

Балансы России: от запаса устойчивости к воспроизводству

1995–2025 • решения 2026–2035

*Системная диагностика запасов, потоков,
воспроизводства и устойчивости*

Подготовлено для Соколова Сергея Леонидовича
Москва • 2026

30
ЛЕТ

СИЛЬНЫЙ ЗАПАС

НАПРЯЖЁННЫЙ ПОТОК

Главный вопрос 2035:
что Россия способна устойчиво
воспроизводить?

Сильные запасы — напряжённое воспроизводство

За 30 лет Россия закрыла дефицит базовой платёжной устойчивости. Новый дефицит — способность обновлять людей, знания и основной капитал.

СОЗДАННЫЙ ЗАПАС УСТОЙЧИВОСТИ

≈15% ВВП

государственный долг

\$754,9 млрд

международные резервы

+\$113,2 млрд

товарный баланс 2025

126–158 млн т

урожай зерна в 2022–2024

УЗКИЕ МЕСТА ВОСПРОИЗВОДСТВА

1,22 млн

рождений в 2024 году

42,3%

средний износ фондов

0,97% ВВП

затраты на НИОКР

676 тыс.

персонал НИОКР

Главный переход: не расходовать запасы, а превращать их в производительность, человеческий капитал и долгий жизненный цикл активов.

Каждая эпоха создавала следующий дефицит

Тридцать лет — не единый ряд, а шесть режимов с разной логикой роста и устойчивости.



К 2012–2013 годам резерв дозагрузки старых мощностей исчерпался: дальнейший рост требует нового капитала, технологий и производительности.

