



D.Satpayev
PhD.
«Kazakhstan Risks Assessment
Group»



«Хрупкий геополитический баланс в Центральной Азии. Тенденции, риски и ВОЗМОЖНОСТИ»



Новая геополитическая реальность

Война в Украине стала большим и опасным геополитическим событием на постсоветском пространстве, когда страны Центральной Азии оказались в уникальном положении. С одной стороны, они находятся под давлением новых вызовов и рисков. С другой стороны, стараются извлекать определенные политические и экономические выгоды из сложившейся геополитической ситуации.

В течение долгого времени, одним из гарантов безопасности стран ЦА было хрупкое международное право, которое сейчас разрушается.

Но сейчас мир вступает в эпоху геополитического хаоса, кризиса старых политических ценностей, новых торговых войн, появления новых альянсов и роста военной напряженности, как после начала войны в Украине, так и после прихода в Белый Дом Д.Трампа.

На данный момент безопасность и перспективы Центральной Азии зависят от хрупкого геополитического баланса, который в любой момент может разрушиться.

Война в Украине. Политические и экономические тренды в Центральной Азии

1. Рост стратегического значения и геополитического веса Центральной Азии

Об этом говорит большое количество саммитов в формате 5 стран Центральной Азии +, которые прошли за последние 3 года.

- Саммит «Центральная Азия + Китай».
- Саммит «Центральная Азия + Совет сотрудничества арабских государств Персидского залива».
- Саммит «Центральная Азия + Германия».
- Саммит «Центральная Азия + Индия».
- Саммит «Центральная Азия + США».

- Саммит «Центральная Азия + Европейский союз».
 - Саммит «Центральная Азия + Россия».
 - Саммит Организации Тюркских государств.
-

Основные темы большинства саммитов в формате «С5+1»

В целом, если проанализировать основную тематику большинства саммитов в формате «С5+1» которые прошли с начала войны в Украине, то можно выделить несколько основных тем.

1. Транспортно-логистические проекты
- Транскаспийский международный транспортный маршрут (ЕС, Китай, Турция, Азербайджан).

С 2022 по 2024 гг. грузовые перевозки из Китая в Европу по Транскаспийскому маршруту, который проходит через Центральную Азию и Южный Кавказ в обход

России выросли втрое - с 1,5 миллиона тонн до 4,5 миллиона.

По территории Казахстана проходят 11 международных транспортных коридоров, включая пять железнодорожных и шесть автомобильных, по которым осуществляется порядка 85% сухопутных грузоперевозок между Азией и Европой.

Основные темы большинства саммитов в формате «С5+1»

- «Север - Юг» (Россия, Иран, Индия)

На недавнем саммите «ЦА и Россия» в Душанбе опять обсуждалась тема развития коридора «Север - Юг». между Россией, странами ЦА, Индией, Ираном. На этом саммите президент Казахстана К.Токаев заявил о том, что Казахстан совместно с Россией и Туркменистаном развивает восточную ветку международного транспортного коридора «Север – Юг», чтобы удвоить пропускную способность данной транспортной артерии к 2027 году.

2. Региональная безопасность

- Ситуация в Афганистане (ЕС, Россия, Китай) Казахстан и Кыргызстан в 2024 году исключили движение «Талибан» из списка экстремистских организаций. При это все страны ЦА активно развивают экономические и политические связи с Кабулом. Для Китая стабильность в Афганистане в том числе через снижение террористических рисков является важным элементом поддержания стабильности во всем регионе. Для ЕС, важным является уменьшение количества беженцев из Афганистана в Европу.

Основные темы большинства саммитов в формате «С5+1»

3. Энергетическое сотрудничество

- Строительство АЭС (Россия, Китай)

Казахстан заявил о строительстве трех АЭС. Первую должна построить Россия. Вторую и третью атомные электростанции может построить китайская компания «China National Nuclear Corporation». При этом перспективы строительства АЭС с участием России пока под вопросом по причине неясной ситуации с финансовыми возможностями «Росатом». Второй проблемой является крайне негативная реакция в казахстанском обществе на решение о строительстве АЭС.

