестиции

Индонезия – мировой лидер по добыче никеля. Металлургия – ключевая отрасль для иностранных инвестиций в обрабатывающей промышленности

Совокупный чистый приток ПИИ, 2004–2025 гг., млрд долл. США



Локальный эффект ПИИ: иностранные компании закупают 83% производственных ресурсов у внутренних поставщиков, поддерживая внутренний спрос

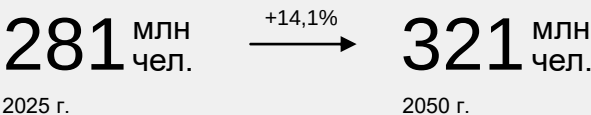
Металлургия составила 25% всех ПИИ в 2025 г. Тем не менее отрасль не является ведущим сектором экономики

Выпуск продукции обрабатывающей промышленности, млрд долл. США, 2023 г.



Человеческий капитал

Население будет расти за счет инерции рождаемости



81% населения работает без юридического оформления в официально зарегистрированных компаниях

13% уровень молодежной безработицы

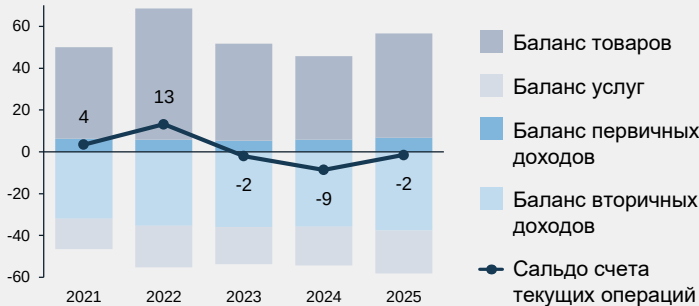


Счет текущих операций

Дефицит счета текущих операций сократился благодаря росту профицита торговли товарами

Риск: слабый глобальный спрос на товары увеличивает дефицит счета текущих операций

Счет текущих операций, млрд долл. США



Торговля

Китай и АСЕАН – ключевые торговые партнеры

Цель: снижение зависимости от сырьевого экспорта и усиление позиций регионального промышленного центра

25% импорта занимает оборудование → Курс на локализацию переработки

56%

экспорта формирует сырье

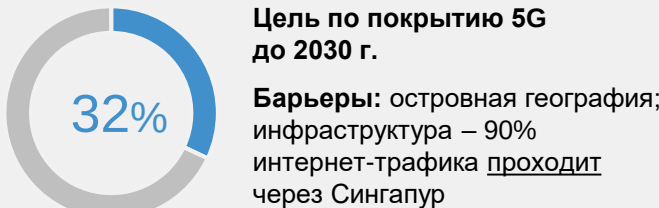
44% Прочее



Цифровая экономика

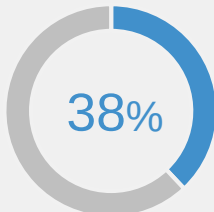
Островная география способствует развитию спутниковой связи

Покрываемость 5G в 2025 г. – 4,4%, ниже других стран АСЕАН

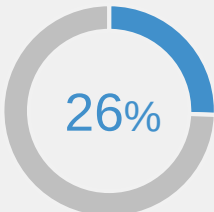


Драйверы цифровой экономики:

- Цифровые госуслуги – создание единой экосистемы госуслуг
- Цифровизация налогов – разработка единой налоговой системы



Средний темп роста количества безналичных платежей



Средний темп роста стоимости безналичных платежей

Сотрудничество с Россией

Российское присутствие в Индонезии остается точечным



Проекты России в Индонезии:

- Rosneft Singapore и Pertamina построят нефтехимический комплекс мощностью 300 тыс. барр./сутки и стоимостью в 24 млрд долл. США
- Росатом ведет переговоры о строительстве малой модульной атомной электростанции
- Обсуждается промышленный пакет по судостроению, индустриальным паркам и хризотилу

Камбоджа: индустриализация на фоне слабеющего внутреннего спроса и социального давления

Камбоджа проводит политику индустриализации, привлекая финансирование в промышленность. В 2029 г. Камбоджа выйдет из категории наименее развитых стран. Приграничный конфликт с Таиландом **вызвал** массовое возвращение камбоджийских трудовых мигрантов из Таиланда, усилив давление на рынок труда и снизив объем денежных переводов.