13 балансов: сильные щиты, слабое воспроизводство

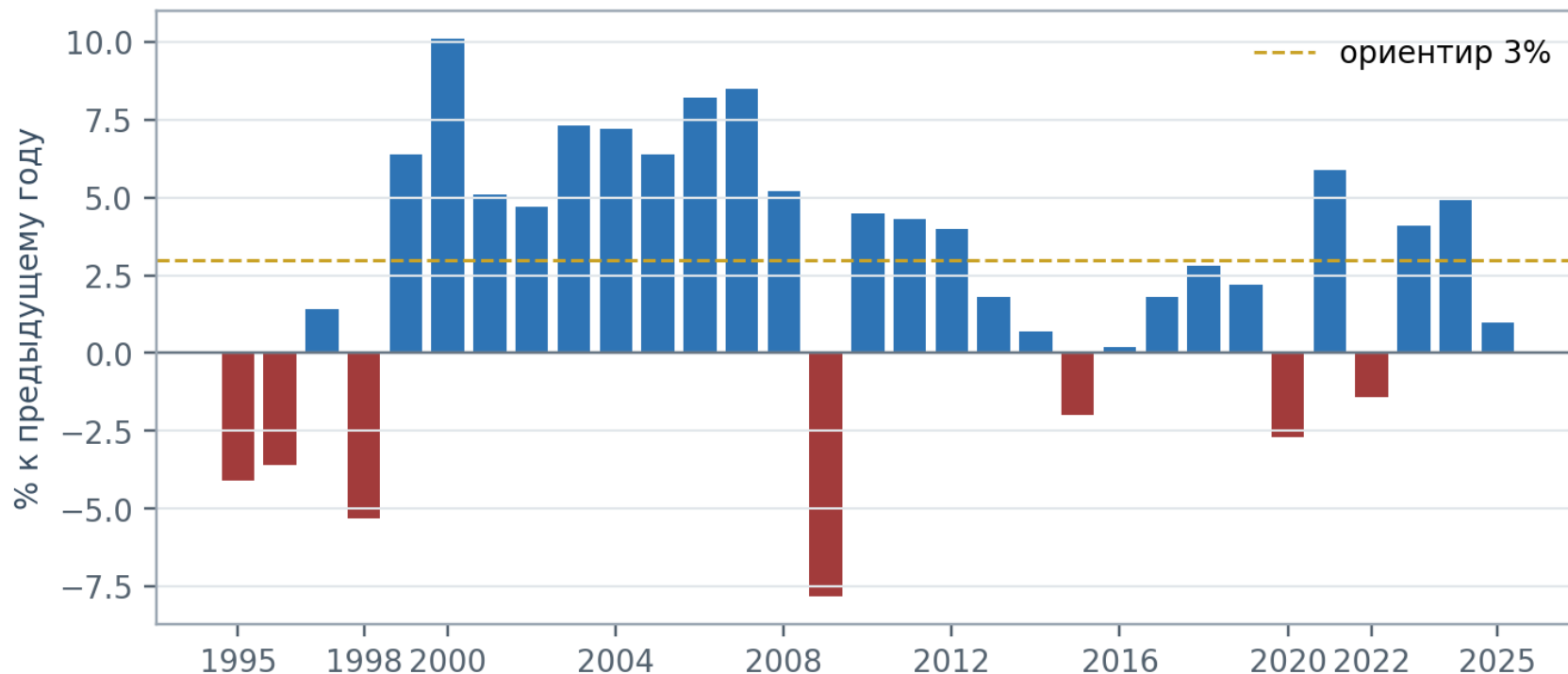
Интегральная карта балансов по этапам

Макро	критич.	устойч.	неуст.	неуст.	критич.	неуст.
Бюджет	критич.	устойч.	устойч.	устойч.	напряж.	неуст.
Деньги	критич.	устойч.	устойч.	неуст.	напряж.	напряж.
Внешний	критич.	устойч.	устойч.	устойч.	неуст.	устойч.
Демография	напряж.	неуст.	неуст.	напряж.	критич.	критич.
Человеческий капитал	напряж.	неуст.	неуст.	неуст.	напряж.	напряж.
Труд и доходы	критич.	неуст.	устойч.	неуст.	напряж.	неуст.
Технологии	напряж.	неуст.	неуст.	напряж.	напряж.	неуст.
Энергия	неуст.	устойч.	устойч.	устойч.	устойч.	неуст.
Продовольствие	напряж.	устойч.	устойч.	устойч.	устойч.	устойч.
Инфраструктура	критич.	неуст.	неуст.	неуст.	напряж.	неуст.
Территории	напряж.	напряж.	напряж.	напряж.	напряж.	напряж.
Экология	напряж.	напряж.	напряж.	напряж.	критич.	напряж.
	1995–99	2000–08	2009–13	2014–19	2020–21	2022–25

Цветовой статус — экспертная классификация направления запаса, потока и воспроизводства. Это не официальный государственный индекс.