В Узбекистане соглашение с Россией о строительстве малой АЭС (мощностью в 330 МВт) в Джизакской области было подписано 7 сентября 2018 года. Она должна быть введена в эксплуатацию в 2029 году. В июне этого года, Узбекистан и Россия также подписали соглашение об изучении возможностей строительства в Узбекистане атомной электростанции большой мощности (1000 МВт).

В ноябре 2022 года Кыргызстан подписал с "Росатомом" договор на технико-экономическое обоснование строительства малой АЭС.

Основные темы большинства саммитов в формате «С5+1»

- *Поставки нефти (ЕС, Китай)*

Россия заявила о том, что не возражает против увеличения поставок нефти из Казахстана в Германию до 2,5 млн. тонн в год. За 9 месяцев 2025 года объем поставки казахстанской нефти в Германию составил 1,5 млн. тонн.

- Зеленый водород (Казахстан, ЕС)

В 2024 году правительство РК утвердило концепцию развития водородной энергетики, которую планирует реализовать в течение 2025-2030 годов.

Вместе со шведско-немецкой компанией Svevind в 2027 году планировалось строительство крупного завода в Мангистауской области с мощностью до 2 млн. тонн водорода в год, чтобы к 2030 году поставлять «зеленый» водород в ЕС. Но экологическая ситуация на Каспии, связанная с падением уровня моря, создает серьезные проблемы для реализации этого проекта.

Казахстан, Узбекистан и Азербайджан также реализуют совместный проект по созданию «зеленого энергетического коридора» для экспорта «зеленой» электроэнергии в ЕС.

Основные темы большинства саммитов в формате «С5+1»

- **Редкоземельные металлы и критические материалы (США, Китай, ЕС, Южная Корея, Великобритания).**

Немецкие компании уже создали консорциум, чтобы совместно разрабатывать и производить литий в Казахстане. Корейский институт геолого-геофизических и минеральных ресурсов также обнаружил месторождение лития в Восточном Казахстане.

Администрация президента США также ведет переговоры о том, чтобы американская компания «Cove Capital» получила доступ

к одному из крупнейших в мире неразведанных месторождений вольфрама в Казахстане. Интересно то, что «Cove Capital», ведя переговоры с ФНБ «Самрук-Казына», столкнулась со значительной конкуренцией с Китаем.

Британская компания «Ferro-Alloy Resources Limited» сообщила о завершении технико-экономического обоснования по первому этапу разработки одного из крупнейших в мире месторождений ванадия расположенного в Кызылординской области.

Война в Украине. Политические и экономические тренды в Центральной Азии

2. Усиление внешнеполитической многовекторности всех стран ЦА

Страны ЦА избегают открытой конфронтации с Россией, но одновременно усиливают контакты с Китаем, Турцией, США и ЕС, чтобы диверсифицировать внешние связи и минимизировать риски санкций или зависимости.

Общая внешнеполитическая стратегия Центральной Азии включает в себя следующие пункты:

- сохранение стабильных, но не подчиненных отношений с Россией;

- активное расширение экономических связей с Китаем и Турцией;
- осторожное сближение с Западом;
- нейтралитет в отношении войны в Украине при публичной поддержке международного права и территориальной целостности.

Россия, Китай и Турция имеют в ЦА экономические и геополитические задачи. ЕС и США больше обращают внимание на свои экономические интересы в регионе, признавая определенное геополитическое влияние Китая и России на ЦА.

Отношения с Россией

Стратегия ЦА: «Осторожная зависимость + автономизация».

Политика: страны ЦА не осуждают Россию напрямую, но не поддерживают войну и не признают аннексию украинских территорий.

Центральноазиатские страны, с одной стороны, пытаются дистанцироваться от России, при этом не разрывая с ней отношений.

В регионе понимают, что Москва ослаблена санкциями и военной нагрузкой, поэтому ее рычаги давления на регион экономические, военные, интеграционные через Евразийский экономический союз (ЕАЭС) и Организацию Договора о коллективной безопасности (ОДКБ) ослабли.