2025 г.

4,8% рост ВВП

замедление с 6% роста в 2024 г.

450% ВВП

совокупная стоимость операций через плат. систему Bakong

6,1% ВВП

поступления от эмигрантов

>80%

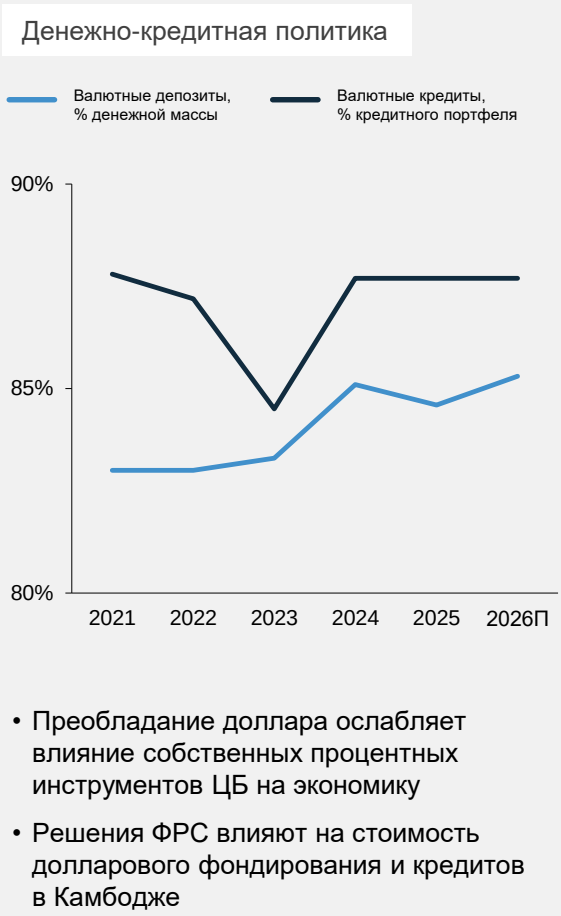
денежной массы – в иностранной валюте

>72% ПИИ

в 2025 г. – из Китая

111% ВВП

накопленные ПИИ



Инвестиции

ОЭЗ – основной механизм локализации промпроизводств

Углубление производства электроники и авто происходит благодаря инвестициям Китая

65%

притока ПИИ в 2025 г. пришлось на промышленность

Торговля

Структурный дефицит торгового баланса связан с зависимостью промышленности от импорта

50% внешней торговли приходится на Китай и США

Экспорт основан на легкой промышленности

30%

20%

49%

25%

импорта приходится на нефтепродукты, уголь и оборудование

Цифровые технологии

Платежная система Bakong стимулирует дедолларизацию расчетов

\$1,8 млрд

объем рынка электронной торговли удвоился в 2020–2025 гг.

Барьер: слабая коммерческая и логистическая инфраструктура

В цифровых платежах растет доля риеля

Риель

Долл. США

2021

2025

Бюджетная политика

88%

Высокая доля незарегистрированных предприятий ограничивает налоговые поступления

Человеческий капитал

Численность населения вырастет на 36,4% к 2050 г.

86%

Трудоспособного населения занято

После начала конфликта с Таиландом в Камбоджу вернулись ~1 млн мигрантов, что усиливает давление на рынок труда