Рост упёрся в ограничения предложения

Реальный ВВП: от восстановительного рывка к низкому тренду



КЛЮЧЕВЫЕ СИГНАЛЫ

6,9%

среднегодовой рост 1999–2008

0,9%

среднегодовой рост 2014–2019

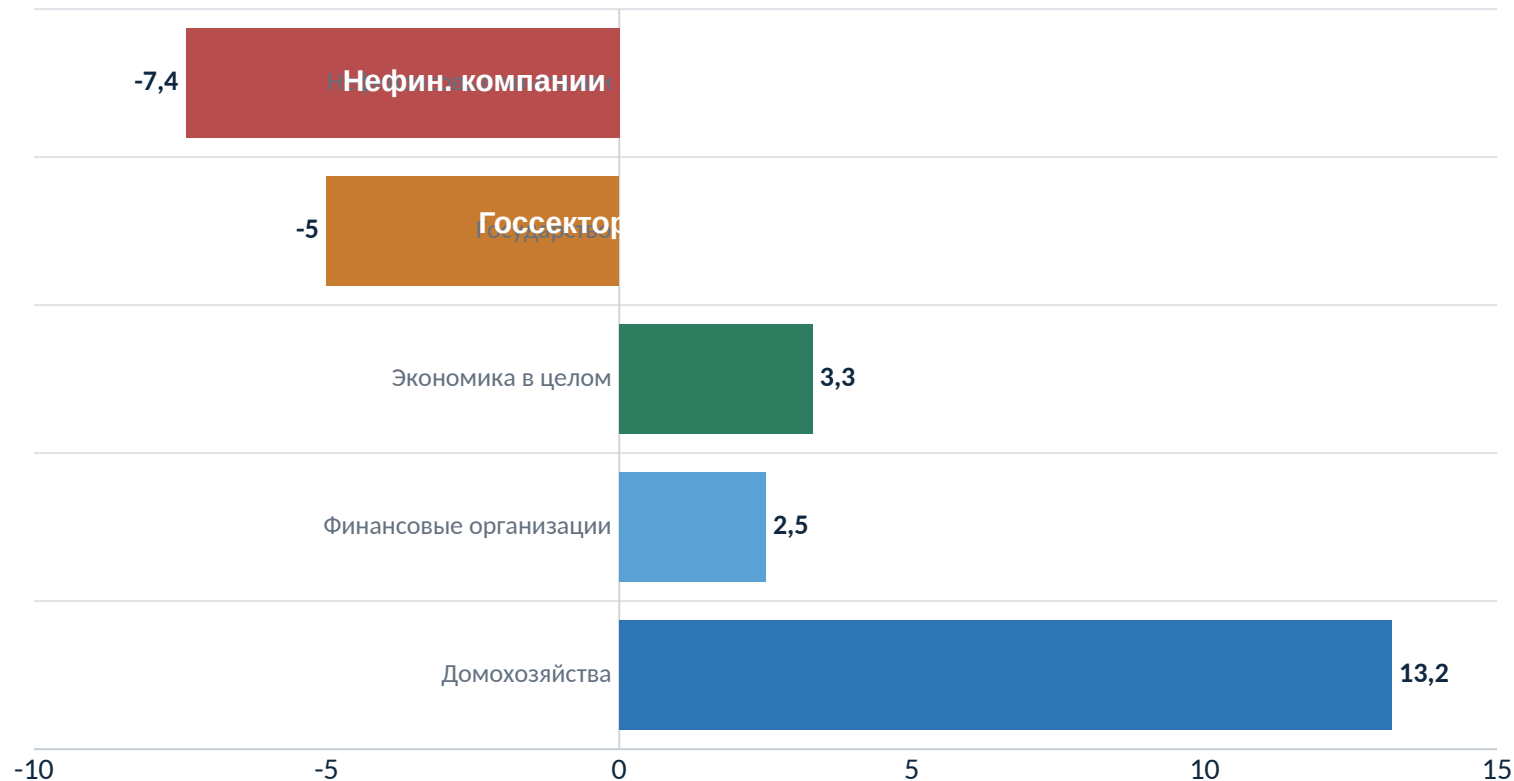
1,0%

рост в 2025 году

Ограничение роста переместилось со спроса на предложение: дефицитны люди, оборудование, логистика и технологии.