Военно-политический уровень: формальные союзы (ОДКБ, ЕАЭС) сохраняются, но их значение падает. Санкционное давление на Россию постепенно превращает ее в «младшего брата» для Китая. Внутренние проблемы ОДКБ с прекращением участия в этой организации. Армении еще больше расчищают место для Шанхайской организации сотрудничества (ШОС).

Экономика: между странами ЦА и России растет торговля, но в основном за счет реэкспорта санкционных товаров.

Вывод: Россия остается значимым игроком, но ее влияние в регионе уже не определяющее. Россия сейчас для стран ЦА скорее партнер по инерции, чем центр притяжения.

Отношения с Китаем

Стратегия ЦА: «Экономический прагматизм + стратегическое сближение».

Политика: Пекин усиливает роль «гаранта стабильности» в регионе, заполняя вакуум, после ослабления России.

С 3 по 4 июля 2024 года в Астане состоялся саммит ШОС, который уже географически трансформируется больше в евразийский проект. После вхождения Беларуси в ШОС, в эту организацию сейчас входят практически все члены ЕАЭС и ОДКБ. Возможно, в будущем в ШОС войдут Азербайджан и Армения, которые сейчас имеют статус «партнеров по диалогу». В Астане в июне этого года также прошел второй саммит «Центральная Азия - Китай».

Экономика: транспортно-логистические проекты, китайские инвестиции в инфраструктуру, энергетические и промышленные проекты.

Казахстан и Узбекистан - ключевые партнеры Китая, получают инвестиции и кредиты, но стараются избегать чрезмерной зависимости. Туркменистан активно расширяет экспорт газа в КНР. Кыргызстан и Таджикистан видят в Китае источник финансовой поддержки, но опасаются долговой зависимости. Все страны ЦА связаны с Китаем в рамках многочисленных экономических проектов.

Если посмотреть статистику по торговым отношениям стран ЦА за **2024** год, то это хорошо видно.

Отношения с Китаем

КАЗАХСТАН

Основные торговые партнеры по экспорту

1. Италия – 23%; 2. Китай – 18,3%; 3. Россия – 11,2%; 4. Нидерланды – 6,6%; 5. Франция – 4,5%; 6. Турция – 4,1%

Основные страны-партнеры по импорту:

1. Россия – 29,8%; 2. Китай – 25,5%; 3. Германия – 4,8%; 4. США – 3,9%; 5. Франция – 3,3%; 6. Республика Корея – 3,2%

УЗБЕКИСТАН

Китай сохранил статус крупнейшего торгового партнёра Узбекистана. Общий объем торговли составил более \$11 млрд.

Вторым торговым партнером Узбекистана является Россия, с которой общий объем торговли вырос до \$10,7 млрд.

Казахстан сохранил третью строчку среди ключевых партнёров Узбекистана. Объем торговли с Казахстаном составил почти \$4 млрд.

Интересно, что в 2024 году Индия неожиданно стала одним из крупнейших торговых партнёров Узбекистана, вытеснив из списка Кыргызстан. Объем внешней торговли с Индией составил около \$865 млн.

Отношения с Китаем

КЫРГЫЗСТАН

Основные торговые партнеры

1. Китай. Общий товарооборот с которым в 2024 году составил \$5.5 млрд.
2. Россия с которой товарооборот составил \$3.5 млрд.
3. Казахстан. Общий объем торговли достиг \$1.3 млрд.
4. Великобритания. Ключевой рынок сбыта для кыргызского золота.
5. Узбекистан В 2024 году товарооборот между странами достиг около \$853 млн. долларов.

ТАДЖИКИСТАН

Главными торговыми партнерами страны являются:

- Россия (около \$1,8 млрд),
- Китай (более \$1,7 млрд),
- Казахстан (почти \$1,2 млрд).

При этом самым крупным инвестором в таджикскую экономику является именно Китай.

ТУРКМЕНИСТАН

Экспорт Туркменистана на китайский рынок в 2024 году достиг почти \$9 миллиардов, а импорт из Китая составил \$899 миллионов. Таким образом, Туркменистан остается единственной страной региона, которая сохраняет положительное сальдо в торговле с Китаем.