В структуре занятости преобладает низкоквалифицированный труд

Сотрудничество с Россией

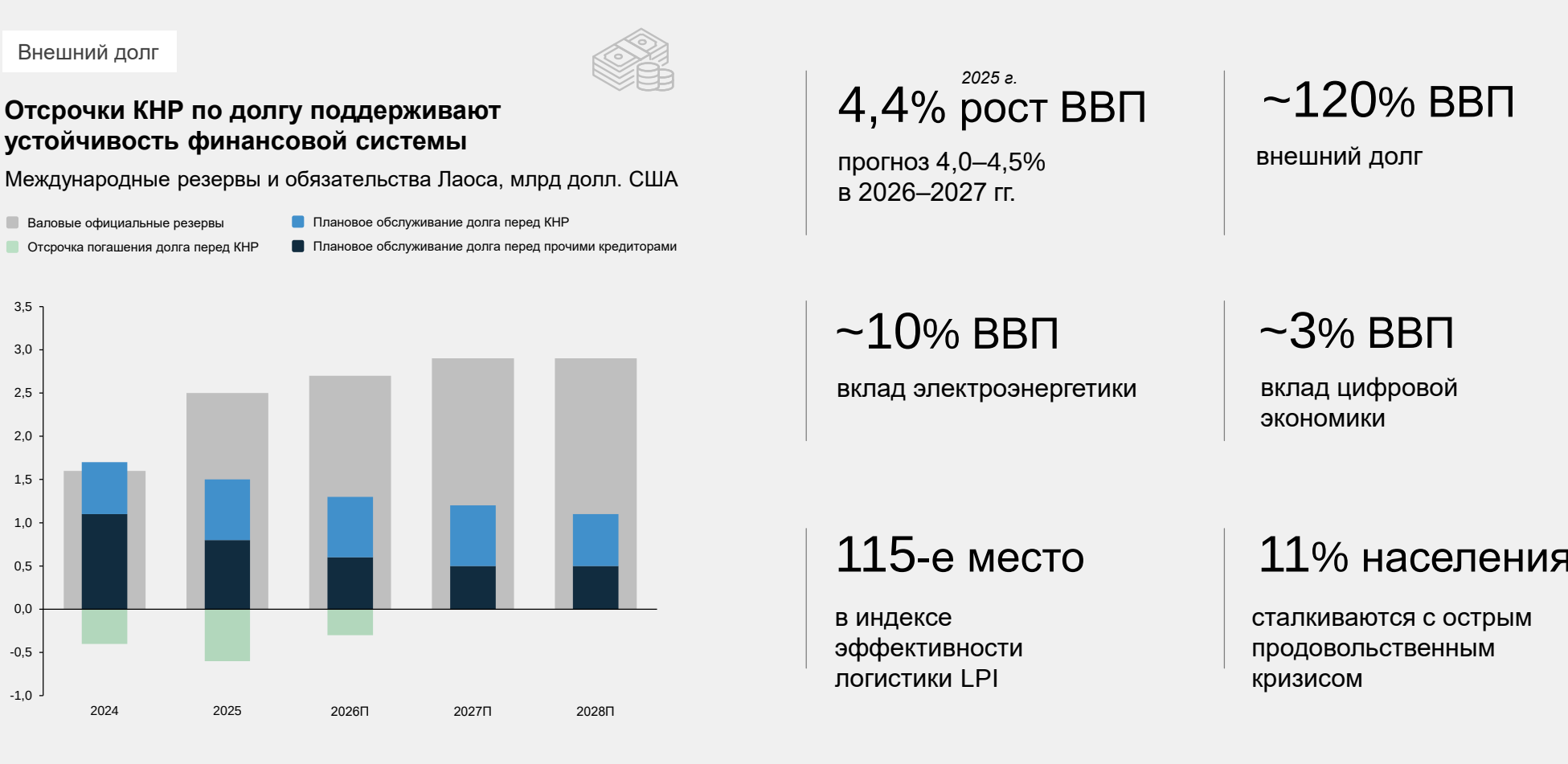
Перспективы: ВИЭ; удобрения, оборудование для сельского хозяйства; решения в области кибербезопасности, финансов; электронная торговля, интеграция с ПС Bakong

\$55 млн

товарооборот в 2024 г.

Лаос: рост держится на внешнем спросе, но упирается в долг и качество инфраструктуры

Лаос остается экономикой внешнего спроса: рост поддерживают экспорт электроэнергии, сырья, туризм и транзит между КНР и АСЕАН. Ключевая задача на 2026–2030 гг. – превратить энергетику и логистику в источник диверсификации экономики.



