ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ НАУКИ
ИНСТИТУТ ЕВРОПЫ
РОССИЙСКОЙ АКАДЕМИИ НАУК

ГЕРМАНИЯ. 2024

МОСКВА
ИЕ РАН
2025

**Федеральное государственное
бюджетное учреждение науки**

**Институт Европы
Российской академии наук**

ГЕРМАНИЯ. 2024

**Доклады Института Европы
№ 418**

Монография

**Москва
ИЕ РАН
2025**

УДК [323+338.1](430)"2024"
ББК 66.3(4Гем)166.4(4Гем)+65.9(4Гем)
Г38

Редакционный совет:
Н.Б. Кондратьева (председатель), А.И. Бажан, В.Б. Белов, О.В. Буторина, К.Н. Гусев, П.Е. Кандель, Р.Н. Лункин, О.Ю. Потёмкина

Ответственный редактор В.Б. Белов,
редактор Е.В. Дрожжина

Рецензенты:
Павлов Николай Валентинович, д.и.н., МГИМО МИД России
Бажан Анатолий Иванович, д.э.н., ИЕ РАН

Тема НИР FMZS-2024-0009
«Комплексные исследования внутренней и внешней политики, экономического и социального развития ведущих государств и регионов Европы в современных условиях (2024–2026 гг.)»

Германия. 2024 = Germany. 2024 / отв. ред. В.Б. Беловер. – М.: Ин-т Европы РАН, 2025. – 204 с. – (Доклады Института Европы = Reports of the Institute of Europe / Федеральное гос. бюджетное учреждение науки Ин-т Европы Российской акад. наук ; № 418). – Парал. тит. л. англ. – ISBN 978-5-98163-230-3. – EDN: NIYSVM.– DOI: http://dx.doi.org/10.15211/report12025_418

Коллективная монография ведущих российских германистов посвящена исследованию основных внешне- и внутриполитических, партийных и социально-экономических процессов Германии в 2024 г., находившихся под влиянием поликризисов. Даётся прогноз развития ФРГ на 2025 г.

Авторский коллектив: В.Б. Белов (введение, гл. 1, 2, 9, 11, заключение), Е.Е. Белячков (гл. 6), М.В. Грачева (гл. 7), Д.А. Дмитриев (гл. 4, 10), А.В. Котов (гл. 3, 4, 8, 10), М.Д. Туник (гл. 5).

Мнение авторов может не совпадать с мнением редакционного совета.

DOI: http://dx.doi.org/10.15211/report12025_418

© ИЕ РАН, 2025

Russian Academy of Sciences

Institute of Europe RAS

GERMANY. 2024

Reports of the Institute of Europe
№ 418

Monography

Moscow
IE RAS
2025

Аннотация

В монографии исследованы партийно-политические и социально-экономические процессы Германии в 2024 г. в контексте внутренних и внешних вызовов, среди которых энергетический и миграционный кризисы, сопровождаемые геополитическими и геоэкономическими изменениями в мире. Проанализированы итоги июньских выборов в Европейский парламент, сентябрьских в ландтаги Саксонии, Тюрингии и Бранденбурга, отразивших изменения в германском партийно-политическом ландшафте и электоральных предпочтений граждан. Показаны причины развала в ноябре «светофорной» коалиции, что привело к назначению на февраль 2025 г. досрочных выборов в бундестаг. Исследовано хозяйственно-политическое пространство Германии и причины его дисфункциональности. Особое внимание уделено конкурентоспособности экономики, инвестиционным процессам, ситуации в автомобильной промышленности и микроэлектронике. Рассмотрены аспекты двусторонних отношений ФРГ с Нидерландами, Австрией, Турцией, США, Китаем. Дан анализ российского вектора германской внешней политики. Составлен прогноз развития ФРГ на 2025 г.

Annotation

This monograph examines the party-political and socio-economic processes in Germany in 2024 in the context of internal and external challenges, including the energy and structural crises, accompanied by geopolitical and geoeconomic transformations in the world. The outcomes of the European Parliament elections in June and the Landtag elections in Saxony, Thuringia, and Brandenburg in September are analyzed, which reflected shifts in Germany's party-political landscape and in the electoral preferences of its citizens. Special attention is paid to the collapse of the «traffic light» coalition in November, which led to the scheduling of early Bundestag elections in February 2025. The monograph examines Germany's economic and political framework and the underlying causes of its dysfunctionality. Particular focus is placed on the state of economic competitiveness, investment dynamics, and the situation in the automotive and microelectronics industries. The volume also explores aspects of Germany's bilateral relations with the Netherlands, Austria, Turkey, the United States, and China. The Russian vector of German foreign policy is analyzed in detail, and a forecast for the development of the Federal Republic in 2025 is presented.

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение……..7

Глава 1. Партийно-политический ландшафт на фоне европейских и земельных выборов и развала «светофорной» коалиции……... 14

Глава 2. Экономический штандорт – 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 партнёрства к взаимной равноудалённости…… 95

Глава 7. Турция – перспективный торговый партнёр второго эшелона……104

Глава 8. Германо-американские экономические связи: адаптация к новым вызовам……..121

Глава 9. Сотрудничество ФРГ с КНР – испытание стратегической триадой……131

Глава 10. Центральноазиатский поворот: всерьёз и надолго?.....152

Глава 11. Германо-российские отношения – дальнейшее ухудшение……. 163

Заключение…… 183

Литература……191

Об авторах……..200

CONTENTS

Introduction……7

Chapter 1. The party-political landscape amid European and state elections and the collapse of the «traffic light» coalition…….....14

Chapter 2. Germany's economic standort: dysfunctionality and recession……... 33

Chapter 3. The automotive crisis and strikes at Volkswagen……60

Chapter 4. Microelectronics projects: pushing back against deindustrialization……..72

Chapter 5. Economic relations between the Netherlands and Germany in a period of turbulence……..80

Chapter 6. Austria and Germany: from strategic partnership to mutual equidistance…… 95

Chapter 7. Turkey as a promising second-tier trading partner…….. 104

Chapter 8. German-American economic ties: adapting to new challenges…….. 121

Chapter 9. Germany–China cooperation: a strategic triad under pressure…….131

Chapter 10. The Central Asian pivot: serious and long-term?..... 152

Chapter 11. German–Russian telations: continued deterioration…… 163

Conclusion……183

Literature……192

About the authors……200

ВВЕДЕНИЕ

В 2024 г. Германия находилась под влиянием нескольких поликризисных процессов, продолжавших оказывать существенное влияние на все стороны социальных и хозяйственных процессов страны. Основными оставались партийно-политический, энергетический, миграционный, цифровой, геополитический и геоэкономический вызовы для немецкого хозяйственно-политического пространства (штандорта). «Светофорная» коалиция в течение года искала ответы на эти вызовы, пути выхода из рецессии, преодоления накопившихся структурных проблем, устранения финансово-экономических дисбалансов, а также растущих рисков деиндустриализации энергоёмких отраслей промышленности. Правительство достигло лишь частичных успехов на этом поприще, так и не сумев запустить почти остановившийся рыночной мотор и обеспечить положительный рост ВВП, что стало одной из главных причин выхода из него младшего коалиционного партнёра в начале ноября 2024 г.

В течение года продолжался процесс фрагментации партийно-политического ландшафта. В январе была создана новая политическая партия «Союз Сары Вагенкнехт – за разум и справедливость» (ССВ). Впервые в истории Германии уже через шесть месяцев только что зарегистрированное партийное образование добилось значительных успехов на выборах в Европейский парламент (ЕП), после которых в сентябре триумфально прошла в ландтаги трёх восточногерманских земель; в двух из них она вошла в земельные правительства. Другая новая партия, основанная в феврале Х.-Г. Маасеном, осталась на уровне маргинальной величины. Несмотря на жёсткое противодействие основных этаблированных политических сил, свои позиции укрепила протестная и по-прежнему «нерукопожатная» «Альтернатива для Германии» (АдГ), сумевшая не только создать свою фракцию в ЕП, но и на её основе «оформить» собственную европейскую партию.

Электоральная популярность участников «светофорной» коалиции оказалась на самом низком уровне, что нашло подтверждение в весьма слабых результатах выборов и в ЕП, и в ландта-

ги Саксонии, Тюрингии и Бранденбурга. Такие итоги оказали существенное влияние на партийно-политическую ситуацию в стране, мотивируя укрепившие своё положение оппозиционные политические силы не только к жёсткой критике правительственных партий, но и к требованию их отставки. Блок ХДС/ХСС уже 17 сентября выдвинул Ф. Мерца кандидатом на пост канцлера, а баварский лидер М. Зёдер, поддержав это решение, заявил, что коалиция «клинически мертва». АдГ и ССВ призвали к немедленному проведению досрочных выборов, рассчитывая на усиление своих позиций.

После земельных выборов в сентябре обострились отношения между «светофорными» партнёрами. В конце сентября в отставку ушло руководство партии «Союз 90 / Зелёные», которая получила минимальную поддержку избирателей и не прошла в ландтаги Тюрингии и Бранденбурга. Оно рассчитывало на то, что новые лидеры смогут преодолеть кризисные процессы и успешно провести избирательную кампанию в бундестаг. Многие члены СвДП, включая своего лидера, председателя партии К. Линднера и его зама В. Кубикки, акцентировали внимание на том, что коалиция находится на грани разрыва из-за экономических и миграционных вопросов. Отдельные представители руководства стали требовать немедленно выйти из неё. Первоначально К. Линднер предпочёл сдержанность и, как министр финансов, обращая внимание на необходимость использования всех возможностей для переговоров и продвижения ключевых позиций либералов, перед тем как принимать окончательное решение о разрыве отношений с коалиционными партнёрами. Но в итоге во многом провокационное поведение свободных демократов и выдвинутые ими неприемлемые требования привели к тому, что федеральный канцлер О. Шольц 6 ноября был вынужден уволить главу финансового ведомства. За ним добровольно ушли ещё два министра – его коллеги-либералы. Выход СвДП из правительства стал причиной досрочных выборов в бундестаг, назначенных в декабре на февраль 2025 г. Блок ХДС/ХСС обоснованно рассчитывал на победу и формирование правительства во главе с Ф. Мерцем. Основным кандидатом на переговоры являлись социал-демократы. Это означало, что Германия полу-

чит очередное издание большой коалиции, деятельность которой, как и нынешнего правительства, будет построена на компромиссах.

Не оправдались ожидания немецких экспертов относительно восстановительного роста экономики в 2024 г. Несмотря на усилия правительства по улучшению рамочных штандортных условий, второй год подряд произошло снижение ВВП. В реальном выражении по сравнению с прошлым годом оно составило 0,2% (-0,4% в 2023 г.). Уменьшилась валовая добавленная стоимость в обрабатывающей промышленности, в которой особенно пострадали машино- и автомобилестроение; также снизился объём работ в строительстве. Сократились общие капитальные вложения сократились в экономику, включая жилищный сектор. Потребление частных домохозяйств выросло лишь на скромные 0,3%. Упали стоимостные объёмы внешнеторговых потоков. Ключевыми причинами стали усиление конкуренции на экспортных рынках, падение внешнего спроса, особенно со стороны Китая, сохранение высоких затрат на энергию, особенно, электрическую. Выросли цены на стройматериалы, негативное влияние оказали повышенные из-за инфляции процентные ставки Европейского центрального банка, которые обусловили удорожание кредитов для бизнеса и потребителей. Дефицит консолидированного госбюджета составил 2,6% от ВВП (на уровне 2023 г.). Государственные расходы увеличились также на 2,6% – в основном за счёт социально ориентированных статей (здравоохранение, социальные программы, пенсии, пособия и пр.). До 46,1 млн человек (+0,2%) выросло число занятых, но исключительно в секторе услуг. Промышленные и строительные компании сократили рабочие места.

В совокупности эти факторы обусловили для хозяйствующих субъектов неопределённость экономических перспектив. В течение года она постоянно возрастала в связи с неустойчивостью правительственной коалиции и её последующим развалом.

Обозначенные в 2023–2024 гг. немецким бизнесом-сообществом основные проблемы для его деятельности устранены не были – сохранилось высокое корпоративное налогообложение, нехватка квалифицированной рабочей силы, высокий уровень

цен на электроэнергию в промышленности, бюрократизация, устаревшая коммуникационная и транспортная инфраструктура, отставание в цифровой трансформации. Более того, ухудшились позиции немецкого штандорта в ведущих международных рейтингах. Падение конкурентоспособности германской экономики нашло отражение в ощутимом снижении количества инвестиционных проектов иностранных компаний и росте активности отечественных фирм по переносу производства, в первую очередь из энергоёмких отраслей, в другие хозяйственные штандорты. Сам процесс «утечки промышленности» из Германии ускорился, а «зелёный» переход из-за финансовых и технических ограничений замедлился.