Три сценария будущего ЦА в отношениях с Китаем

I. Сценарий «гравитационная зависимость спутника от планеты»

Страны ЦА все глубже интегрируются в китайскую экономическую, технологическую и культурную орбиту. Это не колонизация в прямом смысле, а постепенное подчинение через зависимость: кредиты, рынки, технологии, инфраструктуру. Будет усиливаться технологическая зависимость региона, так как Китай будет увеличивать поставки оборудования, телекоммуникаций, энергетических технологий, свои модели искусственного интеллекта.

II. Сценарий «Мост между Китаем и миром»

Страны ЦА используют близость к Китаю не для подчинения, а для посредничества. Регион становится хабом для торговли, технологий, капитала и идей между Китаем, Россией, Турцией, Ближним Востоком и Европой

III. Сценарий «Ресурсная периферия»

Страны ЦА не справляются с внутренними реформами, коррупция пожирает доверие. Китай, не видя смысла вкладывать, оставляет регион только как «сырьевой придаток». ЦА превращается в «сырьевую провинцию» между Россией и Китаем.

Отношения с Турцией

Стратегия ЦА: «Культурно-цивилизационное сближение + экономический партнёр».

Политика: Турция продвигает идею тюркской солидарности через Организацию тюркских государств (ОТГ). Центральноазиатские страны видят в Турции гибкого союзника, не обремененного санкциями и историческим давлением, в отличие от России или Китая.

Экономика: Общее количество населения всех стран членов ОТГ составляет более 170 млн. человек. Это также основа для тесных экономических взаимодействий. Создание Банка развития ОТГ и Тюркского инвестиционного фонда, с первоначальным капиталом до \$500 млн. долларов, было поддержано всеми членами ОТГ.

Для Анкары регион - ключевой элемент «Среднего коридора» (через Каспий в Европу). Для Турции важно создать и расширить возможности транспортировки товаров по Транскаспийскому коридору. Здесь интересы Турции совпадают с интересами государств Центральной Азии, ЕС и Китая.

Вывод: Турция становится альтернативным логистическим и технологическим партнером для ЦА. Она усиливает позиции «мягкой силы» и становится третьим полюсом влияния в регионе, особенно на фоне роста тюркской идентичности

Два региона

В целом, на постсоветском пространстве осталось только два региона чей геополитический и экономический вес увеличился после начала войны в Украине. Это Центральная Азия и Кавказский регион и, в первую очередь, Азербайджан, который при поддержке Турции превращается в регионального лидера после военных побед и подписания мирного соглашения с Арменией. Обращает на себя внимание то, что Азербайджан и Центральная Азия в последнее время укрепили свои политические и экономические связи, как в

рамках Организации Тюркских Государств, так и на уровне двусторонних отношений. Особенно речь идет о казахстанско-азербайджанских отношениях. В этом году президент Азербайджана Ильхам Алиев посетил Казахстан, где после переговоров с президентом Казахстана объявил о полном снятии ограничений на транзит грузов через свою территорию в Армению. Это ограничение существовало более 30 лет. И первым транзитным грузом стал груз казахстанского зерна в Армению. Армения также открыла транзитный маршрут между Азербайджаном и Турцией.

Отношения с США

Стратегия ЦА: «Осторожное сближение без антагонизма к Москве и Пекину».

США после 2022 года резко активизировали политику в регионе. Формат «Центральная Азия + США» стал реальным инструментом диалога. Первый саммит проходил в 2023 году, когда президентом США был Джо Байден. Второй саммит состоялся 6 ноября в Вашингтон. Но если формат «5 стран Центральной Азии + США» при демократах шел с привязкой к войне в Украине, где страны ЦА просили не участвовать в «сером импорте», то при Д.Трампе ЦА уже рассматривается как часть игры которые ведут США с Китаем. И это создает определенные риски для стран ЦА.

В первую очередь, из-за нестабильных отношений между США и Китаем, которые напоминают американские горки в рамках торговых войн и борьбы за мировое лидерство.