Малайзия: трансформация экономики под влиянием цифровизации и технологического бума

Малайзия – технологичная экономика, переживающая инвестиционный бум на волне развития полупроводников, ИИ и цифровизации. Развитие газовой энергетики и мощный ИТ-сектор поддерживают высокие темпы роста.

5,2%^{2025 г.} рост ВВП
замедление
до 4,3% к 2027 г.

65%
доля сферы
услуг в ВВП

25% ВВП
приходится на
промышленность

13%
мирового рынка
сборки и тестирования
полупроводников

23% ВВП
приходится на цифровую
экономику

>40%
накопленных ПИИ
из Китая и Сингапура

Инвестиции

В 2019–2025 гг. объем инвестиций удвоился за счет развития высокотехнологичных отраслей

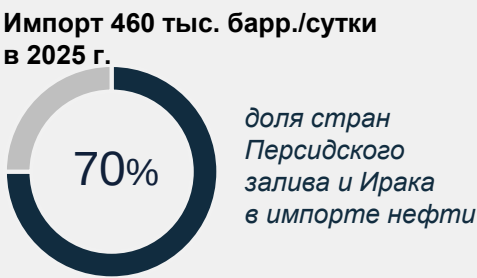


\$140 млрд^{×2}
объем финансирования проектов
13-го плана Малайзии на
2026–2030 гг.

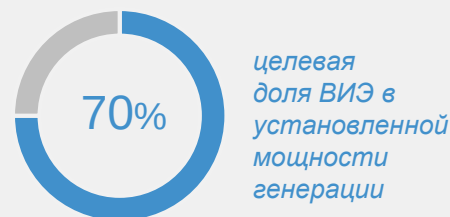
Энергетика

Рост добычи газа на 33% за счет новых месторождений

84 млрд куб. м → 112 млрд куб. м
2025 г. 2030 г.



NETR – программа по отказу от угольной электрогенерации в пользу ВИЭ и газа к 2050 г.



Цифровые технологии

К 2030 г. объем рынка цифровых услуг вырастет на 50%
×7
плановый рост мощности дата-центров к 2030 г.

MyDIGITAL госпрограмма по цифровизации экономики → Интеграция ИИ увеличит ВВП на 115 млрд долл. США (25%)

Промышленность

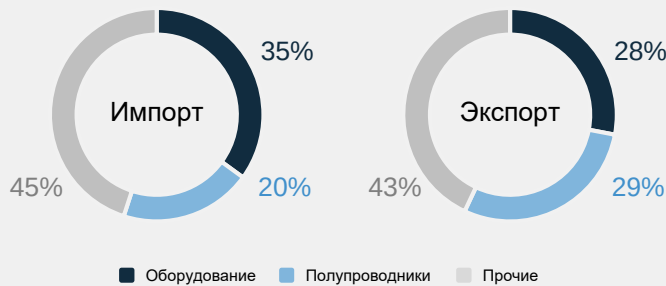
План NIMP – средний рост добавленной стоимости обрабатывающей промышленности ~6,5% до 2030 г.
2-е место в мире по переработке РЗМ

Инвестиции в производство полупроводников

\$6 млрд + \$100 млрд
госинвестиции частные инвестиции

Торговля

Торговое сальдо стабильно положительное



Сектор услуг

В 2019–2025 гг. вырос на 26% в реальном выражении. В 2025–2030 гг. будет расти на 5% г./г. в реальном выражении

к 2019 г.
+40% логистика
+35% торговля и общепит
+21% туризм

Человеческий капитал

Население будет расти за счет инерции рождаемости, его средний возраст будет увеличиваться

35,7 млн чел. → 44,0 млн чел.
2025 г. 2050 г.

Рынок труда зависит от иностранной рабочей силы

2,5 млн чел. 2024 г. 10% цель до 2030 г.