Неопределённость экономической ситуации в Германии в сочетании с идеологизированными подходами федерального министра экономики и защиты климата Р. Хабека и его команды, обусловившими неоправданно высокие издержки «зелёного» перехода в 2022–2024 гг., привели к массовым выступлениям работников в ряде отраслей и радикализации протестных настроений электората. Взаимодействие на этом фоне различных поликризисных событий, не только находящихся друг с другом в прямой и косвенной связи, но и оказывающих влияние на сферу принятия хозяйственно-политических решений, определило появление феномена, который можно обозначить как «дисфункциональность» германского социально-экономического пространства. Одним из его проявлений стала атрофия отдельных рыночных механизмов, особенно в инвестиционной сфере. Речь о том, что малые и средние хозяйствующие субъекты, как правило, не стали рисковать в условиях неопределённости и различных высоких рисков и отказались осуществлять капиталовложения. Государство не предоставило им финансовой поддержки, которая могла бы компенсировать их опасения и мотивировать к инвестированию. Но правительство было готово в целях привлечения крупных иностранных компаний в стратегически важные отрасли выделить астрономические суммы на их проекты, что, однако, как показала практика в 2024 г., не гарантировало их реализации. Речь идёт о ситуации в сфере микроэлектроники в федеральных землях Саксонии-Ангальт и Сааре, в которых

были заморожены многообещающие проекты американских концернов *Intel* и *Wolfspeed.*

Другим проявлением штандортной дисфункциональности (её также можно обозначить как «разбалансированность текущей хозяйственной ситуации») стала жёсткая критика в течение года ведущими немецкими концернами, во многом определяющими «музыку» в своих организованных группах интересов, недостатков немецкого хозяйственного пространства. Она сопровождалась заявлениями о планах этих компаний «ухода из него», но большинство из них не реализовывалось. Это существенно уменьшило немецкую штандортную инвестиционную привлекательность для внешних игроков, многие из которых предпочли уйти в другие экономические локации. Одновременно руководство этих концернов продолжило вкладывать миллиардные суммы в расширение и модернизацию своих производственных мощностей в Германии, не вступая в дискуссию с федеральными властями о двойственности своего поведения.

На фоне снижения инвестиционной привлекательности к разбалансировке следует отнести заметную активизацию в 2024 г. внешних инвесторов по приобретению подешевевших ключевых национальных промышленных активов. Эта тенденция также стала отражением структурной дисфункциональности в германской экономике страны и вызвала обеспокоенность у немецких экспертов относительно возможной утраты самостоятельности ключевых игроков стратегических отраслей со всеми вытекающими из этого негативными последствиями. Среди «потерь» оказались *Commerzbank, DB Schenker, Leoni* и ряд других важных в своих нишах компаний.

Свой дисфункциональный, окрашенный в «светофорные» цвета вклад вносило и федеральное правительство в лице минэкономики, минфина и минобороны. В качестве инструмента преодоления дестабилизирующих процессов тенденций они выбрали масштабную поддержку военно-промышленного комплекса как одного из мультипликаторов государственного спроса. В качестве обоснования роста военных расходов была определена необходимость противостоять «агрессивной гибридной войне» России против Германии, а также обеспечить комплексную

поддержку киевского режима в рамках украинского конфликта.

Изменения геополитической и геоэкономической ситуации отразились на двусторонних отношениях Германии со своими основными контрагентами. В первую очередь это относится к США и прошедшим в ноябре 2024 г. президентским выборам. Избрание Д. Трампа для немецкого бизнеса означало начало периода неустойчивой и конфронтационной политики основного внешнеэкономического партнёра ФРГ. Они высоко оценивали наличие потенциальных рисков и угроз ухудшения инвестиционного климата внутри страны. При этом для предпринимательских групп интересов в конце 2024 г. было непонятно, как будет выглядеть регулирование трансграничных торговых операций и инвестиционных потоков в будущем. Бизнес не исключал, что политика новой администрации приведёт к ощутимому снижению привлекательности германского штандорта.

Непростым 2024 год стал для отношений с Китаем – продолжилось испытание на прочность заложенного в них триединства партнёрства, конкуренции и ценностного соперничества. В то время как канцлер выступал за сохранение и развитие конкурентного партнёрства в экономической сфере, опирающегося на правила ВТО, ведущие представители зелёного крыла коалиции Р. Хабек и А. Бербок последовательно усиливали давление на Пекин по линии прав человека и демократии. Такая дихотомия нашла своё отражение в ходе многочисленных визитов в Поднебесную ведущих членов федерального Кабинета министров и руководства Баварии, а также встреч высокопоставленных чиновников обоих государств на различных площадках. Китайское руководство чётко определяло и понимало причину разных подходов, отдавая должное нордическому упорству О. Шольца, желающего сохранить стратегический характер двусторонних связей. Пекин надеялся на преемственность именно такого подхода после формирования нового правительства по итогам досрочных выборов.

Ухудшение ситуации в германском штандорте и политические изменения в ФРГ оказали влияние на сотрудничество с традиционными партнёрами и ближайшими соседями – Нидерландами и Австрией. С обоими государствами произошло со-

кращение внешнеторговых потоков. Амстердам и Вена столкнулись с трудностями формирования правительственных коалиций, которые происходили на фоне критических оценок местным политическим истеблишментом фрагментации партийного ландшафта в Германии и роста популярности протестных сил, особенно АдГ. Это также отразилось на их отношениях со «светофорным» Берлином.

В настоящем исследовании рассмотрены особенности внешнеторговых отношений с Турцией как государства т.н. второго эшелона. Особое внимание уделено происходящему с весны 2022 г. повороту основных предпринимательских групп интересов (в т.ч. в лице Восточного комитета германской экономики) в сторону постсоветских государств центральноазиатского макрорегиона.

Украинский кризис остался определяющим для германо-российских отношений – они продолжили ухудшаться. Берлин попрежнему обвинял Москву в агрессивном поведении, вмешательстве во внутренние дела Германии, в т.ч. через шпионскую деятельность, поддерживал антироссийский настрой немецких СМИ и выступал одним из основных инициаторов в разработке и принятии очередных санкционных пакетов Европейского союза. На этом фоне существенно сократился взаимный товарооборот. Российский бизнес в ФРГ стал маргинальной величиной. В отличие от него германское предпринимательское сообщество в РФ сохранило своё ядро, состоящее из малых и средних фирм, и в относительно комфортных условиях в 2024 г. осуществляло свою деятельность. Преследование отдельных немецких компаний со стороны наиболее активных журналистов и «расследователей» из ФРГ и Украины иногда достигало своего результата – пара известных игроков приняла вынужденное решение уйти с российского рынка. Но такие шаги оставались исключениями.

Первая коллективная монография из серии, посвящённой анализу основных немецких политических и экономических событий прошедшего года, вышла в 2011 г. Она была названа «Германия. 2010». Нынешний коллективный труд «Германия. 2024» – уже 15-й в этом ряду. Его особенность – участие молодых страноведов, которые проанализировали особенности двусторонних

отношений ФРГ с Австрией, Нидерландами, постсоветскими государствами Центральной Азии, ситуацией в немецкой микроэлектронике (Е.Е. Белячков, М.Д. Туник, Д.А. Дмитриев). Отрадно, что есть кому принимать эстафету от среднего и старшего поколения германистов.

Надеемся, что предлагаемая вниманию читателей юбилейная работа заинтересует и привлечёт в научные ряды новых сторонников изучения политических и экономических процессов одного из лидеров современного Евросоюза.

ГЛАВА 1. ПАРТИЙНО-ПОЛИТИЧЕСКИЙ ЛАНДШАФТ НА ФОНЕ ЕВРОПЕЙСКИХ И ЗЕМЕЛЬНЫХ ВЫБОРОВ И РАЗВАЛА «СВЕТОФОРНОЙ» КОАЛИЦИИ

Среди многочисленных партийно-политических событий в ФРГ в 2024 г. основными стали создание двух новых протестных партий, выборы в Европарламент (ЕП) и ландтаги трёх основных восточногерманских земель, развал «светофорной» коалиции и назначение досрочных выборов в бундестаг.

В январе была зарегистрирована новая партия «Союз Сары Вагенкнехт – за разум и справедливость» (ССВ). Выход в октябре 2023 г. из партии «Левая» депутатов бундестага – будущих членов ССВ – обусловил прекращение существования её фракции. На её месте возникли две депутатские группы. Количество партий в нижней палате парламента в 2024 г. увеличилось с семи до восьми.

В феврале 2024 г. бывший глава Федерального ведомства по защите конституции Ханс-Георг Маасен официально объявил о создании партии «Союз ценностей», основой которой стало консервативное движение в партии ХДС. Новая организация должна была занять нишу для консервативных и либеральных избирателей, недовольных курсом христианских демократов (фактически между блоком блок ХДС/ХСС, который пытается лавировать между сохранением традиционных христианско-демократических ценностей и адаптацией к реалиям постмодерной политики и «Альтернативой для Германии» (АдГ)). Основной целью Маасена было привлечение сторонников, считающих, что его

бывшие однопартийцы сдвинулись слишком далеко влево, и придерживающихся, как и он, традиционных ценностей, среди которых – правопорядок, свобода и ограничение влияния государства на жизнь граждан. Отвергая радикальные взгляды, он заявлял, что «Союз ценностей» будет дистанцироваться от политического экстремизма, оставаясь открытым к возможному сотрудничеству с АдГ. Партия была создана, зарегистрирована, но популярности и поддержки первоначальных сторонников не получила, что показали июньские и сентябрьские выборы. Инициатива Маасена привлекла внимание общественности и стала вторым крупным партийным событием в начале 2024 г. после создания партии Сары Вагенкнехт.

В течение года продолжилось снижение электоральной поддержки этаблированных партий федерального правительства. Социал-демократы потеряли 9,2%, либералы 7,9%, зелёные – 2,7% (табл. 1). Ведущие оппозиционные силы – блок ХДС/ХСС и АдГ – приобрели 6,8 и 10,1% соответственно. Фридрих Мерц был выдвинут в качестве кандидата в канцлеры от ХДС, что вызвало неоднозначную реакцию в партии и усилило напряжённость между лагерями Мерца и Вюста.

Таблица 1

Итоги выборов в бундестаг в сентябре 2021 г. и результаты демоскопического опроса в конце 2024 г., %

	ХДС/ХСС	АдГ	СДПГ	Зелёные	ССВ	СвДП	Левая
Выборы в бундестаг 2021	24,2	10,4	25,7	14,7	-	11,4	4,9
Результаты опроса Института *INSA*, 31.12.2024	31,0	20,5	16,5	12,0	6,0	3,5	4,0
Разница	+6,8	+10,1	-9,2	-2,7	+7,2	-7,9	-0,9

Составлено автором по: Übersicht der Wahlumfragen des Wahltrends. URL: https://dawum.de/Bundestag/ (дата обращения 31.03.2025).

«Реперными точками» проверки результатов опросов на практике в 2024 г. стали выборы в июне в ЕП и в сентябре в земельные парламенты Саксонии, Тюрингии и Бранденбурга.

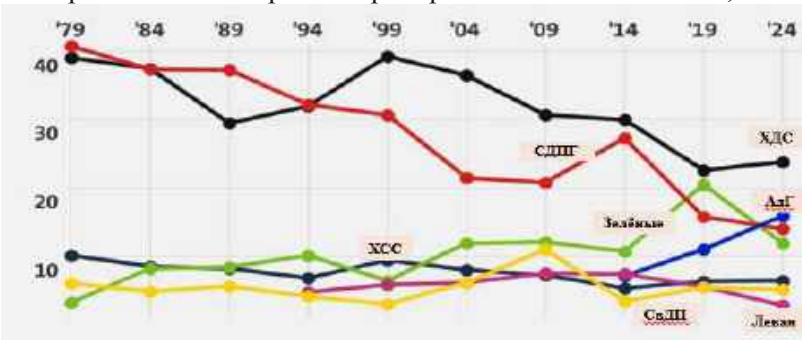
Выборы в Европарламент

Заявления на участие в выборах в ЕП подали 40 партийных образований Германии, из которых были допущены 35. Впервые в них приняли участие граждане 16 лет и старше, что увеличило общее количество избирателей до 65 млн человек. Ожидае-

мо победил блок ХДС/ХСС, набравший 30,0% голосов. Примерно в 2 раза меньше набрала партия «Альтернатива для Германии», ставшая олицетворением правого вызова либеральному мейнстриму. Получив 15,9% и уступив лидеру 14,1%, она заняла 2-е место. На 3-м с исторически низким показателем в 13,9% оказались социал-демократы. Тем не менее они обошли зелёных, которым с 11,9% впервые за 35 лет пришлось смириться с 4-м местом. «Предсказуемой неожиданностью» стали 6,4% существующей всего 5 месяцев партии С. Вагенкнехт, которая обошла СвДП. Но либералы не расстроились, посчитав успехом свои 5,2%. Это означало, что на тот момент они могли бы преодолеть 5%-ный барьер, необходимый для прохождения в бундестаг и ландтаги. В явном проигрыше оказались левые с минимальным в своей 30-летней истории показателем в 2,7% (рис. 1 и табл. 2)[1].