Сбережения не превращаются в длинный капитал

Чистое кредитование / заимствование секторов в 2025 году, трлн рублей



ЦЕНА ПЕРЕХОДА

19,2%

средняя ключевая ставка в 2025

+6,2% ВВП

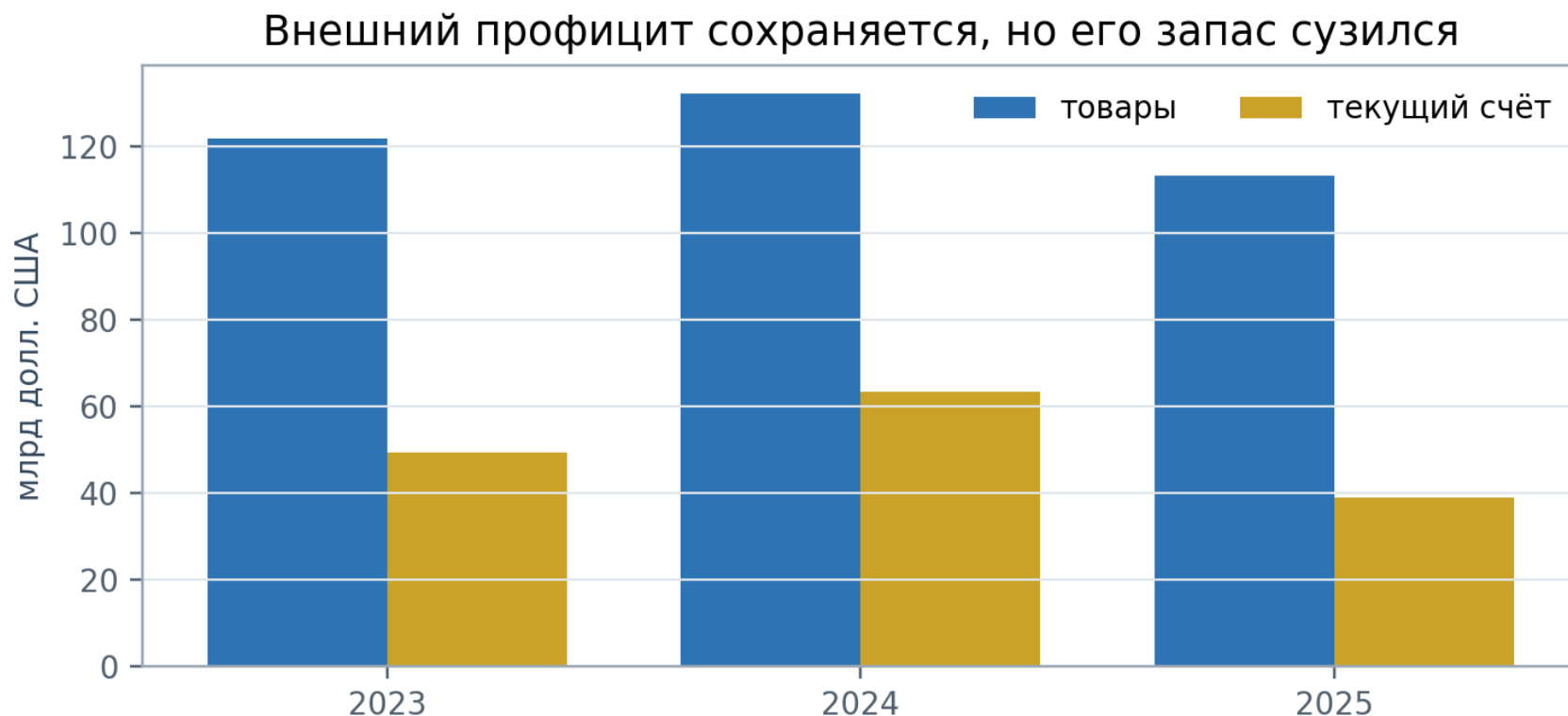
сальдо домохозяйств

−3,4% ВВП

сальдо нефинансовых компаний

Финансовый запас есть; узкое место — проверяемые проекты, длинный горизонт и стоимость капитала.