3% уровень безработицы 2025 г.
Низкая безработица сочетается с высокой ролью трудоемких и низкоквалифицированных видов занятости



Сотрудничество с Россией

Россия сохраняет высокое положительное сальдо: возможности импорта не реализованы полностью

\$2,1 млрд = <1%
товарооборот в 2025 г. доля России в товарообороте

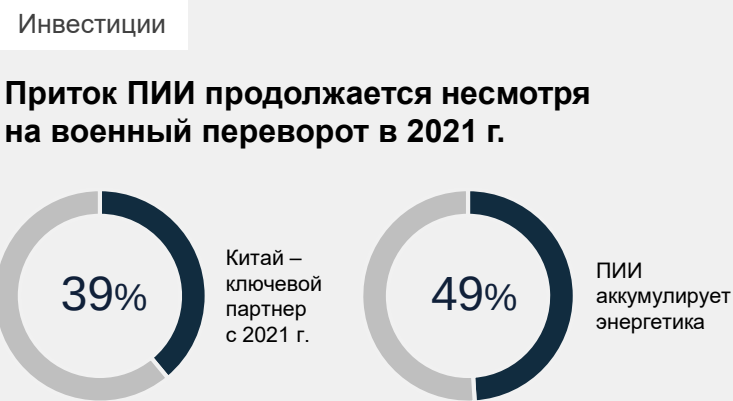
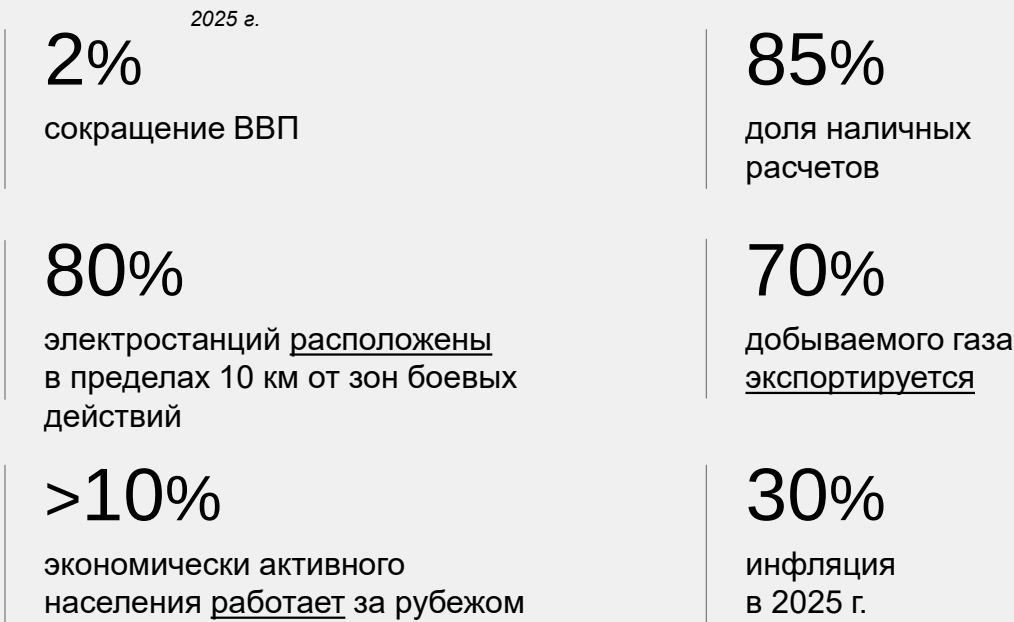
\$10 млрд
потенциальный товарооборот в 2030 г.



Перспективы: разведка и разработка газовых месторождений, поставки СПГ, строительство АЭС; производство удобрений; СП в сфере проектирования полупроводников; хаб для экспорта российской продукции в АСЕАН; строительство дата-центров, совместные решения в сфере кибербезопасности

Мьянма: экономика страны находится в глубоком кризисе вследствие переворота и разрушения инфраструктуры

Страна переживает кризис: сокращение ВВП, дефицит электроэнергии, продолжающаяся гражданская война и последствия землетрясения. Китай стал ключевым партнером после ухода западных компаний.



