



Германия — итоги 2024 и вызовы 2025 года



Владислав Белов,

заместитель директора по научной работе Института Европы РАН,
руководитель Отдела страновых исследований
и Центра германских исследований ИЕ РАН,

Круглый стол

Новая правительственная коалиция – новые шансы для Германии?
ИЕ РАН, 29 мая 2025



<https://www.instituteofeurope.ru/images/uploads/doklad/418.pdf>



ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение.....	7
Глава 1. Партийно-политический ландшафт на фоне европейских и земельных выборов и развала «светофорной» коалиции.....	14
Глава 2. Экономический штандарт – дисфункциональность и рецессия.....	33
Глава 3. Кризис в автопроме и забастовки на Volkswagen.....	59
Глава 4. Проекты в микроэлектронике: наперекор деиндустриализации.....	72
Глава 5. Экономические отношения Нидерландов и Германии в турбулентный период.....	80
Глава 6. Австрия и ФРГ: от стратегического партнерства к козловой равноудаленности.....	95
Глава 7. Турция – перспективный торговый партнер второго эшелона.....	104
Глава 8. Германско-американские экономические связи: адаптация к новым вызовам.....	121
Глава 9. Сотрудничество ФРГ с КНР – испытание стратегической триады.....	131
Глава 10. Центральноевропейский поворот: всерьез и надолго?.....	152
Глава 11. Германско-российские отношения – дальнейшее ухудшение.....	163
Заключение.....	183
Литература.....	191
Об авторах.....	200

ОБ АВТОРАХ

Белов Владислав Борисович, к.э.н., в.н.с., заместитель директора по научной работе, руководитель Отдела страновых исследований, руководитель Центра германских исследований ИЕ РАН.

Белычов Егор Евгеньевич, выпускник бакалавриата истории Института международных отношений, истории и востоковедения Казанского (Приволжского) федерального университета.

Грачева Мария Владимировна, к.э.н., в.н.с. Отдела экономической теории Национального исследовательского института мировой экономики и международных отношений им. Е.М. Примакова РАН.

Дмитриев Даниил Александрович, магистрант Московского государственного института международных отношений МИД России.

Котов Александр Владимирович, к.э.н., в.н.с., заведующий сектором экономики ФРГ Центра германских исследований Отдела страновых исследований ИЕ РАН.

Тузник Мария Денисовна, м.н.с. Центра германских исследований Отдела страновых исследований ИЕ РАН.



Германия в 2024 году — поликризис и «штандортная дисфункциональность»

- Институциональный поликризис: паралич механизмов согласований
- Распад «светофорной» коалиции как следствие внутренней противоречивости
- «Штандортная дисфункциональность» — символ системного сбоя
- 6 ноября: совпадение распада коалиции и победы Трампа
- Новый политический цикл: перезапуск власти и устойчивости



Политические итоги 2024 – начала 2025 г.

- Электоральный обвал всех трёх коалиционных партий
- Распад правительства Шольца, досрочные выборы
- Рост ХДС/ХСС, усиление АдГ, частичный отток к ССВ, вошедшего в два земельных правительства
- Парламентская фрагментация: ни одна сила не доминирует
- Возвращение «большой коалиции» как прагматическая стабилизация



Макроэкономика и рынки (2024)

- Рецессия второй год подряд
- Дефицит бюджета, «долговой тормоз»
- Инфляция замедлилась, но сохранилось ценовое давление
- Потребительский спрос низкий, особенно в строительстве и ритейле
- Занятость стабильна только в сфере услуг



Инвестиционная динамика

- Падение инвестиций в строительство, машиностроение
- Стагнация промышленности, особенно в энергоёмких секторах
- Отток капиталов из промышленности, дискуссия о деиндустриализации
- «Зелёный переход» буксует из-за дороговизны и регуляторных барьеров
- Усиление роли госрасходов в поддержке экономики



Штандортная разбалансировка

- Бизнес критикует: налоги, бюрократия, кадровый кризис и пр. + продолжает инвестировать в модернизацию — особенно в авто- и химпроме
- Германия теряет позиции в международных рейтингах конкурентоспособности
- Активизация предпринимательских союзов / групп интересов
- Внешнеэкономический сдвиг: от Китая — к США и Азии
- Рост интереса к ЦА, Турции, Африке — в логике диверсификации



Институциональные изменения (2025)

- Относительно быстрое коалиционное соглашение ХДС/ХСС и СДПГ
- Прежний парламент внёс изменения в Финансовую конституцию
- Новый состав бундестага утвердил Мерца и состав правительства
- Упор на стабильность и контроль
- Баланс в пользу управляемости



Новая управленческая логика

- Правительственное заявление 14 мая — ключевой акт легитимации курса
- Лозунги: сила, локомотивность, мобилизация
- Совет национальной безопасности как стратегический центр решений
- Мобилизация бизнеса и ВПК как стратегический ресурс
- Стиль Мерца — персонализация ответственности



Общественные и деловые ожидания

- Бизнес ждёт предсказуемости и инфраструктурных решений
- Общество устало от политических конфликтов и ищет «нормальности»
- Партийный ландшафт продолжает адаптацию
- Риторика власти работает, но требует результатов
- Социальная устойчивость — условная и обратима



Внешняя политика Германии: контуры и сдвиги

- США: риски тарифов, споры по НАТО и трансатлантическому балансу
- Франция: попытка обновить ось Берлин–Париж
- Польша и Восточная Европа — партнёры по сдерживанию
- Особое внимание Балтийско-Скандинавскому макрорегиону
- КНР и ИТР — баланс между критикой и кооперацией
- Россия — стратегическое молчание и исключение
- Африка: водород, миграция, климатическая безопасность
- ЕС: усиление оборонного столпа, конкуренция за лидерство



Заключение: точка перехода или линия пролонгации?

- Смена правительства ≠ немедленный поворот: стагнация сохраняется
- Структурные проблемы переданы в наследство новому кабинету
- Мерц стремится вернуть доверие бизнеса и реформировать ВПК
- Финансовая и налоговая перезагрузка — начата, но не завершена
- Системные вызовы вряд ли будут решены до конца 2025 года



Спасибо за внимание!

www.instituteofeurope.ru

Германия.Экономика
<https://t.me/economyBRD>