Внешний профицит сохраняется, но его запас сужается



КЛЮЧЕВЫЕ СИГНАЛЫ

+\$113,2

млрд — товарный баланс 2025

+\$38,8

млрд — текущий счёт 2025

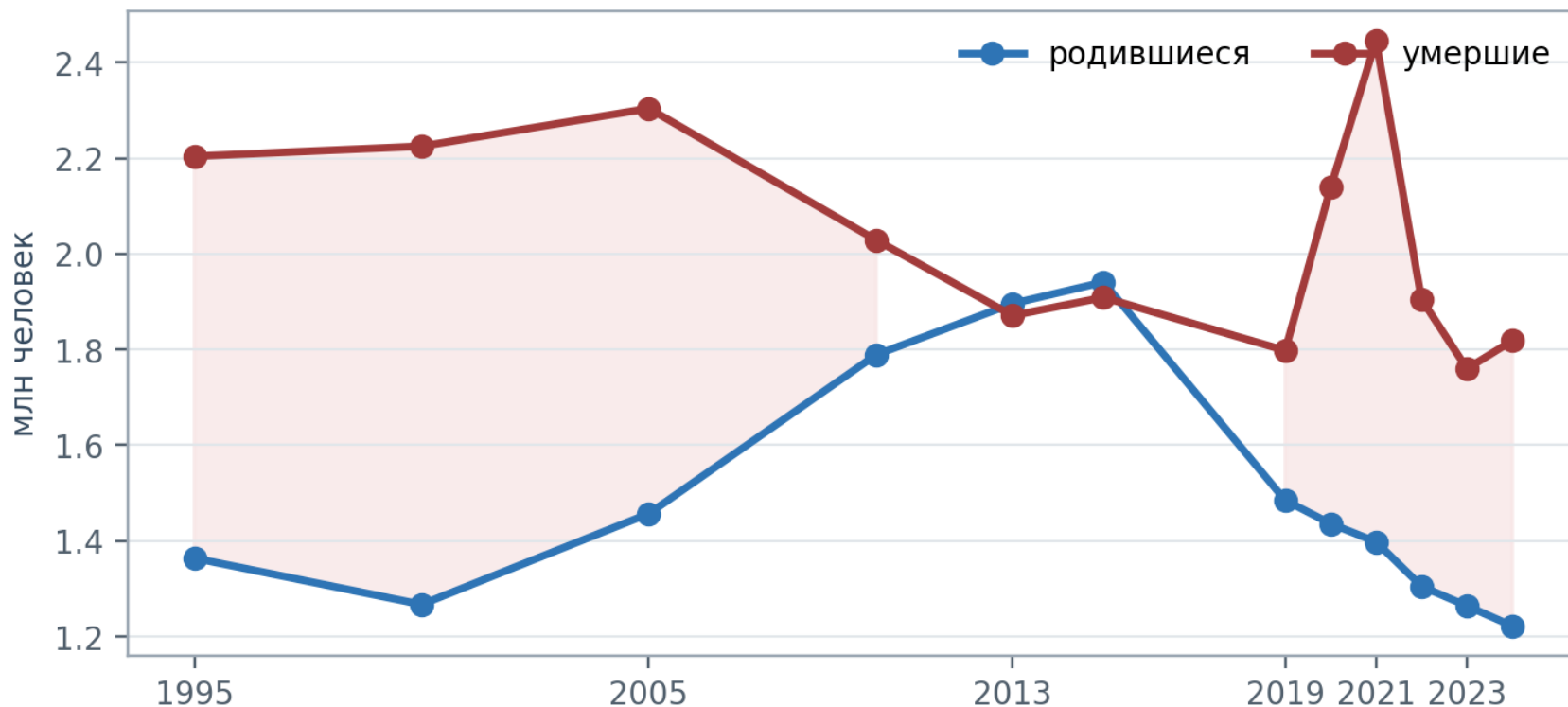
−39%

снижение текущего счёта к 2024

Профицит защищает от классического платёжного кризиса, но не снимает ограничений расчётов, логистики и технологического импорта.