Рисунок 1

Динамика голосов, полученных этаблированными партиями Германии на выборах в Европарламент в 1979-2024 гг., %



Источник: Wie die Wähler wanderten. Tagesschau. 10.06.2024. URL: https://www.tagesschau.de/wahl/archiv/2024-06-09-EP-DE/analyse-wanderung.shtml (дата обращения 31.03.2024).

Ниже представлены основные предвыборные положения программ ведущих немецких партий.

СДПГ – борьба за сильную Европу, «говорящую единым голосом», сильную экономику, социальную справедливость и облегчение положения работающих, борьбу с правым экстремиз-

[1] См. также: Белов В.Б. Партийно-политический ландшафт Германии после выборов в Европейский парламент // Научно-аналитический вестник ИЕ РАН. 2024. №3(39). С. 42–54. DOI: 10.15211/vestnikieran320244254

Таблица 2

Доля голосов, полученных этаблированными партиями Германии, и активность немецких избирателей на выборах в Европарламент в 1979–2024 гг., %

	ХДС/ХСС	СДПГ	«Союз 90 / Зелёные»	СвДП	Левая	«Альтернатива для Германии»	Активность избирателей
1979	49,2	40,8	3,2	6,0	-	-	65,7
1984	45,9	37,4	8,2	4,8	-	-	56,8
1989	37,8	37,3	8,4	5,6	-	-	62,3
1994	38,8	32,2	10,1	4,1	4,7	-	60,0
1999	48,7	30,7	6,4	3,0	5,8	-	45,2
2004	44,5	21,5	11,9	6,1	6,1	-	43,0
2009	37,9	20,8	12,1	11,0	7,5	-	43,3
2014	35,4	27,3	10,7	3,4	7,4	7,1	48,1
2019	28,9	15,8	20,5	5,4	5,5	11,0	61,4
2024	30,0	13,9	11,9	5,2	2,7	15,9	64,8

Составлено автором по: Rekorde und Tiefpunkte der Parteien. Tagesschau. 22.07.2024. URL: https://www.tagesschau.de/wahl/archiv/2024-06-09-EP-DE/umfrage-historisch.shtml (дата обращения 27.03.2025).

мом, повышение обороноспособности Евросоюза, чтобы противостоять внутренним и внешним врагам; поддержка климатической повестки ЕС, которая «стимулирует возникновение рабочих мест» и расширение возобновляемых источников энергии (ВИЭ), что является «абсолютным приоритетом».

«Союз 90 / Зелёные» – приоритет защиты и безопасности Европейского союза, его усиление в интересах мира; продолжение «Европейского зелёного курса», в т.ч. расширение возможностей для подземного хранения углекислого газа, полный отказ от использования первичных энергоносителей, ускорение перехода к ВИЭ; повышение благосостояния граждан ЕС, включая увеличение минимальной почасовой оплаты труда до 14 евро; укрепление правовых основ государства; разработку к 2026 г. общеевропейской инвестиционной программы инноваций и устойчивости; развитие «инфраструктурного Евросоюза», с интеграцией «в единое целое» железнодорожной, электрической и водородной сетей; переход при принятии решений в ЕС от принципа единогласия к принципу большинства.

СвДП – укрепление способности руководства Евросоюза концентрироваться на решении ключевых задач, экономическом росте, использовании шансов для развития предпринимательст-

ва, в т.ч. за счёт дебюрократизации, инноваций, свободы международной торговли; обеспечение прав граждан; повышение обороноспособности ЕС при помощи Европейского оборонительного союза, европейской армии и координации совместных закупок вооружений.

Блок ХДС/ХСС – разработка гарантий мира в Европе и создание оборонного союза ЕС; обеспечение благосостояния, свободы и безопасности граждан; ограничение миграционных потоков, борьба с преступностью; отсутствие финансовых долгов; укрепление конкурентоспособности Евросоюза, основанной на климатической нейтральности, включая европейскую торговлю выбросами, сохранение автомобильных двигателей внутреннего сгорания после 2035 г.

АдГ – усиление суверенитета ФРГ в новой «Федерации европейских наций»; защита немецкой культуры и экономики; снижение иммиграционных потоков и борьба с нелегальными мигрантам; снижение влияния официального Брюсселя, ограничение его полномочий; «освобождение немецкого государства из централизованных объятий Евросоюза»; сближение с Россией и отмене экономических санкций ЕС и других государств; дистанцирование от США; отмена мер по борьбе с глобальным потеплением, критика «истерии касательно выбросов парниковых газов»; возобновление работы шести немецких АЭС.

«Левая» – борьба за Европу без бедных, за социальную справедливость, за будущее без войны, обеспечение права каждого гражданина на равноправие, включая гарантии на отсутствие преследований и дискриминации, за настоящую защиту климата и окружающей среды.

ССВ – обеспечение справедливого экономического устройства, мир, дипломатию, демократию, окончание ведущихся войн и в этом контексте за необходимые дипломатические инициативы, за долгосрочное снижение цен на энергию, укрепление конкурентоспособности Германии и ЕС, за свободу мнений[2].

Демоскопический Институт *infratest dimap* по итогам выборов различных уровней регулярно проводит исследование т.н. «переходов традиционных избирателей» от одной партии к её

[2] Белов В.Б. Партийно-политический ландшафт… Цит. соч.

конкурентам. Избирательная кампания в ЕП привела к следующим результатам (табл. 3): нетто-приток был только у блока ХДС/ХСС – 1,01 млн человек и АдГ – 0,66 млн. У других этаблированных партий был отток – 5,29 млн у СДПГ, 2,67 млн у СвДП, 1,29 млн у зелёных и 1,0 млн у левых.

Таблица 3

Итоги переходов «традиционных» избирателей к другим партиям, тыс. человек

Партии	ХДС/ ХСС	СДПГ	АдГ	СвДП	Зелёные	Левая	ССВ	Неизбиратели	Всего ушло
ХДС/ХСС	-	0	570	0	0	0	260	1300	2130
СДПГ	1450	-	570	120	80	0	580	2490	5290
АдГ	0	0	-	0	0	0	160	380	540
СвДП	1090	0	430	-	0	0	230	1070	2820
Зелёные	560	0	50	30	-	40	150	540	1370
Левая	40	0	150	0	0	-	470	380	1040
ССВ	0	0	0	0	0	0	-	0	0
Неизбиратели	0	0	0	0	0	0	140	-	140
Всего пришло	3140	0	1200	150	80	40	1590	4860	11060
Сальдо	1010	-5290	660	-2670	-1290	-1000	1590	4720	0

Примечание: по вертикали – перешли к партии; по горизонтали – ушли к другим партиям.

Составлено автором на основе данных немецкого Института *infratest dimap.*

Среди особенностей вхождения немецких партий в ЕП в 2024 г., отметим сохранение У. фон дер Ляйен поста председателя Европейской комиссии. Это означало отсутствие среди будущих комиссаров представителя от ФРГ.

Самым влиятельным среди политиков Германии в ЕП остался Манфред Вебер (ХСС) – руководитель крупнейшей в ЕП фракции Европейской народной партии. Он продолжил играть одну из ключевых ролей в формировании политики Евросоюза, особенно в вопросах экономического развития и миграции. Благодаря своей содержательной длительной карьере в европейской политике он остаётся важным посредником между различными политическими силами в ЕС. Влиятельной фигурой является его коллега по фракции, ветеран Европарламента Андреас Шваб (ХДС) – специалист по антимонопольным вопросам и цифровым рынкам. Бернд Ланге (СДПГ) из фракции «Прогрессивный альянс социалистов и демократов» в конце июля 2024 г. был переизбран на пост председателя Комитета по международной тор-

говле. Будучи признанным экспертом по международной торговле, он активно выступает за заключение новых торговых соглашений ЕС. Известная своей активной позицией по вопросам обороны Мари-Агнес Штрак-Циммерман (СвДП) из фракции «Обновляя Европу», имела все шансы стать фигурой, играющей ведущую роль в дебатах по безопасности ЕС.

«Провокационные» выступления ключевых кандидатов «Альтернативы для Германии» стали причиной того, что лидер фракции «Идентичность и демократия» Ле Пен объявила о невозможности коалиционного сотрудничества с партией в ЕП. Руководство АдГ предприняло попытку договориться с бывшими партнёрами, но она окончилась неудачей. Поэтому было принято решение создать собственную фракцию «Европа суверенных наций» (*Europe of Sovereign Nations, ESN*) и начать переговоры с потенциальными кандидатами. Это альтернативщикам удалось – 25 депутатов ЕП из Болгарии, Франции, Польши и других стран поддержали эту идею, и новая фракция в ЕП была создана. Её возглавили Рене Ауст (АдГ) и Станислав Тышка («Новая надежда», Польша)[3]. *ESN* объединила крайне правые и ультранационалистические силы, которые выступают против «зелёного» курса, миграции и усиления влияния Евросоюза, поддерживая возврат полномочий на национальный уровень. В августе была создана одноимённая партия.

Другое протестное политическое образование – ССВ (новичок в ЕП) предпочло внефракционный статус.

Июньские выборы в Европарламент обозначили рост у немецких избирателей следующих основных озабоченностей: обострение криминальной обстановки (74% опрошенных, +22% к аналогичному опросу 2019 г.), негативное влияние изменения климата на условия жизни (66%/-11%), усиление влияния ислама в ФРГ (61%/+14), закрытие доступа к общественному обсуждению определённых тем (58%/-), ожидание существенных перемен в жизни в Германии (56%/+15%), большой наплыв чуже-

[3] В состав фракции вошли представители из следующих стран и партий: Германия (*Alternative für Deutschland*) – 14 депутатов; Болгария (*Възраждане*) – 3; Франция (*Reconquête*) – 1; Польша (*Nowa Nadzieja*)– 3; Словакия (*Hnutie Republika*) – 1; Литва (*Tautos ir teisingumo sąjunga*) – 1; Венгрия (*Mi Hazánk Mozgalom*) – 1; Чехия (*Svoboda a přímá demokracie*) – 1 депутат.

странцев (53%/+19%), невозможность сохранить жизненные стандарты (50%/+20%)[4].

Основными темами, игравшими решающую роль в принятии решения при голосовании, для немецких граждан стали: обеспечение мира (26% ответов респондентов, +4% к 2019 г.), социальная безопасность (23%/+3%), иммиграция (17%/ +5%), защита климата и окружающей среди (+14%/-9%) и экономический рост (13%/+3%)[5].

С точки зрения приоритетности политики, проводимой Берлином и Брюсселем, федеральная политика имела бóльшую значимость для сторонников АдГ (72% и 19% политика ЕС), ССВ (64/27), блока ХДС/ХСС (59/34), СвДП (55/41). У социал-демократов оба показателя были ниже 50% – 48/46%, но национальный уровень немного преобладал. У левых и зелёных он был на втором плане – соответствующие показатели были равны 46/48 и 43/49%[6].

Земельные выборы в Восточной Германии

Поражение партий «светофорной» коалиции на выборах в ЕП побудило основного оппозиционера – блок ХДС/ХСС – провести против них атаку. Его лидеры Ф. Мерц и М. Зёдер потребовали отставки канцлера О. Шольца и проведения досрочных выборов. Исходя из актуальной ситуации, они обоснованно рассчитывали на убедительную победу и получение карт-бланш на формирование нового Кабинета министров. Руководство союза было убеждено, что, если правительство О. Шольца сохранится, то он повторит этот успех и в сентябре 2025 г. на очередных выборах в бундестаг. В обоих случаях блок ХДС/ХСС, мог рассчитывать на коалицию со своими основными конкурентами – социал-демократами. Другие варианты были маловероятны.

Определённой лакмусовой бумагой электоральных предпочтений/настроений стали выборы на востоке Германии, которые

[4] Согласно результатам опроса, проводённого немецким демоскопическим Институтом *infratest demap*: Wie beurteilen Wählende ihre Situation und die Lage in Deutschland? Tagesschau. 12.06.2024. URL: https://www.tagesschau.de/wahl/archiv/2024-06-09-EP-DE/umfrage-wahlentscheidend.shtml (дата обращения 31.03.2025).

[5] Ibid.

[6] Ibid.

прошли в трёх землях: 1 сентября в Саксонии и Тюрингии, 22-го – в Бранденбурге[7]. Их результаты «с волнением» ожидал немецкий политический истеблишмент. Речь в первую очередь шла о голосах, которые получат две основные протестные партии ФРГ – АдГ и ССВ, и, соответственно, о перспективах формирования будущих региональных правительств. Прогнозы оправдались – «Альтернатива» стала победителем в Тюрингии, заняла 2-е место после ХДС в Саксонии и после СДПГ в Бранденбурге, а ССВ получила высокий процент на своих вторых, после Европарламента, выборах. Впервые в Германии возникла ситуация, когда формирование правительственных коалиций в этих регионах столкнулось с существенными сложностями.

Все три земли – системообразующие на Востоке Германии (Берлин – особый субъект). В них сосредоточены основные промышленные, научно-исследовательские, образовательные штандорты бывшей ГДР, которые испытывают последствия поликризисов, во многом обусловленных политикой «светофорного» правительства.