Страны ЦА хотят использовать интерес США к региону как политический противовес России и Китаю, но избегают прямого стратегического сближения с Вашингтоном.

Вывод:

Отношения с США носят балансирующий и символический характер - без прямого военного альянса, но с целью усилить переговорные позиции перед Москвой и Пекином.

Отношения с ЕС

Стратегия ЦА: «Экономическая альтернатива + политическая легитимизация»

Политика: Европейский Союз после начала войны в Украине активизировал отношения с ЦА. Регион стали посещать лидеры разных европейских стран, увеличилось количество саммитов, инвестиций в инфраструктуру и в добычу сырья.

В этом году 3-4 апреля в Самарканде состоялся первый саммит «Центральная Азия и Европейский Союз», который указывает на формирование долгосрочного поворота если не всего ЕС, то отдельных европейских стран на Восток.

Экономика: Главная цель Европы - создать транспортные и энергетические маршруты в обход России.

ЕС предлагает регионам финансовую помощь, технологии и доступ к рынкам.

ЕС стал проявлять повышенный интерес к поставкам энергоресурсов из ЦА, в том числе критических материалов и редкоземельных металлов, чтобы снизить зависимость ЕС от поставок этих материалов через Россию из Китая.

За последние **10** лет ЕС инвестировал в страны ЦА более **\$120** млрд, из которых около **70%** всех этих средств были направлены в Казахстан.

Вывод: ЕС - экономический, а не военный и не политический партнер, но его роль растет как источника инвестиций и международной легитимности для стран ЦА.

Война в Украине. Политические и экономические тренды в Центральной Азии

3. Ускорение более тесного регионального сотрудничества между странами Центральной Азии.

Президент Узбекистана Шавкат Мирзиев на сессии Генеральной Ассамблеи ООН в Нью-Йорке заявил о том, что начался процесс формирования Новой Центральной Азии. «Благодаря своей сплоченности, стабильности и растущей региональной идентичности она занимает все более прочное место в системе международных отношений как самостоятельный субъект».

Одним из позитивных результатов регионального сотрудничества является то, что с 2018 года проходят ежегодные Консультативные встречи глав государств стран Центральной Азии. И это было началом формирования внутрирегионального диалога. Страны Центральной Азии начали самостоятельно без третьих стран решить те проблемы, которые копились годами. Например, позитивным трендом является урегулирование пограничных проблем в ЦА.

Война в Украине. Политические и экономические тренды в Центральной Азии

3. Ускорение более тесного регионального сотрудничества между странами Центральной Азии.

На казахско-узбекской границе реализуется проект Международного центра промышленной кооперации «Центральная Азия», на казахско-кыргызской границе – Индустриальный торгово-логистический комплекс. Договоренность о создании оптово-распределительных центров есть с Таджикистаном, а совместно с Туркменистаном планируется построить зерновой терминал.

Министры энергетики Казахстана, Узбекистана и Кыргызстана договорились построить Камбаратинскую ГЭС-1 в Кыргызстане.

Таджикистан и Узбекистан начали строительство Яванской гидроэлектростанции на реке Зарафшан. Таджикистан также ратифицировал соглашение с Туркменистаном о сотрудничестве в области железнодорожного транспорта. В целом, за последние пять лет внутрирегиональная торговля выросла на более чем 80%, составив почти \$11 млрд. долларов. По оценкам экономистов, в 2024 году номинальный ВВП Центральной Азии составил около \$520 миллиардов.

Политические и экономические выгоды для ЦА от текущей геополитической ситуации

Политические: диверсификация международных связей, балансирование между центрами силы, повышение стратегической роли региона.

Экономические: Приток капитала, торговый рост, сырьевые доходы, диверсификация и усиление регионального сотрудничества

Регион пока получает тактические выгоды, но стратегически война также создает долгосрочную нестабильность вокруг их главного партнера - России, и перестраивает всю систему евразийской безопасности и торговли. Затяжная война в Украине также создает для стран Центральной Азии многоуровневые риски - политические, экономические, социальные.