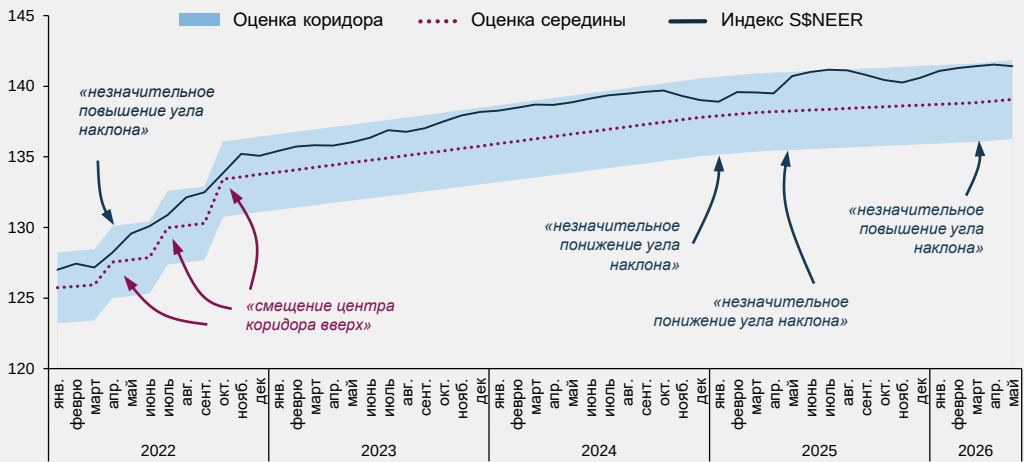
Сингапур: устойчивая экономика, основанная на услугах и высоких технологиях

Сингапур – малая открытая экономика, устойчивость которой обеспечивают развитая цифровая инфраструктура, участие в международных технологических цепочках и роль международного торгово-логистического хаба.

Сингапур проводит ДКП без ключевой ставки, через управление валютным курсом

ЦБ таргетирует S\$NEER – индекс курса национальной валюты к корзине валют партнеров. Точные параметры коридора не раскрываются

S\$NEER и расчетный диапазон денежно-кредитной политики, янв. 1999 г. = 100



5%^{2025 г.} рост ВВП
замедление роста до 3,5% в 2026 г.

73,6% рабочей силы занято в сфере услуг

>400% ВВП составляют ПИИ

~70% ИИ-стартапов ЮВА базируется в стране

18,6% доля цифровой экономики в ВВП

25% экспорта – полупроводники

Инвестиции

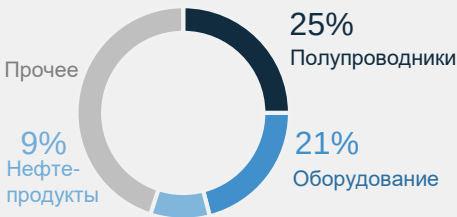
Сингапур – финансовый и технологический хаб АСЕАН

\$28^{с 2024 г.} млрд инвестировали Micron и GlobalFoundries в производство полупроводников; AWS и Google – в строительство дата-центров

Торговля

Сингапур – экспортоориентированная экономика

Структура товарного экспорта, 2025 г.

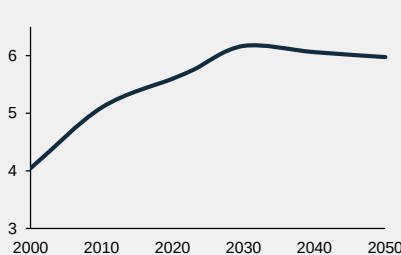


94% ВВП составляет товарный экспорт

Человеческий капитал

Страну ожидает демографический разворот

Численность населения, млн чел.