Самой развитой в промышленном отношении восточногерманской землёй является Саксония. Она обладает мощной экспортно ориентированной индустриальной базой, в основе которой высокотехнологичные автомобилестроение, электроника и машиностроение. Несмотря на кризисные процессы, эти отрасли демонстрировали высокие показатели в области производства и вывоза своей продукции. В Дрездене и Лейпциге развиваются кластеры микроэлектроники, включая полупроводники. Саксония за последние годы превратилась в центр европейского чипостроения. Поэтому регион нередко называют «Силиконовой долиной Европы». Земельные власти активно поддерживают сферу НИОКР. Ведущие университеты и исследовательские центры (например, Дрезденский университет) тесно взаимодействуют с бизнесом. Важную роль играет сельское хозяйство, особенно в производстве зерновых культур и виноделии. В сфере

[7] См. также: Белов В.Б. Выборы в Саксонии и Тюрингии – проверка устойчивости партийно-политической системы Германии // Аналитические записки ИЕ РАН. 2024. №19(351). С. 1–8. DOI: 10.15211/analytics2024191351; Белов В.Б. Итоги голосования в Бранденбурге и перспективы общегерманских выборов в бундестаг // Аналитические записки ИЕ РАН. 2024. №22(354).

услуг выделяется туризм. Среди основных проблем – миграция молодых специалистов в западные земли, высокие цены на энергоносители, проблемы с переходом к ВИЭ, в т.ч. адаптация промышленности к «зелёной» экономике.

Значительные структурные изменения за последние десятилетия произошли в экономике Бранденбурга – расположенный вокруг столицы ФРГ Берлина, он стал регионом с динамично развивающимися секторами промышленности, услуг и науки. Среди отраслей выделяются автомобильная (например, завод *Tesla* в Грюнхайде) и аэрокосмическая, привлекающие значительные инвестиции и создающие рабочие места. Важную роль играют ВИЭ. Земля не только входит в число лидеров «зелёной» экономики, но и один из крупнейших сельскохозяйственных регионов Германии, производящий зерновые, овощи, а также специализирующийся на молочном и мясном животноводстве, в т.ч. органическом. Важным сектором регионального хозяйства является туризм. Среди основных вызовов – близость к Берлину (многие жители работают в столице), усиление агломерационных процессов, необходимость модернизации инфраструктуры, особенно в сельских районах.

Тюрингия, находящаяся в самом центре Германии, также является одной из наиболее индустриально развитых земель на востоке страны. Для неё характерно сочетание высокотехнологичных производств (например, оптики, оптоэлектроники, медицинской техники), традиционных машиностроения/металлообработки/автомобилестроения и динамично развивающегося сектора услуг. Здесь расположены множество средних и малых предприятий, которые производят сложные механические, электрические и оптоэлектронной комплектующие. Власти активно инвестируют в научные исследования и разработки, особенно в таких областях, как биотехнологии, медицина и химическая промышленность. Здесь расположен ряд ведущих в ФРГ научно-исследовательских институтов и университетов. В Тюрингии развитая транспортная инфраструктура. Благодаря своему центральному расположению в Германии, она играет важную роль как логистический центр. В регионе развито сельское хозяйство – производство зерновых культур, картофеля, овощей, животно-

водство, виноделие, а также туристический сектор. Как и другие восточногерманские земли, Тюрингия сталкивается с демографическими проблемами, такими как старение населения и отток молодых специалистов, а также с вызовами энергетического перехода, который требует значительных инвестиций в ВИЭ и модернизацию промышленных предприятий.

Важную роль в предвыборной кампании сыграли премьер-министры Саксонии, Тюрингии и Бранденбурга – М. Кречмер (ХДС), Б. Рамелов («Левая») и Д. Войдке (СДПГ). Их личная популярность среди избирателей своих земель оказала существенную поддержку партиям, которые они представляют – христианские и социал-демократы заняли первые места, а левые, несмотря на существенные потери, остались в ландтаге (табл. 4).

Таблица 4

Итоги голосования в Саксонии, Тюрингии, Бранденбурге в 2019 и 2024 гг., %

Партии	Саксония		Тюрингия		Бранденбург	
	01.09.2019	01.09.2024	27.10.2019	01.09.2024	01.09.2019	22.09.2024
ХДС	32,1	31,9	21,7	23,6	18,0	12,1
АдГ	27,5	30,6	23,4	32,8	23,5	29,2
ССВ	-	11,8	-	15,8	-	13,5
«Левая»	10,4	4,5	31,0	13,1	10,4	3,0
СДПГ	7,7	7,3	8,2	6,1	26,2	30,9
«Зелёные/ Союз 90»	8,6	5,1	5,2	3,2	10,8	4,1
СвДП	4,5	0,9	5,0	1,1	4,1	0,8

Составлено автором по данным из источников: Statistisches Landesamt Sachsen, Thüringer Landesamt für Statistik, Landeswahlleiter Brandenburg.

Кречмер и Войдке удачно сыграли на протестном поле АдГ и ССВ, отобрав у них несколько процентов голосов. Тем не менее эти партии вместе набрали более 40% в каждой из земель, что существенно осложнило формирование правительственных коалиций. «Альтернатива» по-прежнему оставалась «нерукопожатной» для всех основных политических сил, объявивших ещё в 2023 г. о необходимости выстраивания на всех уровнях «брандмауэра» на пути её представителей.

Особенностью выборов во всех трёх землях стало сокрушительное поражение свободных демократов, получивших минимальную поддержку избирателей. Её даже не стали упоминать

в основных итогах (например, в Бранденбурге партия получила скандальные 0,83%). Выборы нанесли ощутимый удар по имиджу «Союза 90 / Зелёные» – партия не прошла в ландтаги двух земель, еле удержавшись в парламенте Саксонии. Меньше всего «пострадали» социал-демократы, потерявшие относительно немного голосов в двух землях и убедительно победившие в Бранденбурге. Тем не менее низкие результаты партнёров по «светофорной» коалиции вновь обострили дискуссии о перспективах её сохранения до очередных выборов в бундестаг в сентябре 2025 г. В 2024 году федеральное руководство партии «Зелёных» ушло в отставку, что стало кульминацией глубокого кризиса идентичности и политической стратегии партии.

Во всех трёх землях «Союз Сары Вагенкнехт» стал своеобразным джокером, без которого было сложно сформировать правительственную коалицию большинства.

В условиях, когда треть голосов депутатов в ландтагах (от АдГ) оставались «невостребованными», партия С. Вагенкнехт стала джокером, без которого создание работоспособной коалиции стало практически невозможным. Её наиболее вероятными партнёрами были представители ХДС и СДПГ. Ситуация с коалиционными переговорами по причине серьёзных разногласий между переговорщиками была крайне сложной, особенно с учётом «непримиримой» позиции изначально занятой лидером ССВ и её команды. Был выдвинут ряд внутриэкономических и внешнеполитических условий: более активное государственное вмешательство в экономику и усиление его социальной составляющей; отказ от неолиберальных реформ и глобализации, ведущих к обострению неравенства и ухудшению условий жизни среднего класса; пересмотр текущей экономической политики на уровне земель, включая увеличение социальных расходов, улучшение условий труда и более строгую регулировку рыночных механизмов; ужесточение контроля над миграцией, усиление защиты границ, сокращение социальных выплат для мигрантов, улучшение интеграционных мер для уже прибывших в Германию. Вагенкнехтовцы заняли негативную позицию в отношении военной помощи Украине, выступая за прекращение поставок оружия Киеву и за дипломатические переговоры с Россией для

достижения мирного урегулирования конфликта, делая эти вопросы одними из центральных в своей переговорной позиции. Но внешняя политика не входит в сферу конституционных компетенций федеральных земель. Такой подход ССВ существенно усложнил переговорные процессы во всех трёх субъектах.

В Бранденбурге в ноябре после долгих и непростых переговоров, которые 27 октября начали СДПГ и ССВ, удалось достичь соглашения об образовании правительства. По партийным цветам коалицию обозначили «пурпурной». Наибольшие дискуссии вызвали вопросы урегулирования украинского конфликта, усиления полиции, ограничения миграции, запрета мобильных телефонов в начальных школах, сокращения бюрократии и поддержки сельских районов. 11 декабря социал-демократ Д. Войдке был переизбран на пост министра-президента земли. В декабре были проведены первые заседания нового коалиционного правительства. Особое внимание уделялось вопросам внутренней безопасности, здравоохранения и социальной политики, подготовке мер по усилению пограничного контроля и поддержке образовательных инициатив.

С большими трудностями к взаимопониманию с ССВ в Тюрингии пришли ХДС и СДПГ. Сара Вагенкнехт здесь также настаивала на прекращении поставок оружия киевскому режиму, включении в коалиционное соглашение пункта о запрете размещения американских ракет средней дальности на территории Германии и выступала за ужесточение миграционной политики, включая ограничения на приём беженцев. Разногласия касались и подходов к государственным финансам и социальным программам. Однако переговорщикам в итоге удалось найти выход из тупика и 22 ноября согласовать коалиционный договор (коалиция названа «ежевичной»), который содержит перечень конкретных мероприятий, подлежащих выполнению начавшим свою работу 13 декабря земельным Кабинетом министров (его главой 12 декабря избран христианский демократ М. Фойгт). Среди приоритетов – снижение уровня бюрократизации за счёт цифровизации и поддержка малого и среднего бизнеса (для этого создаётся специальный Фонд трансформации и инновации).

А вот в Саксонии христианские и социал-демократы не смо-

гли договориться с ССВ относительно военной помощи Киеву, бюджетных приоритетов и принципов регулировании миграции. 5 ноября Союз официально объявил выходе из коалиционных переговоров, ссылаясь на непреодолимые противоречия по указанным вопросам. Это решение вынудило ХДС и СДПГ рассмотреть альтернативный вариант формирования Кабинета министров – создание правительства меньшинства. 4 декабря 2024 г. партии достигли принципиальной договорённости по этому вопросу, согласовав основные положения коалиционного договора. Он был официально ратифицирован и подписан 17 декабря. ХДС и СПДГ располагают в ландтаге 51 мандатом, что на 10 мест меньше, чем необходимо для большинства. Тем самым правительство во главе с переизбранным М. Кречмером при принятии законопроектов будет зависеть от поддержки оппозиционных партий, в т.ч АдГ. На ранних этапах их разработки/подготовки придётся проводить консультации с ними, стремясь заручиться их поддержкой.

Осенние вызовы для «светофорной» коалиции

Сентябрьские выборы, как и предполагалось, оказали влияние на политическую ситуацию на федеральном уровне. Но оно оказалось существенно сильнее, чем предполагалось, и в первую очередь коснулось либералов и зелёных.

В риторике руководства СвДП стали появляться намёки о возможности выхода из «светофорной» коалиции. Первым это сделал заместитель председателя партии Вольфганг Кубикки, давно критически настроенный к официальному Берлину. Выступая вечером 22 сентября 2024 г., он подчеркнул, что правящая коалиция потеряла легитимность, и поставил под сомнение возможность её сохранения до сентября 2025 г. На следующий день он изложил свою позицию в интервью медиагруппе *Funke*, подвергнув критике «зелёные госплановые» методы работы министра экономики Роберта Хабека. Кубикки заявил, что либо коалиция сделает выводы из прошедших земельных выборов, либо должна прекратить своё существование, добавив, что до Рождества (конец декабря 2024 г.) либералы ждать не будут. Его поддержал председатель баварской СвДП Мартин Хаген, отметив: «Германии нужен экономический и миграционный пово-

рот, который с этой коалицией представляется невозможным»[8]. К такой точке зрения присоединился генеральный секретарь партии Б. Джир-Сарай.

Более осторожную, но, по сути, такую же позицию занял лидер либералов и министр финансов Кристиан Линднер, требовавший значительных изменений в экономической политике федерального правительства. В условиях растущего госдолга и инфляции Линднер продвигал политику жёсткой фискальной дисциплины, выступая за сокращение бюджетных расходов и возвращение к конституционным правилам ограничения долга, т.е. к «долговому тормозу». Это предполагало ограничение новых заимствований и строгий контроль над государственными финансами, что противоречило планам «зелёных» министров, в первую очередь Хабека и Бербок.

Глава Минфина постоянно подчёркивал важность отказа от долгового финансирования государственных программ, заявляя о моральной ответственности перед будущими поколениями. Одновременно Линднер выступал против смягчения долговых правил в ЕС, что также вызывало разногласия с партнёрами по коалиции. В отличие от Кубикки он был более сдержан, полагая, что прежде, чем принимать окончательное решение о выходе из «светофорной» коалиции, необходимо использовать все возможности для продвижения и реализации либеральных решений.

Линднер осознавал – повторения ситуации 1982 г. не будет. Напомним, что тогда СвДП вышла из коалиции с СДПГ, тем самым организовав отставку канцлера Гельмута Шмидта, которая привела к образованию новой коалиции с блок ХДС/ХСС. В конце 2024 г. либералы были ослаблены и маргинализированы, поддержка со стороны крупных политических игроков – невысока. Шансы на восстановление позиций и возвращение электоральной поддержки – низки. Впрочем, как и вероятность прохождения в следующий состав бундестага. Выход из коалиции был бы шагом, скорее, выгодным О. Шольцу, который, не исключено, мог бы продолжить управлять страной в качестве главы

[8] Bayerns FDP-Chef Hagen für Ausstieg aus Ampel-Koalition. Stern. 23.09.2024. URL: https://www.stern.de/news/bayerns-fdp-chef-hagen-fuer-ausstieg-aus-ampel-koalition-35086142.html (дата обращения 03.03.2025).