Вызовы и риски для Центральной Азии

01

Риск попасть в серую зону
между геополитическими
блоками

02

«Параллельный импорт» и
риск вторичных санкций

Санкционные риски

С 2022 года, в санкционные списки США и ЕС попали разные бизнес-структуры из Казахстана, Узбекистана, Кыргызстана и Таджикистана. В октябре 2025 г. в 19-м пакете санкций ЕС, направленных против России, также оказались несколько банков из ЦА. В частности, в санкционный список ЕС попала дочерняя структура российского Банка ВТБ в Казахстане. В Кыргызстане под санкции ЕС попали банки «Толубай» и Евразийский сберегательный банк. В Таджикистане это Спитамен банк, Душанбе Сити банк и Коммерческий банк Таджикистана.

Но США и ЕС, понимая высокую значимость региона с начала войны в Украине, старались не вводить санкции против самих стран ЦА. Есть даже исключения в санкционной войне. Например, США и Великобритания ввели санкции против российских компаний «Роснефть» и «Лукойл» и их дочерние компании. В Казахстане эти компании также имеют свои бизнес-проекты в том числе с участием американских и европейских компаний. Например, «Лукойл» имеет **5%** в Тенгизшевройл, **13,5%** в Karachaganak Petroleum Operating B.V., а также **12,5%** в Каспийском трубопроводном консорциуме. В КТК есть еще **7,5%** доля «Роснефти». Но Управление по контролю за иностранными активами Минфина США пока делает исключение для участия «Лукойла» в этих международных проектах.

03

Нестабильная экономическая и политическая ситуация в России.

Санкции, валютная нестабильность, ограничения денежных переводов и антииммигрантские настроения в России, ведут к падению объемов денежных переводов из России (особенно для Кыргызстана, Узбекистана и Таджикистана). Сокращение количества трудовых мигрантов из ЦА в России может создать определенные проблемы в будущем.

Вызовы и риски для Центральной Азии

Затяжной военный конфликт увеличивает количество военных ударов со стороны Украины по энергетической инфраструктуре России, что создает определенные проблемы для Казахстана. Например, в том числе из-за этого Казахстан значительно снизил объем перевалки нефти через КТК в Россию за 9 месяцев 2025 года. 19 октября 2025 года на Оренбургском газоперерабатывающем заводе произошла аварийная ситуация вследствие атаки украинских беспилотников, когда завод временно прекратил прием сырого газа с месторождения Карачаганак, так как в результате атаки была частично повреждена инфраструктура и началось возгорание в цехе.

04

Внутристрановые и внутрирегиональные риски

- каждая из стран региона должна укрепить политические институты, которые могли бы обеспечить долгосрочную политическую стабильность, не зависящую от смены власти. Но, к сожалению, такого укрепления политических институтов не видно в регионе. В Туркменистане эту проблему решили за счет внедрения наследования власти внутри одной семьи. Скорее всего, по такой же модели хотят пойти в Узбекистане и Таджикистане. Более сложная ситуация в Казахстане и Кыргызстане, где тяжело реализовать модель передачи президентской власти родственникам президента.