2030 г. пик численности населения

2050 г. доля населения 65+ достигнет 1/3 населения страны

Фискальная политика

Внутренний госдолг – 166% ВВП

2% госдолг для финансирования расходов
164% госдолг не для финансирования расходов

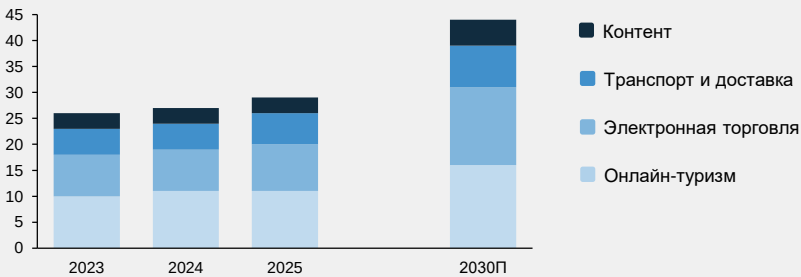
Основная часть государственных заимствований не используется для финансирования текущих расходов: средства инвестируются в рамках управления государственными резервами

Цифровые технологии

Создана зрелая цифровая экосистема, Сингапур входит в тройку мировых лидеров по GovTech и цифровой конкурентоспособности

Цифровая экономика Сингапура вырастет на 50% к 2030 г.

Оборот цифровой потребительской экономики (GMV), млрд долл. США



\$153 млрд валовая стоимость цифровых платежей

\$9 млрд оборот электронной торговли

Сотрудничество с Россией

>90% Доля нефтепродуктов в импорте Сингапура из России

Несмотря на присоединение страны к санкционному режиму, Россия реализует проекты в сфере кибербезопасности, образования, маркетинга и торговли

В России продолжают действовать сингапурские агропроекты Olam Group и Food Empire

Таиланд: низкие темпы роста экономики при макроэкономической устойчивости и росте инвестиций

Таиланд – сервисно-индустриальная экономика с диверсифицированной промышленной базой и сбалансированной структурой партнеров.

Инвестиции

ПИИ – драйвер модернизации промышленности



Направления инвестиций в стратегии Таиланд 4.0:

- Электротехника и электроника
- Робототехника
- Авиакосмическая промышленность
- Цифровые технологии

\$12,7 млрд

инвестировали AWS, ByteDance, Google в строительство дата-центров; Foxconn, Sunwoda, BYD – в производство электромобилей и батарей

Бюджетная политика

Дефицит бюджета увеличился из-за роста ФОТ, капитальных расходов и трансфертов, покупки товаров и услуг

60% ВВП составляет госдолг

Дефицит бюджета закрывается гособлигациями, но пространство ограничено

2025 г.

2,4% рост ВВП

МВФ прогнозирует 1,9% в 2026 г.

24% ВВП

формирует обрабатывающая промышленность

50%

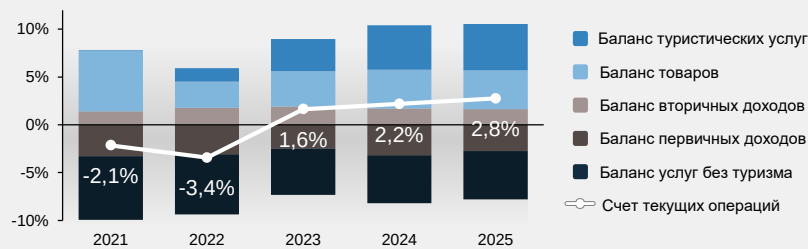
занятых работают неофициально

~60% ВВП

накопленный объем ПИИ

Платежный баланс и резервы

Профицит текущего счета восстановился благодаря товарному экспорту и росту доходов от туризма



Наибольший показатель в АСЕАН

\$237 млрд = >8 мес.

международные валютные резервы импорта

Валютные поступления (экспорт, туризм, ПИИ) поддерживают высокий уровень международных резервов

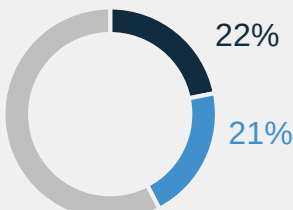
Торговля

Диверсификация промышленности и внешней торговли повышает устойчивость экономики к шокам

Основные группы экспортных товаров



Более 40% товарооборота приходится на Китай и АСЕАН



Человеческий капитал

Население сократится из-за низкой рождаемости, а количество пожилых людей вырастет

71 млн чел. → 66 млн чел.
2023 г. 2050 г.