правительства меньшинства до очередных выборов в бундестаг.

Достаточно неожиданно для экспертного сообщества, о себе заявило руководство «Союз 90 / Зелёные». Утром 25 сентября его сопредседатели Рикарда Ланг и Омид Нурипур объявили о своей отставке, а также о том, что в отставку в полном составе уходит правление партии. Ланг на короткой пресс-конференции подчеркнула, что не время держаться за должности и надо взять на себя ответственность, чтобы обеспечить перезагрузку партии. Нурипур добавил, что партия столкнулась с глубочайшим за последние десять лет кризисом, и необходимы «новые лица», чтобы вернуть зелёных на политическую арену[9]. По сути, это было признание давно обозначившегося разочарования членов партии и её сторонников, вызванного неспособностью руководства поддерживать баланс между коалиционными компромиссами и собственной экологической и социально-экономической программой. В наиболее полной мере это выразило молодёжное крыло партии, правление которого в тот же день не только ушло в отставку, но и приняло решение выйти из её рядов. Молодые активисты заявили о недовольстве «компромиссами с неолиберальными партнёрами по коалиции» и несогласии с политикой старших товарищей, особенно по вопросам климата и социального неравенства. Уход федерального руководства в отставку стал кульминацией глубокого кризиса идентичности и политической стратегии партии.

Реакция партнёров по «светофорной» коалиции оказалась достаточно сдержанной. Представители социал-демократов заявили, что отставки касаются только зелёных, а не правительства. Весьма сдержанно отреагировали либералы. Линднер подчеркнул, что, несмотря на поставленный ультиматум, не собирается разрывать коалицию. Оппозиционные блок ХДС/ХСС, АдГ и ССВ, наоборот, призвали к немедленному проведению досрочных выборов, рассчитывая на усиление своих позиций после сентябрьских успехов на земельных выборах. При этом Ф. Мерц, официально выдвинутый 17 сентября 2024 г. на совмест-

[9] Rzepka D. Komplette Grünen-Spitze tritt zurück. zdf heute. 25.09.2024. URL: https://www.zdf.de/nachrichten/politik/deutschland/gruene-lang-nouripour-ruecktritt-100.html (дата обращения 03.03.2025).

ном заседании президиумов ХДС и ХСС кандидатом на пост канцлера, на съезде баварской партии 12 октября предпочитал говорить о выборах в бундестаг в 2025 г. и что союз будет работать над сменой власти в стране, избегая союза с зелёными и партией С. Вагенкнехт. М. Зёдер, всячески поддерживая Мерца как главу будущего правительства, наоборот, открыто говорил о необходимости досрочных выборов, назвав нынешнюю коалицию «клинически мёртвой» и подчёркивая, что его партия готова к выборам в любой момент.

Такое развитие событий поставило партию «Союз 90 / Зелёные» в сложное положение. На ноябрьском съезде партии новыми сопредседателями выбрали Франциску Брантнер и Феликса Баназака[10]. Новым лидерам предстояло найти пути решения глубоких внутренних противоречий, преодоления слабой поддержки среди избирателей и восстановления их доверия. Но, как показали дальнейшие события, эти задачи решить они не смогли.

7 октября в отставку ушёл генеральный секретарь СДПГ 35-летний Кевин Кюнерт. Он сослался на проблемы со здоровьем, которые, по его словам, были вызваны слишком высокой политической нагрузкой, и такая ситуация не позволяет ему сосредоточиться на предстоящем избирательном цикле. Отставка Кюнерта, которая состоялась на фоне растущей критики его действий, особенно после неудач на выборах в Саксонии и Тюрингии, вызвала обеспокоенность среди его сторонников, т.к. он считался ключевой фигурой левого крыла партии и одним из лидеров, способных мобилизовать молодёжное движение. В этом контексте такая потеря означала серьёзный удар по социал-демократам, т.к. генсек, будучи одним из основных стратегов, занимал важное место в организации предвыборных кампаний. На место Кюнерта временно был назначен Маттиас Мирш, заместитель председателя фракции СДПГ в бундестаге, известный как

[10] Ф. Брантнер – парламентский статс-секретарь в Федеральном министерстве экономики и защиты климата; принадлежит к т.н. «реалистическому» крылу партии (*Realo*), которое стремится к умеренным, прагматичным решениям и компромиссам в коалиции. Ф. Баназак – депутат бундестага, бывший председатель земельной организации «Союз 90 / Зелёные» в Северном Рейне – Вестфалии; представляет левое крыло партии, которое активно выступает за более решительные меры в борьбе с климатическими изменениями и социальное равенство.

опытный политик, близкий к левому крылу партии. Внутрипартийные конфликты в партии после ухода Кевина Кюнерта несколько обострились, обнажив ценностный разрыв между партийной элитой и молодёжным крылом.

Руководство СДПГ в середине октября 2024 г. презентовало 6-страничный документ, озаглавленный «Мы боремся за будущее Германии: стимулирование экономики, защита рабочих мест, поддержка работников». В преамбуле было заявлено, что экономика ФРГ переживает глубокую структурную перестройку и сталкивается с международной конкуренцией. Положения документа предваряли содержание будущей предвыборной программы в бундестаг, особенно в части социальных реформ и роли в них государства. Но качественно новых предложений у социал-демократов не было. Речь шла о необходимости удержать рабочие места в Германии, улучшить условия для бизнеса через модернизацию транспортной и цифровой инфраструктуры, уменьшить тарифы на электроэнергию, особенно для таких энергоёмких отраслей, как химическая и стекольная промышленности, продвигать ВИЭ для снижения стоимости электричества. Повторены прежние требования: повысить минимальную заработную плату до 15 евро, переложить налоговое бремя на самых богатых граждан при одновременном освобождении от дополнительных платежей основной части налогоплательщиков, особенно из средних слоёв общества; смягчить конституционные положения в отношении «долгового тормоза». Это необходимо для финансирования программных предложений социал-демократов: создание специального фонда для привлечения частного и государственного капитала в экономику, предоставление налоговых льгот для компаний, инвестирующих в ФРГ и создающих рабочие места; введение стимулов для покупки электромобилей, включая налоговые вычеты для корпоративных электрокаров, введение обязательной доли таких машин в парках лизинговых компаний. В документе не было предложений, связанных с миграционной тематикой и мерами социальной поддержки безработных.

О. Шольц 29 октября провёл встречу с представителями ведущих предпринимательских групп интересов, обсудив с ними

наиболее значимые вопросы состояния и перспектив германского хозяйственно-политического пространства. Вице-канцлера, министра экономики и защиты климата Р. Хабека, а также министра финансов К. Линднера он не пригласил. Председатель либералов показательно организовал альтернативный саммит с «неприглашёнными» руководителями бизнес-союзов, который прошёл в тот же день за пару часов до канцлеровской. В свою очередь, лидер зелёных опубликовал предложение выплачивать 10%-ную премию из специального фонда промышленным инвесторам. После этого канцлер вновь заявил о планах встреч с бизнесом без своих партнёров. Линднер в ответ организовал 4 ноября саммит своей парламентской фракции уже с представителями 23 предпринимательских объединений.

6 ноября глава правительства в качестве «примирения» пригласил Хабека и Линднера для обсуждения «сущностных» вопросов деятельности Кабинета министров. Но лидер либералов своим агрессивно-наступательным поведением спровоцировал канцлера на его увольнение из правительства. В знак солидарности со своим партийным коллегой из правительства ушли ещё два представителя СвДП – министр юстиции Марко Бушман и министр образования и научных исследований ФРГ Беттина Штарк-Ватцингер. Министр цифровизации и транспорта ФРГ Фолькер Виссинг предпочёл покинуть партию, а не Кабинет министров, и остался на своём посту. В итоге «светофорная» коалиция распалась, превратившись в красно-зелёную.

Президент ФРГ Франк-Вальтер Штайнмайер 12 ноября поддержал договорённости между СДПГ и блоком ХДС/ХСС, о проведении досрочных выборов в бундестаг 23 февраля 2025 г; 16 декабря парламентарии выразили вотум недоверия канцлеру; 27 декабря президент объявил о роспуске бундестага, официально назначив дату досрочного голосования.

* * *

В 2024 г. продолжилась фрагментация партийно-политического ландшафта Германии, в котором появилось две новые протестные партийные силы, одной из которых удалось закрепиться в Европарламенте, в трёх восточногерманских ландтагах и войти в коалиционные правительства двух земель. Ком-

промиссный характер «светофорной» коалиции, давление на неё оппозиции, неудовлетворённость свободных либералов своим положением в политическом поле Германии и правительстве привели к выходу из него СвДП и, как следствие, к назначению досрочных выборов в бундестаг в начале 2025 г.

Партии в срочном порядке начали подготовку к ним, разрабатывая программы и определяя предвыборные стратегии. Блок ХДС/ХСС обоснованно считал себя будущим победителем, размышляя, с кем из других этаблированных партий он будет вести коалиционные переговоры весной 2025 г. Основными кандидатами были социал-демократы. Но и зелёные считали, что достойны получить приглашение. «Альтернатива для Германии» – один из лидеров начавшейся предвыборной гонки – и в этот раз была обозначена другими ведущими политическими силами «нерукопожатной». Их лидеры утверждали, что рост популярности АдГ в течение 2024 г. сопровождался радикализацией её риторики, что определило наличие «брандмауэра» в отношениях с ней и сохранение внимательного контроля за её восточногерманскими отделениями со стороны Ведомства по охране Конституции.

ГЛАВА 2. ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ШТАНДОРТ – ДИСФУНКЦИОНАЛЬНОСТЬ И РЕЦЕССИЯ

Хозяйственно-политическое пространство ФРГ в 2024 г. второй год подряд оказалось в состоянии рецессии, по сути, в экономическом кризисе. Тем самым немецкая экономика отметила две знаменательные юбилейные даты, связанные с кризисными событиями в её истории – 15-летие окончания мирового финансового кризиса 2008–2009 гг. и 25-летие с момента названия авторитетным британским журналом Германии *Economist* «больным человеком Европы» (август 1999 г.).

В первом случае достойным внимания членов «светофорной» коалиции должна была стать конструктивная роль их предшественников в преодолении тогдашней непростой ситуации. Кабинету министров во главе с А. Меркель удалось разработать и реализовать действенные антикризисные меры, минимизировать потери на рынке труда и поддержать ключевые секторы эко-

номики. Немецкий штандорт показал высокую устойчивость, которая опиралась на индустриальную мощь, экспортно ориентированную модель и внутреннюю бюджетную дисциплину. Именно в 2009 г. в Финансовую конституцию страны было внесено положение о «долговом тормозе», ограничивающим возможности государства по заимствованию в течение бюджетного года средств на внешних рынках. Одновременно Германия считалась «спасителем» Европы, обеспечившим поддержку финансовых систем наиболее пострадавших государств ЕС. Мировой кризис 2008–2009 гг. стал катализатором структурных народнохозяйственных изменений, ускорив перестройку немецкого и европейского банковского сектора и ужесточив инструментарий экономической политики.

Во втором случае речь шла о наследии политики 1990-х гг., вследствие которой относительно недавно объединившаяся страна столкнулась с высокой безработицей, низкими темпами роста и проблемами социальной системы. Медленные реформы, высокая стоимость труда и отсутствие гибкости рыночного регулирования фактически привели к экономическому застою и корректному диагнозу британских журналистов. Федеральному канцлеру Г. Шрёдеру потребовалось четыре года, чтобы разработать программу реформ «Повестка дня – 2010», и минимум времени, чтобы вопреки воле своей партии и коалиционных партнёров добиться их принятия в 2003 г. Предусмотренные в ней меры позволили снизить уровень безработицы, повысить конкурентоспособность немецкой экономики и укрепить позиции страны как экспортного лидера Европы. За свой в политическом отношении мужественный поступок социал-демократ заплатил проигранными выборами и отставкой, но наградой стал возврат штандорта к поступательному развитию и уверенное прохождение через кризис 2008–2009 г.

Четверть века спустя после кризисных 1990-х гг. и полтора десятка лет после мирового финансового экономическое пространство Германии снова находится в кризисе. В отличие от 2009 г. основной причиной нынешнего являются не устранённые «светофорной» коалицией внутренние структурные дисбалансы, в т.ч. высокая налоговая нагрузка, проблемы в энергетиче-

ском секторе, дефицит квалифицированных кадров, недостаточные инвестиции в инфраструктуру, технологическое отставание в ключевых отраслях (цифровизация, искусственный интеллект), излишняя бюрократия на всех уровнях государства. Введённые А. Меркель жёсткие бюджетные правила существенно ограничили возможности для стимулирования экономики. Падение конкурентоспособности немецкого хозяйственно-политического штандорта, рост геополитической неопределённости, ухудшение инвестиционного климата, нестабильность цепочек поставок, вялотекущая деиндустриализация, внутрикоалиционные противоречия стали ключевыми вызовами для правительства в 2024 г. Одним из основных – необходимость срочной разработки комплексной среднесрочной стратегии модернизации и штандортного развития, чтобы избежать затяжной рецессии и в очередной раз превращения в «больного человека» Европы. Таким образом, 2024 г. оказался не просто юбилейным для двух значимых кризисов прошлого, но явным сигналом для политического и экономического истеблишмента к переосмыслению хозяйственного Германии.