Демография стала главным системным дефицитом

Естественное движение населения: окно сближения закрылось



КЛЮЧЕВЫЕ СИГНАЛЫ

1,22 млн

рождений в 2024 году

1,82 млн

смертей в 2024 году

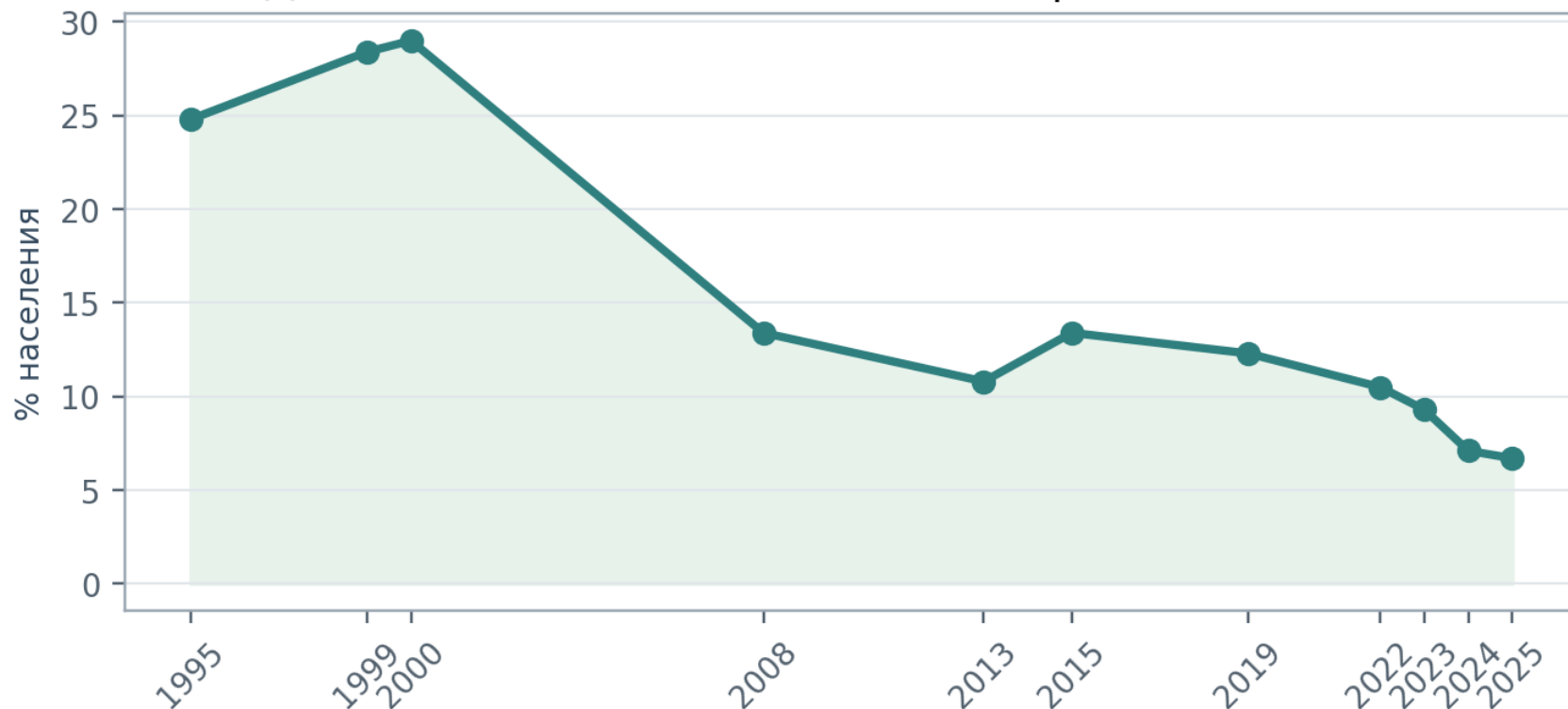
≈1,4

суммарный коэффициент
рождаемости

Демография передаёт ограничение дальше: труд → издержки → инфляция → ставка → инвестиции.

Социальный прогресс упёрся в трудовой потолок

Доля населения с доходами ниже границы бедности



КЛЮЧЕВЫЕ СИГНАЛЫ

29,0%

бедность в 2000 году

6,7%

предварительная оценка 2025

2,2%

безработица: резерв труда
исчерпан

Следующий критерий социального баланса — не только доход, а здоровые годы, навыки, семейная устойчивость и закрепление кадров.

Научный контур потерял масштаб и серийность

Наука: человеческий контур сжался, доля затрат застряла около 1% ВВП



КЛЮЧЕВЫЕ СИГНАЛЫ

–36%

персонал НИОКР: 1,061 млн → 676 тыс.

0,97%

затраты на НИОКР к ВВП в 2024

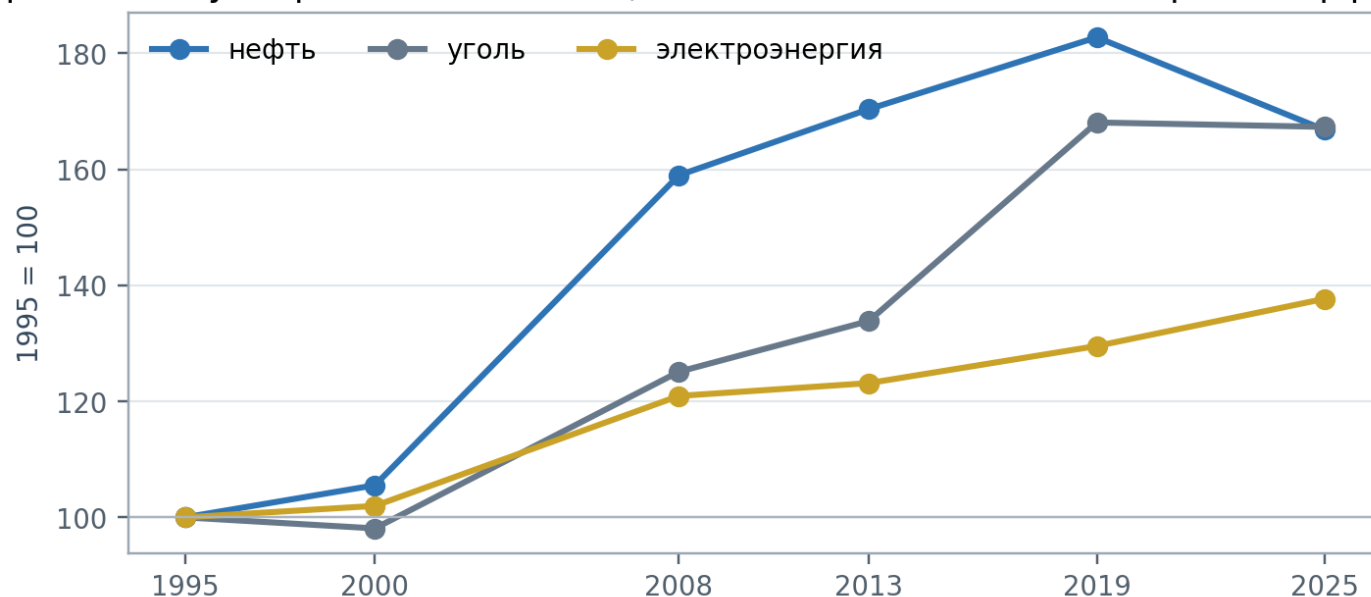
41,4 тыс.