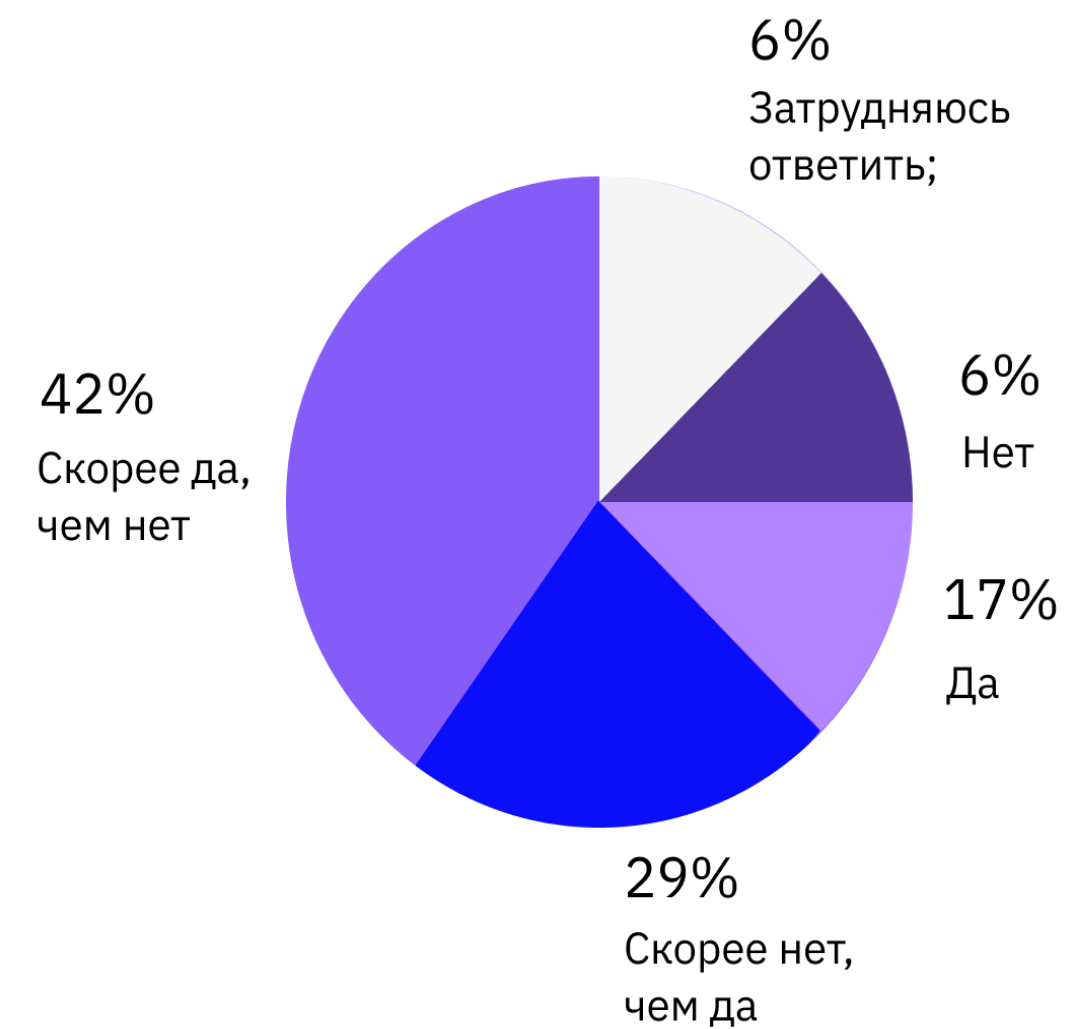
Вызовы и риски для Центральной Азии

- необходимо менять структуру экономики;
- необходимо снизить уровень бедности, которая лежит в основе роста социальной напряженности;
- в регионе необходима активная поддержка МСБ для увеличения среднего класса;
- в Центральной Азии необходимо решить проблему с «утечкой мозгов» для наращивания человеческого капитала;
- важно грамотно использовать демографический потенциал Центральной Азии;
- эффективная подготовка к климатическим изменениям.
- активная поддержка венчурного финансирования.

КНИГА: «КАК ОСЕДЛАТЬ ЕДИНОРОГА?»



Есть ли у Казахстана возможность вырваться в технологические лидеры?



КНИГА: «КАК ОСЕДЛАТЬ ЕДИНОРОГА?».



Список «подрывных инноваций», где Казахстан мог бы стать конкурентоспособным на глобальном рынке:

- зеленые технологии для адаптации к климатическим изменениям;
- умные города;
- криптоиндустрия;
- агроинновации;
- инновации в транспортно-логистической сфере;
- новые технологии в горнодобывающей отрасли.

Возможно, с точки зрения глобальной экономики, страны ЦА могли бы занять важную нишу инновационных технологий и поддержки стартапов в сфере разработки альтернативных источников энергии, энергосберегающих, водосберегающих технологий, а также AgroTech.