В декабре 2024 г. Институт исследований миттельштанда (Бонн) опубликовал результаты проведённого его сотрудниками опроса представителей малого и среднего бизнеса. Респонденты указали, что основной проблемой остаётся нехватка квалифицированных кадров (45,5% ответов). Она наиболее актуальна для компаний сектора услуг. Для руководства промышленных предприятий и компаний, использующих искусственный интеллект (ИИ), проблема дефицита рабочих рук менее приоритетна. Помимо демографических изменений и квалификационного уровня работников её связывают с ростом затрат на персонал. На втором месте среди вызовов оказалось усиливающееся давление конкурентов (30,8%), которое наиболее ярко ощущается в производственном и торговом секторах (соответственно 38,5 и 41,3% участников опроса), особенно в фирмах с численностью до 49 сотрудников. Третьими по значимости в общем рейтинге проблем стали вопросы, связанные с цифровизацией и внедрением ИИ (20,1% ответов) – они наиболее актуальны для экономических субъектов с персоналом от 50 до 249 человек. Для

миттельштанда среди текущих экономических трудностей снизилось значение вопросов изменения климата и устойчивости (8,7%), а также энергоснабжения и энергобезопасности (4,5%).

Для семейных компаний (34% респондентов этой группы) усиливающийся конкурентный прессинг оказался более значимой проблемой по сравнению с предприятиями, управляемыми наёмными менеджерами (25%). Бюрократия для них также является более важным препятствием. Независимо от модели управления, определяемой формой собственности, все респонденты отметили происходящие изменения рыночной среды. С одной стороны, усилилась общая конкуренция, усложняющая удержание клиентов и снижающая рентабельность продукции и услуг. С другой стороны, на рынок активно выходят компании, работающие преимущественно на основе ИИ и цифровых платформ[11].

Если сравнить результаты последнего опроса с итогами 2022 и 2023 гг., то приоритетной для представителей малого и среднего бизнеса в 2024 г. оставалась проблема нехватка квалифицированной рабочей силы и риски, связанные с демографическим развитием Германии. Она по-прежнему на первом месте (табл. 1). С 2022 г. вторым по значению вызовом стал рост конкуренции (7 место в 2022 г.), третьим – цифровая трансформация (4), четвёртым – бюрократия (9), пятым – инновации и эко-

Таблица 1

Изменения в оценках миттельштандом приоритетности экономических проблем в бизнесе с 2022 по 2024 г.

Основные экономические проблемы	Ранг		
	2024	2023	2022
Нехватка квалифицированных кадров, демографическое развитие	1	1	1
Возросшее конкурентное давление	2	2	7
Цифровизация / Искусственный интеллект	3	8	4
Бюрократия	4	7	9
Инновации / Рост предприятий	5	6	6
Экономическая ситуация / Условия для бизнеса	6	11	10

Составлено автором по: Brink S., Icks A. … Op. cit.

[11] Brink S., Icks A. Zukunftspanel Mittelstand 2024: Unternehmen leiden unter Wettbewerbsdruck, Bürokratie und den Standortbedingungen. Institut für Mittelstandsforschung Bonn. Dezember 2024. URL: https://www.ifm-bonn.org/fileadmin/data/redaktion/publikationen/chartbooks/chartbook_zukunftspanel_2024.pdf (дата обращения 25.03.2025).

номический рост (6), шестым – ситуация в экономике и рамочные условия для предпринимательской деятельности (10).

Согласно традиционному опросу швейцарского Института менеджмента, проведённому в 2024 г., германский хозяйственный штандорт продолжил терять свою привлекательность по основным показателям международной конкурентоспособности. Среди 69 основных экономических локаций мира в 2024 г. (как и в 2023 г.) по комплексному показателю он остался на 23-м месте. В 2020 г. был на 18-м (табл. 2). Из трёх его составляющих потери понёс фактор «Знания» – он переместился на 20-е место (12-е в 2020 г.) за счёт компетенций человеческого капитала и науки. По обучению и образованию, наоборот, удалось достигнуть существенного улучшения – 10 (17). Отрицательная динамика была характерна для фактора «Готовность к будущему» – 22 (19), в основном из-за показателей адаптивности и гибкости бизнеса. Здесь улучшилась ситуация с интеграцией ИКТ. Германия добилась положительных сдвигов в факторе «Технологии» – 29 (31-е в 2020 г. и 34-е в 2023 г.). Это произошло за счёт регуляторной среды – 22 (28) и технологической базы – 43 (45). Но увеличилось отставание «ахилесовой пяты» немецкой эко-

Таблица 2

Динамика основных факторов «цифровой» конкурентоспособности Германии с 2020 по 2024 г.

Фактор	2020	2021	2022	2023	2024
Общий фактор, в т.ч.	**18**	**18**	**19**	**23**	**23**
▪ **Знания,** в т.ч.:	**12**	**14**	**11**	**14**	**20**
• таланты	22	21	20	26	29
• обучение и образование	17	17	15	14	10
• научная работа	5	6	7	7	13
▪ **Технологии,** в т.ч.:	**31**	**31**	**27**	**34**	**29**
• регуляторная среда	28	25	20	32	22
• капитал	16	23	16	21	25
• технологическая база	45	43	43	47	43
▪ **Готовность к будущему,** в т.ч.:	**19**	**18**	**19**	**24**	**22**
• адаптивность	23	23	27	28	32
• гибкость бизнеса	15	15	15	20	19
• интеграция ИКТ	20	20	19	18	18

Составлено автором по: IMD World Competitiveness Booklet 2024. IMD. 06.2024. URL: https://imd.widen.net/content/rjlc6fl2jl/pdf/booklet_wcy_2024.pdf (дата обращения 25.03.2025).

номики – по капиталу/финансированию – 25 (16).

Кабинет министров ФРГ в течение 2024 г. предпринимал попытки изменить рамочные условия хозяйствования экономических субъектов и тем самым повысить привлекательность и конкурентоспособность немецкого штандорта. Среди основных инициатив в этом направлении выделим следующие.

После многочисленных споров между правящей коалицией и оппозицией 22 марта был принят закон «О возможностях экономического роста». По сравнению с первоначальным проектом 2023 г. законодатель на 2 млрд евро уменьшил объём налоговых льгот для хозяйствующих субъектов. Закон предусматривает ускоренную амортизацию капиталовложений в климатически нейтральные технологии и энергоэффективные проекты, предоставление «зелёных» субсидий, поддержку инновационных компаний в сфере высоких технологий и цифровизации, стимулирование инвестиций в модернизацию оборудования, инфраструктуру и устойчивые цепочки поставок, упрощение налогового администрирования и снижение налогов для малого и среднего бизнеса. Основная цель – повысить конкурентоспособность и улучшить привлекательность германского экономического штандорта[12].

26 апреля был принят закон «Солнечный пакет I», вносящий изменения в нормативно-правовые регуляторы в сфере ВИЭ, призванные ускорить дебюрократизированное развитие фотовольтаики к 2030 г. и реализовать меры, предусмотренные национальной «Стратегией развития солнечной энергетики». Эксперты Союза машиностроителей Германии раскритиковали документ за недостаточность предлагаемых мер. С их точки зрения, государство так и не создало в стране устойчивые цепочки поставок фотоэлектрических систем, связанных с другими европейскими государствами. Для выравнивания сложившегося в фотоэлектрической индустрии Европы конкурентного дисбаланса (в сравнении с другими региона мира) в пакет было необходимо включить «временный бонус устойчивости» (дополнительные дотации на генерацию каждого киловатт-часа) и сосредоточиться на достижении баланса между целями энергетиче-

[12] Белов В.Б. Экономическая политика Германии (март – май 2024) // Европейский Союз: факты и комментарии. 2024. №116. С. 28–33. DOI: 10.15211/eufacts220242833

ской и промышленной политики. Действительно, авторы законопроекта не предложили конкретных путей по созданию равных конкурентных условий для производства указанных систем в Европе, включая ФРГ, что и вызвало неудовольствие профильных предпринимательских групп интересов[13].

24 июля правительство приняло долгожданную (анонсированную ещё в середине июня 2023 г.) Стратегию импорта водорода. Документ стал важным дополнением к обновлённой Национальной стратегии водорода, определивший, каким образом Германия в средне- и долгосрочной перспективе будет удовлетворять основную часть своих потребностей в H_2. Национальная потребность в экологически чистом водороде и его производных к 2030 г. составит от 95 до 130 ТВт-ч, из которых от 50 до 70% будет удовлетворено за счёт зарубежных поставок. Потребность в водороде к 2045 г. вырастет до 360–500 ТВт-ч, для его деривативов (аммиак, метанол, нафта, синтетические виды топлива) – до 200 ТВт-ч. Предусмотрено параллельное развитие инфраструктуры для импорта по трубопроводным и судоходным маршрутам, а также создание национальной сети транспортировки, включающей как новые водородопроводы, так и модернизированные газопроводы. При этом в стратегии отсутствуют конкретные меры и регуляторного механизмы по их реализации[14].

26 сентября принят Четвёртый закон об облегчении бюрократии, направленный на снижение административной нагрузки на граждан, бизнес и государственные органы. Речь идёт о незначительных уступках (сокращение сроков хранения документов и пр.), которые вступят в силу с начала 2025 г. Ожидалось, что экономия указанных групп составит около 1 млрд евро. Закон стал частью правительственной инициативы по дебюрократизации[15].

Создан Сырьевой фонд правительства Германии. В октябре он начал свою работу. Его цель – обеспечить устойчивое снаб-

---

[13] Там же.

[14] Белов В.Б. Реализация водородных стратегий Германии и Евросоюза (июнь – август 2024) // Европейский Союз: факты и комментарии. 2024. №117. С. 29–35. DOI: 10.15211/eufacts320242935

[15] Белов В.Б. Экономическая политика Германии (осень 2024) // Европейский Союз: факты и комментарии. 2024. №118. С. 17-22. DOI: 10.15211/eufacts420241722

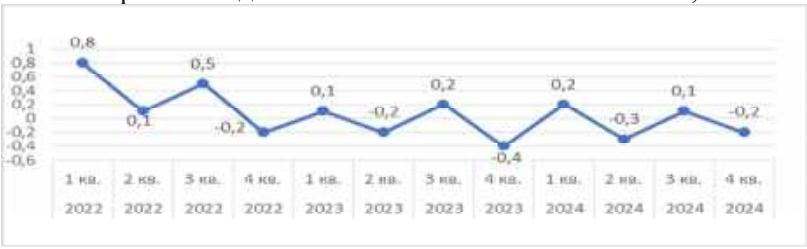
жение немецких промышленных предприятий ключевыми редкоземельными металлами (критически важными материалами) с помощью предоставления им финансовой помощи и господдержки в развитии бизнес-партнёрств в области добычи и переработки ресурсов. Управление фондом поручено государственному банку *Kreditanstalt für Wiederaufbau* (*KfW)*, который отвечает за финансирование проектов и их отбор, проводимый вместе с экспертами Немецкого агентства минеральных ресурсов[16].

Основные макроэкономические итоги

Совокупность неблагоприятных факторов обусловила негативный рост валового внутреннего продукта во 2-м (-0,3%) и 4-м кварталах (-0,2%) (рис. 1). По итогам 2024 г. минус составил 0,2%.

Рисунок 1

Квартальная динамика ВВП ФРГ в 2022–2024 гг., %



Составлено автором по: www.destatis.de (дата обращения 27.03.2025).

С серьёзными вызовами продолжала сталкиваться германская промышленность. Они были обусловлены не только снижением внешнего спроса на немецкую экспортную продукцию, особенно автомобили, машины и оборудование, но и сохранением существенных издержек. Несмотря на стабилизацию мировых цен на энергоносители цена в ФРГ на электричество для промышленных предприятий в 2024 г. по-прежнему существенно превышали уровень 2022 г. Снижение индекса производства энергоёмких отраслей опережало соответствующий показатель индустриального сектора в целом (рис. 2).