российских заявок на изобретения

Главный технологический разрыв проходит не между идеей и патентом, а между прототипом, серией, сервисом и повторным заказом.

Ресурсный профицит требует большей добавленной стоимости

Ресурсный выпуск: рост запасов мощности без автоматического роста эффективности



КЛЮЧЕВЫЕ СИГНАЛЫ

511,5 млн т

нефть в 2025 году

≈440 млн т

уголь в 2025 году

1 183,9

млрд кВт·ч электроэнергии

Физический профицит становится стратегическим только после переработки, устойчивой логистики и экологического закрытия.

Новый ввод не заменяет жизненный цикл активов

Инфраструктурный баланс должен считать ввод, подключение, эксплуатацию, ремонт и выбытие как одну цепь.

107,8 млн м²

ввод жилья в 2024 году

Физический ввод ≠ доступность жилья, сетей, транспорта и услуг.

42,3%

средняя степень износа основных фондов

Бухгалтерский износ — ранний индикатор обязательства, но не прямой прогноз аварийности.

ВВОД



ПОДКЛЮЧЕНИЕ



ЭКСПЛУАТАЦИЯ



РЕМОНТ



ВЫБЫТИЕ

Инвестиционный фильтр: вода • энергия • кадры • жильё • логистика • стоимость обслуживания.

Экологический долг возвращается через здоровье и бюджет

≈8,5

млрд тонн отходов

образовано в 2024 году; основная масса связана с добывающими производствами

Масса ≠ токсичность: в пилоте нужно разделять класс опасности, накопление и экспозицию населения.

НЕУЧТЁННОЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВО

Сегодня

добыча • выпуск • выручка

Накопление

отходы • выбросы • деградация

Возврат

здоровье • простои • аварии • страхование

Плательщик

предприятие • территория • бюджет • будущие поколения

Если мониторинг, восстановление и ликвидация не включены в цену проекта, система накапливает долг вне бухгалтерского баланса.

Дисбалансы усиливают друг друга каскадом

Причинные цепочки — гипотезы для стресс-тестирования, а не уже доказанные эконометрические коэффициенты.

ДЕМОГРАФИЯ → ТРУД → ИЗДЕРЖКИ → ИНФЛЯЦИЯ

СТАВКА → ИНВЕСТИЦИИ → ИЗНОС → ПРОИЗВОДИТЕЛЬНОСТЬ

ИНФРАСТРУКТУРА → ДОСТУПНОСТЬ → ОТТОК → ДЕМОГРАФИЯ

Отраслевой KPI оптимизирует одно звено. Национальный баланс проверяет весь каскад, лаги и соседние ограничения.

До 2035 года есть три разные траектории

Сценарии — не прогноз. Это логически согласованные наборы решений, последствий и рисков.