-11 млн чел.

Сокращение трудоспособного населения к 2050 г.

0,8% уровень безработицы в 2025 г.

Отсутствие поддержки вынуждает безработных устраиваться на любую работу

Сотрудничество с Россией

Совместные проекты сосредоточены в цифровизации и туризме

\$2 млрд

товарооборот в 2025 г.

\$1,2 млрд

накопленные ПИИ в Таиланде, 2025 г.

13+ крупных проектов России в Таиланде

- Цифровизация и кибербезопасность (VisionLabs, NtechLab, «Лаборатория Касперского», ROBBO)
- Туризм (Fun&Sun, Tez Tour и Aviasales)
- Логистика («ФЕКСКО», СДЭК)



Перспективные направления: цифровизация госуслуг и подготовка кадров по ИИ и анализу данных; решения в области кибербезопасности; интеграция платежных решений с Thai QR

Филиппины: рост держится на внутреннем потреблении и инвестициях, но замедляется из-за внешних и внутренних вызовов

Филиппины – крупная сервисная экономика с устойчивыми валютными поступлениями от экспорта бизнес-услуг и переводов мигрантов. Потенциал роста ограничивают инфраструктурные разрывы, климатические риски и сужение фискального пространства.

2025 г.

4,4% рост ВВП

Цель – ускорение роста до 5-6% с 2027 г.

64% ВВП

доля сферы услуг в ВВП

10% ВВП

составляет цифровая экономика

4% ВВП

составляют госрасходы на образование

Инвестиции

Инвестиции увеличились на 36%

Рост обусловлен открытием доступа для иностранных инвесторов к секторам ВИЭ, телекоммуникаций и транспорта

\$25 млрд

2019 г.

→

\$34 млрд

2025 г.

Страновая структура инвестиций, %

75%

совокупного притока ПИИ в 2014–2025 гг. приходится на АСЕАН (30%), Японию, США и ЕС

Структура ПИИ

Промышленность (36%)

Финансы, недвижимость (28%)

Энергетика (14%)

Прочие

Человеческий капитал

Население будет расти за счет инерции рождаемости, его средний возраст будет увеличиваться

118 млн чел.

2025 г.

+14%

134 млн чел.

2050 г.

6,0%

населения работает за пределами страны из-за низких зарплат

4,2%

уровень безработицы

Макрофинансовая устойчивость

В 2026 г. ожидается рост инфляции до 6,4% на фоне конфликта в Персидском заливе и климатического явления Эль-Ниньо, что сокращает пространство для смягчения ДКП

\$111 млрд

международные резервы на конец 2025 г.

=

7,5 мес.

потенциального импорта

Международные резервы Филиппин растут за счет роста цен на золото и притока иностранных инвестиций

Торговля

Импорт хронически превышает экспорт, отражая потребительский характер экономики

60%

экспорта приходится на оборудование и электронику

50%

товарооборота занимают Китай и АСЕАН

Цифровая экономика

Объем цифровых услуг удвоится к 2030 г.

Развитие 4G и 5G-сетей – основной драйвер роста, но островное расположение, дефицит базовых станций и перегрузка сетей выступают барьерами

Мощность дата-центров

190 МВт

2025 г.

× 4,5

880 МВт

2030 г.

доля безналичных платежей

60%

Страна планирует присоединиться к сети Project Nexus к 2027 г.

доля жителей, использующих электронные кошельки

70%

Сотрудничество с Россией

\$93 млн

товарооборот в 2025 г.

=

<0,1%

внешней торговли Филиппин

Дополнительным ограничителем торговли выступают санкционные и платежные риски. В 2023 г. поставщики электронной продукции попали под санкции США

Перспективы: строительство малых АЭС; увеличение поставок продовольствия, создание СП по переработке с/х продукции; создание хаба по экспорту российской продукции в АСЕАН; взаимное продвижение туризма; экспорт российских ИТ-решений

ЦЭП Центр межотраслевой экспертизы «Третий Рим»

2026