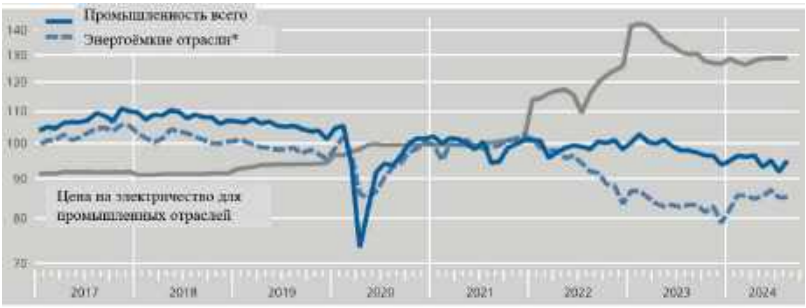
Внутренние цены в 2024 г. несколько стабилизировались, но остались на относительно высоком уровне – почти на $^1/_5$ выше среднегодового показателя 2019 г. (рис. 3 и табл. 3). Они продолжали оказывать давление на энергоёмкие отрасли, в первую

[16] Там же.

очередь на химию, металлургию и производство строительных материалов.

Рисунок 2

Динамика индекса промышленного производства и цены на электричество для промышленности в ФРГ с 2017 по 2024 г., 2021 г. = 100

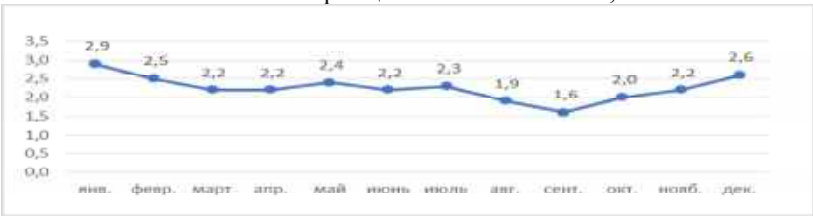


* Примечание: средневзвешенный показатель для следующих энергоёмких отраслей промышленности – производство металлов, стекла и посуды, керамики, бумаги, картона и изделий из них, обработка камней, а также коксование и переработка минерального масла.

Источник: Internationale Verflechtung Deutschlands über Direktinvestitionen: aktuelle Entwicklungen. Bundesbank // Monatsbericht, Oktober 2024. URL: https://publikationen.bundesbank.de/publikationen-de/berichte-studien/monatsberichte/monatsbericht-oktober-2024-935528?article=internationale-verflechtung-deutschlands-ueber-direktinvestitionen-aktuelle-entwicklungen-941662 (дата обращения 27.03.2025).

Рисунок 3

Месячная инфляция в ФРГ в 2024 г., %



Составлено автором по: www.destatis.de (дата обращения 27.03.2025).

Согласно данным Федерального статистического управления Германии, валовая добавленная стоимость в 2024 г. в реальном выражении, скорректированном на инфляцию, по сравнению с 2023 г. снизилась на 0,4%, в т.ч.: в обрабатывающей промышленности на 3,0% и строительном секторе на 3,8%. 2024 г. подтвердил тенденцию к ослаблению индустриального сектора. Стагна-

Таблица 3

Месячная инфляция в Германии в 2024 г.
по группам товаров и услуг, %

Инфляция, группы	Январь	Февраль	Март	Апрель	Май	Июнь	Июль	Август	Сентябрь	Октябрь	Ноябрь	Декабрь
Общая инфляция, в т.ч.	2,9	2,5	2,2	2,2	2,4	2,2	2,3	1,9	1,6	2,0	2,2	2,6
– без продовольствия, энергии	3,4	3,4	3,3	3,0	3,0	2,9	2,9	2,8	2,7	2,9	3,0	3,3
Услуги	3,4	3,4	3,7	3,4	3,9	3,9	3,9	3,9	3,8	4,0	4,0	4,1
Товары, в т.ч.:	2,3	1,8	1,0	1,2	1,0	0,8	0,9	0,0	-0,3	0,4	0,7	1,4
– энергия	-2,8	-2,4	-2,7	-1,2	-1,1	-2,1	-1,7	-5,1	-7,6	-5,5	-3,7	-1,6
– продовольствие	3,8	0,9	-0,7	0,5	0,6	1,1	1,3	1,5	1,6	2,3	1,8	2,0

Составлено автором по: www.destatis.de (дата обращения 27.03.2025).

ция (нулевой рост) была зафиксирована в торговле, транспорте и гостиничном хозяйстве, а также в сфере предпринимательских услуг, что может свидетельствовать о стабилизации этих отраслей после кризисных явлений последних лет. Положительную динамику показали информационные технологии и коммуникации – 2,5%. Это означает, что цифровизация постепенно набирает обороты.

Не оказал поддержки экономике внутренний спрос домашних хозяйств. Частные потребительские расходы увеличились лишь на 0,3%, что не смогло серьёзно стимулировать предложение внутри страны – они оказались чуть ниже докризисного уровня 2019 г. (-0,1%). Основными причинами сдержанности в тратах были относительно высокая инфляция и сохранение тарифов на энергоносители, которые не позволили снизить расходы на жильё, воду, электроэнергию, газ. Домохозяйства больше всего увеличили расходы на здравоохранение – на 2,8%, транспорт – 2,1%, пищевые продукты и безалкогольные напитки – 0,8%, развлечения, спорт, культуру – 0,6%; одновременно сократили на бытовую технику, мебель, текущий ремонт – на 0,6%, одежду и обувь – 2,8%, рестораны и гостиницы – 4,4%[17].

[17] Pressekonferenz «Bruttoinlandsprodukt 2024 für Deutschland». Statistisches Bundesamt. Berlin. 15. Januar 2025. URL: https://www.destatis.de/DE/Presse/Pressekonferenzen/2025/bip2024/statement-bip.pdf?__blob=publicationFile (дата обращения 25.02.2025).

В отличие от частных домохозяйств государство оказало ощутимую поддержку народному хозяйству своими потребительскими расходами – их рост составил 2,6% (-0,1% в 2023 г.). Речь идёт о сфере образования и здравоохранения (медицинские услуги, лекарства и пр.) и социальной сфере (услуги по уходу, работа с молодёжью, преподавание). По сравнению с 2019 г. это госпотребление превысило соответствующий уровень 2019 г. на 11,4%[18].

В течение года промышленные компании были вынуждены адаптироваться к внутренним и внешним вызовам, снижая объёмы производства, оптимизируя процессы и рассматривая возможность переноса мощностей в регионы с более благоприятными условиями. Наиболее «пострадавшими» стали автомобиле- и машиностроение. В 2024 г. снизилось число новых зарегистрированных легковых машин. Автомобильные группы интересов ожидали существенного (до 30%) падения объёма производимых электрокаров и объёма их продаж на внутреннем рынке (до 20%). Негативные оценки на фоне постоянного уменьшения заказов были и у машиностроителей, ожидавших снижение объёма производства в своей отрасли на 8%. Руководство отраслевых союзов исходило из сохранения негативных тенденций в 2025 г.

Существенные трудности в 2024 г. испытал строительный сектор, в котором замедлились темпы работ и увеличилось число незавершённых проектов. Реальный оборот в жилищном секторе снизился на 13%, количество выданных разрешений на строительство – на 22%. Наоборот, в промышленном секторе был зафиксирован небольшой рост, который был обеспечен реализацией подземных строительных работ на ряде инфраструктурных энергетических и транспортных проектов. В сфере высотного строительства динамика была минимальная.

Несмотря на негативную макроэкономическую динамику, весьма устойчивым оказался рынок труда. Количество занятых возросло на 72 тыс. до рекордных с момента объединения Германии 46,08 млн человек (+0,2%). Прирост обеспечил сектор услуг. В обрабатывающей промышленности, наоборот, наблюдалось падение (табл. 4). Число безработных в Германии в сред-

[18] Ibid.

нем за 2024 г. увеличилось на 178 тыс. человек до 2,79 млн (рост квоты с 5,7 до 6,0%). Одновременно возросло количество работников в режиме сокращённого рабочего времени[19]. Среди трудящихся сохранились опасения по поводу возможного уменьшения рабочих мест в будущем.

Таблица 4

Количество занятых и квота безработицы в экономике ФРГ в 2021–2024 гг.,

	2021	2022	2023	2024
Занятые, всего, тыс. человек, в т.ч.:	4553	45675	46011	4683
- сельское и лесное хозяйство, рыболовство	577	576	572	569
- обрабатывающая промышленность	7479	7498	7513	7444
- строительство	2616	2639	2651	2623
- сфера услуг	33773	34343	34643	34796
Количество зарегистрированных безработных, тыс. человек	2613	2418	2609	2787
Квота безработицы, %	6,3	5,8	6,2	6,5

Составлено автором по: www.destatis.de (дата обращения 27.03.2025).

В 2024 г. в Германии наблюдался значительный рост числа корпоративных банкротств, достигших 22,4 тыс. случаев – самый высокий показатель с 2015 г. (23,2 тыс.). Они затронули не только энергоёмкие отрасли, но и другие сектора экономики, в первую очередь сферу услуг и строительства. Особенно уязвимыми в условиях экономической нестабильности оказались малые и средние предприятия. Самый низкий показатель за период 2019–2024 гг. был в 2021 г. – 14 130 случаев (рис. 4). Но именно в этом году было зафиксировано максимально количество банкротств частных лиц («потребителей») – 78 920. В 2024 г., несмотря на существенный рост по отношению к 2023 г., этот показатель был равен 72 100 случаям. Прочие банкротства в 2024 г. увеличились с 25 120 до 26 800 случаев. Таким образом, их общее количество составило 121 300 единиц и превысило рекорд «пятилетки» 2021 г. на 110 инзольвенций.

В течение года правительство увеличивало расходы на поддержку экономики. Следствием стало увеличение дефицита гос-

[19] Jahresrückblick 2024. Wirtschaftliche Stagnation hinterlässt deutliche Spuren am Arbeitsmarkt. Bundesagentur für Arbeit. Presseinfo Nr. 2. 03.01.2025. URL: https://www.arbeitsagentur.de/presse/2025-02-jahresrueckblick-2024 (дата обращения 25.03.2025).

Рисунок 4

Количество банкротств в Германии в 2019–2024 гг., единиц

* Оценка экспертов *Creditreform.*

Составлено автором по: Insolvenzen in Deutschland, Jahr 2024. Creditreform. 16.12.2024. URL: https://www.creditreform.de/aktuelles-wissen/pressemeldungen-fachbeitraege/news-details/show/insolvenzen-in-deutschland-jahr-2024/ (дата обращения 27.03.2025).

бюджета и активизация дискуссии о перспективах закреплённого в Основном законе «долгового тормоза» и необходимости его смягчения/отмены для расширения возможностей финансирования мер по стимулированию роста. Согласно опубликованным в начале мая 2024 г. оценкам ведущих немецких экспертов, в последующие 10 лет ФРГ потребуется около 600 млрд евро капиталовложений для модернизации и расширения ключевой инфраструктуры[20], включая развитие железнодорожных и автомобильных магистралей (100 млрд), ускорение энергетического перехода, особенно в рамках целей по климату (более 200 млрд), модернизацию коммунального сектора и его общественного транспорта (около 200 млрд), а также школ и университетов (40 млрд). Без существенного расширения инвестиционной активности государства такие глобальные задачи решить невозможно. Его капиталовложения способны обеспечить инфраструктурную поддержку деятельности хозяйствующих субъектов. И именно в этой сфере в последние десятилетия в Германии возникли проблемы, в т.ч. по причине относительно низкой государственной инвестиционной квоты (немногом более 2%). В других европейских странах, например, Дании, Швеции и Австрии, доля государст-

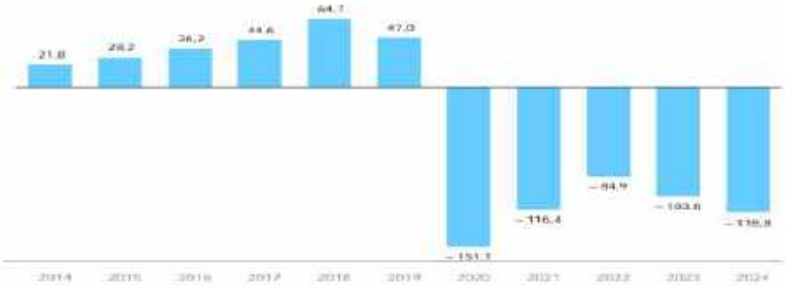
[20] В 2019 г. аналогичная оценка инвестиционной потребности для модернизации германского штандорта в течение 10 лет составляла 457 млрд евро.

венных инвестиций в ВВП выше и направляются они в первую очередь в инфраструктурные проекты и поддержку инноваций, что стимулирует не только внутренние капиталовложения, но и приток иностранных инвестиций, необходимых для сохранения и повышения конкурентоспособности хозяйственного пространства[21].

Дефицит консолидированного госбюджета составил примерно 119 млрд евро, т.е. 2,8% от ВВП (рис. 5 и 6). Государственные расходы выросли на 2,6% – в основном за счёт социально ориентированных статей (здравоохранение, социальные программы, пенсии, пособия и пр.).

Рисунок 5

Дефицит консолидированного бюджета ФРГ в 2014–2024 гг., млрд евро



Источник: www.destatis.de (дата обращения 27.03.2025).