А Инерционная адаптация

1–2%

целевой темп роста

Реагировать на шоки в рамках
действующих институтов

РИСК: медленное истощение запаса

Б Инвестиционная мобилизация

быстрый старт

темп зависит от снятия узких мест

Ускорить выпуск крупным
государственным заказом

**РИСК: инфляция и неэффективный
капекс**

В Регенеративное равновесие

2,5–3,5%

целевой темп роста

Связать инвестиции с
воспроизводством людей, капитала и
экосистем

**РИСК: сложность координации и
измерения**

Рекомендуемая рамка

В

Цель — коридор совместной устойчивости

Официальные цели 2030 года отделены от экспертных ориентиров 2035 года.

ОФИЦИАЛЬНЫЕ ЦЕЛИ 2030

78 лет

ожидаемая
продолжительность
жизни

$\geq 2\%$ ВВП

внутренние затраты на
НИОКР

ЭКСПЕРТНЫЙ КОРИДОР 2035

$\geq 3\%$

трендовый рост
ВВП

$\approx 4\%$

инфляция

35–38%

износ фондов

$< 5\%$

бедность

$\geq 1,7$

СКР

Ориентир считается достигнутым только совместно: рост без разгона инфляции, занятость без истощения людей, ввод без роста скрытых обязательств.

Решения должны учитывать разные лаги

Быстрые инструменты создают измеримость; среднесрочные — производительность; длинные — воспроизводство людей, фондов и территорий.

12–18 МЕСЯЦЕВ

- Единый регистр балансов
- Паспорта данных и методик
- Панель раннего предупреждения

2–5 ЛЕТ

- Автоматизация и производительность
- Длинные деньги для проверенных проектов
- Критические технологические цепочки

3–10 ЛЕТ

- Семейная инфраструктура и здоровье
- Жизненный цикл основных фондов
- Территориальная связность
- Экологическое закрытие

Правило портфеля: каждая мера показывает создаваемый запас, изменяемый поток, принимаемое обязательство и соседнее ограничение.

ЭКВИЛИБРИУМ: машина проверки решений

Не новая витрина статистики: источники остаются у владельцев данных; контур связывает балансы, стресс-тестирует решения и сохраняет след проверки.



ОТКРЫТЫЙ СЛОЙ

агрегированные показатели • методики • версии •
национальный отчёт

ЗАЩИЩЁННЫЙ СЛОЙ

проектные данные • сценарии • чувствительная
инфраструктура • контроль доступа

До запуска требуется схема интеграции с ЕМИСС, ГАС «Управление» и ведомственными ГИС — без дублирования владельцев и функций.

Три пилота докажут ценность системы

Горизонт 12–18 месяцев: три межотраслевые цепочки, единая методика и проверяемый управленческий результат.

1

ДЕМОГРАФИЯ → ТРУД → ЖИЛЬЁ

стоимость устойчивости семьи

2

ИНВЕСТИЦИИ → ФОНДЫ → ЭНЕРГОСЕТЬ

ввод минус выбытие и обслуживание

3

РЕСУРС → ПЕРЕРАБОТКА → ЛОГИСТИКА

экологическое закрытие

ВЫХОД ПИЛОТА

- паспорта данных
- базовые сальдо и пороги
- стресс-тест трёх цепочек
- квартальная панель
- независимый отчёт о проверке

ЕСО-РРА и «СПЕЦЗАЩИТА» — возможные прикладные контуры только после унификации показателей, правового режима и независимой верификации.

Требуется решение о запуске пилота

1

Утвердить методическую рамку

запас • поток • воспроизводство • обязательство

2

Назначить государственного заказчика

владелец данных • научный совет • независимый валидатор

3

За 90 дней собрать базовый контур

паспорта показателей • три цепочки • карта интеграции

4

Через 12 месяцев принять решение

масштабировать, скорректировать или остановить по проверяемым KPI

КРИТЕРИЙ УСПЕХА

**Решение по портфелю
меняется на основе
связанного баланса, а
эффект подтверждается
независимой проверкой.**

ДО СТАРТА УТОЧНИТЬ

- правовой формат
- бюджет и источник финансирования
- интеграцию с государственными ГИС
- режим доступа и киберзащиту

Суверенитет XXI века — воспроизводить людей, знания, капитал, инфраструктуру и природную среду быстрее, чем они выбывают.