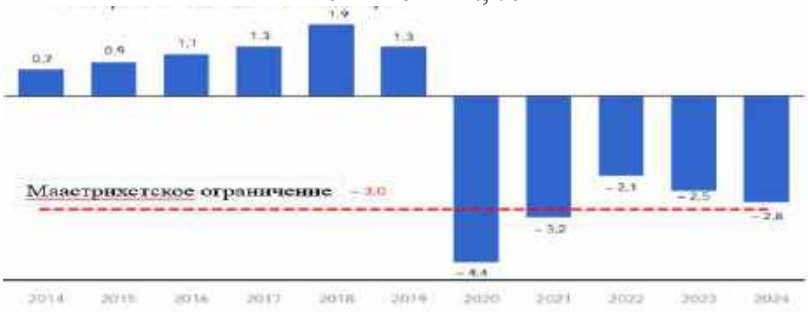
Из-за снижения спроса на ключевых рынках, включая китайский и североамериканский, на 1% до 1 548,4 млрд евро сократился немецкий экспорт. Одновременно на 2,8% до 1 307,8 млрд уменьшился импорт, что было обусловлено слабым государственным и частным внутренним спросом, а также снижением промышленного производства. В итоге до 2 856,2 млрд снизился объём внешней торговли при одновременном росте активного сальдо с 217,7 млрд (2023 г.) до 240,6 млрд евро[22] (рис. 7 и табл. 4).

[21] Белов В.Б. Вызовы для конкурентоспособности германского хозяйственно-политического пространства // Современная Европа. 2024. №6. С. 79–88. DOI: 10.31857/S020170832406007X

[22] Exporte im Dezember 2024: +2,9% zum November 2024. Destatis. 07.02.2025. URL: https://www.destatis.de/DE/Presse/Pressemitteilungen/2025/02/PD25_048_51.html (дата обращения 27.03.2025).

Рисунок 6

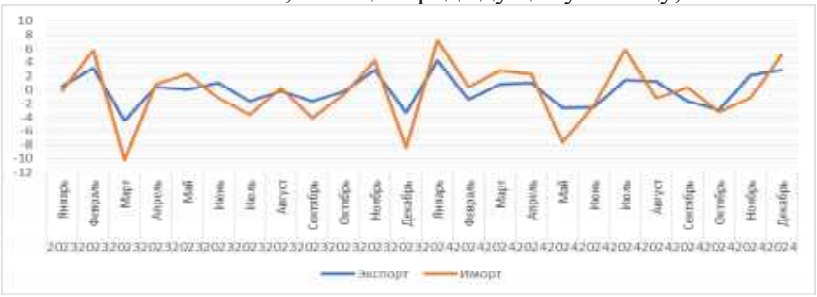
Доля дефицита консолидированного бюджета ФРГ от ВВП в 2014–2024 гг., %



Источник: www.destatis.de (дата обращения 27.03.2025).

Рисунок 7

Месячная динамика экспорта и импорта товаров ФРГ в 2023–2024 гг., месяц к предыдущему месяцу, %



Составлено автором по: www.destatis.de (дата обращения 27.03.2025).

Таблица 4

Динамика экспорта и импорта товаров ФРГ с 2019 по 2024 г.

Год	Экспорт (млн евро)	Импорт (млн евро)	Сальдо торгового баланса (млн евро)	Изменение экспорта к пред. году (%)	Изменение импорта к пред. году (%)
2019	1 328 152	1 104 141	224 010	0,8	1,4
2020	1 206 928	1 026 502	180 427	-9,1	-7,0
2021	1 371 397	1 195 499	175 898	13,6	16,5
2022	1 594 342	1 506 254	88 088	16,3	26,0
2023	1 575 209	1 357 465	217 744	-1,2	-9,9
2024	1 548 403	1 307 797	240 606	-1,7	-3,7

Источник: Außenhandel. Gesamtentwicklung des deutschen Außenhandels ab 1950 (vorläufige Ergebnisse). Destatis. 20.03.2025. URL: https://www.destatis.de/DE/Themen/Wirtschaft/Aussenhandel/Tabellen/gesamtentwicklung-aussenhandel.pdf?__blob=publicationFile&v=64 (дата обращения 27.03.2025).

США по объёму двусторонней торговли с минимальным преимуществом оттеснили Китай с первого места (252 млрд против 246 млрд), которое он занимал с 2016 г. Избрание Дональда Трампа в ноябре 2024 г. вызвало опасения по поводу возможного введения Вашингтоном торговых тарифов на немецкие товары и, как следствие, их отрицательного влияния на экспортно ориентированные отрасли Германии.

В десятке крупнейших партнёров остались европейские государства, два из которых не входят в ЕС (табл. 5). Третьим государством по величине оборота после США и КНР с 205 млрд стали Нидерланды, за которыми следовали Франция (184 млрд), Польша (172 млрд), Италия (149 млрд), Великобритания (140 млрд), Австрия (128 млрд), Швейцария (121 млрд), Бельгия (107 млрд). За исключением Китая и Нидерландов со всеми странами десятки у ФРГ сохранился профицит во взаимной торговле.

Таблица 5

Основные партнёры ФРГ по экспорту, импорту, обороту товаров в 2024 г., млрд евро

Ранг	Страна	Экспорт	Страна	Импорт	Страна	Оборот
1	США	161	Китай	156	США	252
2	Франция	116	Нидерланды	95	Китай	246
3	Нидерланды	110	США	91	Нидерланды	205
4	Польша	94	Польша	78	Франция	184
5	Китай	90	Италия	68	Польша	172
6	Италия	81	Франция	68	Италия	149
7	Велико-британия	80	Чехия	60	Велико-британия	140
8	Австрия	77	Швейцария	53	Австрия	128
9	Швейцария	68	Австрия	51	Швейцария	121
10	Бельгия	59	Бельгия	48	Бельгия	107

Составлено автором по: www.destatis.de (дата обращения 27.03.2025).

Основные товарные категории германского экспорта в 2024 г. распределились следующим образом:

- автомобили и автокомпоненты – 262 млрд евро (16,8% от всего вывоза товаров); несмотря на кризисные явления Германия сохранила положение одного из крупнейших мировых производителей в данной группе, а автопром – своё ключевое место в экспортной структуре страны;
- машины и оборудование – 217 млрд евро (13,9%); не-

мецкое машиностроение остаётся основным драйвером экспорта, обеспечивая спрос на промышленное оборудование по всему миру;

- химическая продукция – 139 млрд евро (8,9%); высокотехнологическая отрасль химии обеспечивает устойчивый спрос на её конкурентоспособную продукцию с высокой добавленной стоимостью;
- компьютеры, электроника и оптическое оборудование – 128 млрд евро (8,2%); данный сектор включает поставки микросхем, серверов, измерительных приборов и специализированных электронных систем;
- фармацевтическая продукция – 116 млрд евро (7,4%); в этом сегменте ФРГ по-прежнему занимает лидирующие позиции в производстве лекарств и медицинского оборудования, обеспечивая устойчивость этой экспортной группы;
- электротехническое оборудование – 107 млрд евро (6,9%); в эту категорию входят промышленные электрические системы, кабели, генераторы и другие элементы производственной инфраструктуры;
- продукты питания и корма – 77 млрд евро (4,9%); не являясь мировым сельскохозяйственным гигантом, аграрный сектор обеспечивает стабильность экспорта своей продукции;
- металлы – 75 млрд евро (4,8%); немецкие металлургические компании поставляют на мировые рынки широкую номенклатуру продукции, в т.ч. сталь и цветные металлы;
- изделия из резины и пластмасс – 53 млрд евро (3,4%); производство качественных высокотехнологичных полимерных материалов делает эту категорию значимой для промышленного экспорта;
- прочие транспортные средства – 52 млрд евро (3,3%); сюда входят поставки железнодорожного транспорта, морских судов и авиационной техники, на которые в целом сохраняется устойчивый спрос[23].

Таким образом, немецкий экспорт в 2024 г. продолжил ори-

[23] Die wichtigsten deutschen Handelswaren. Export. Destatis. URL: https://www.destatis.de/DE/Themen/Wirtschaft/Aussenhandel/_inhalt.html#sprg475758 (дата обращения 27.03.2025).

ентироваться на высокотехнологичную продукцию, особенно в автомобилестроении, машиностроении и химической промышленности. При этом рост доли информационных технологий и фармацевтики позволяет утверждать, что происходит постепенная диверсификация экспортного портфеля немецкой экономики.

Инвестиционные процессы

В условиях внешних и внутренних адаптационных вызовов в Германии продолжились кризисные процессы в инвестиционной сфере. Валовые вложения в основной капитал после снижения в 2022 (-0,2%) и 2023 гг. (-1,2%) уменьшились на 2,7%. В итоге объём инвестиций в 2024 г. в среднем оказался на 6,3% ниже уровня 2019 г., предшествовавшем началу пандемии.

В промышленности наблюдалось падение капиталовложений в технологическое обновление и модернизацию производства оборудования, машин и транспортных средств – именно они имеют ключевое значение при оценке общей экономической инвестиционной активности в стране. В течение последних пяти лет эти инвестиции, среди которых увеличивается доля ВПК, неизменно оставались ниже предпандемийного года. В 2023 г. было зафиксировано снижение на 0,8%, в 2024 г. – уже на 5,5% (на 10% меньше, чем в 2019 г.). Падение затронуло такие группы, как машины и оборудование (включая системы вооружения) – минус 5,9% и автомобили – минус 4,7%[24].

Значительному уменьшению проса на промышленную продукцию содействовал длящийся три года кризис в строительстве. После роста инвестиций в данную отрасль в 2020 г. на 4%, последовали ежегодные снижения на 3–4%. В итоге их объём в реальном исчислении в 2024 г. оказался на 13% ниже «стартового» года. Номинальные показатели в связи с ростом цен на материалы и энергию были несколько лучше. Свой вклад в инфляцию внесли высокие издержки, связанные с государственным регулированием строительной сферы. При этом эксперты указывают на дефицит инвестиций в строительство жилья и го-

[24] Grömling M., Hentze T. Leasing-Marktbericht. Institut der deutschen Wirtschaft Köln e. V. März 2025. URL: https://www.iwkoeln.de/fileadmin/user_upload/Studien/Gutachten/PDF/2025/Gutachten-Leasing-Marktbericht_2025.pdf (дата обращения 27.03.2025).

сударственных объектов – предложение существенно отстаёт от спроса. Одна из причин – увеличение стоимости финансирования / удорожание банковских кредитов[25].

Некоторым исключением в 2024 г. стал рост вложений в прочее оборудование, на которые в общем объёме инвестиций приходится около 18%. Речь в основном идёт о затратах на НИОКР, программные продукты и базы данных. Эти нематериальные активы играют важную роль в обеспечении технологического прогресса и цифровой трансформации. Уровень данных инвестиций в 2024 г. превысил 2019 г. более чем на 12%.

Процессы в Германии стали отображением слабой инвестиционной активности в ведущих экономиках мира, во многом обусловленной продолжавшимися в течение года геополитическими потрясениями и связанной с ними неуверенностью инвесторов. Глобальный спад в мировом хозяйстве, с одной стороны, снизил внешний спрос на немецкие капитальные товары, а с другой – отрицательно сказался на склонности экспортно ориентированных компаний ФРГ к долгосрочным инвестициям. Резкий рост цен на энергоносители, увеличение затрат на рабочую силу, а также на сырьё и материалы (в т.ч. из-за транспортно-логистических проблем) обусловили снижение ценовой конкурентоспособности немецкой промышленности. К этому добавилось повышение эффективного обменного курса евро (удорожание экспорта и удешевление импорта). Такая ситуация подтвердила тенденцию к снижению привлекательности германского хозяйственного штандорта в условиях его актуальной энергетической и цифровой трансформации и неспособности «светофорной» коалиции к устранению структурных проблем, особенно в сфере транспортной и коммуникационной инфраструктуры. За 2022–2024 гг. ей так и не удалось создать финансовую основу для устойчивого инвестиционного роста.

Вместе со снижением инвестиционной привлекательности в 2024 г., падением прикока прямых иностранных инвестиций (ПИИ) снизилась и стоимость активов ряда ведущих немецких

[25] Grömling M., et al. Bedeutung der Bauwirtschaft, Gutachten im Auftrag des Hauptverbands der Deutschen Bauindustrie e.V. IW, Köln. Juni 2024 URL: https://www.iwkoeln.de/studien/michael-voigtlaender-volkswirtschaftliche-bedeutung-der-bauwirtschaft.html (дата обращения 27.03.2025).

компаний, на что обратили внимание внешние инвесторы, проявившие готовность к выгодным приобретениям[26].

Крупнейшей в истории Германских железных дорог (*Deutsche Bahn*) оказалась сделка по продаже своего логистического подразделения *DB Schenker* датской компании *DSV* в 2024 г. Она была оценена в 14,3 млрд евро. Эта трансакция позволила железнодорожному концерну сосредоточиться на своём основном бизнесе и значительно сократить долговую нагрузку. Сделка вызвала обеспокоенность среди профсоюзов и общественности из-за возможных сокращений рабочих мест и утраты всемирно известного бренда[27].

Значимым событием стало приобретение крупнейшим кредитным институтом Италии *UniCredit SpA* 9,5% акций *Commerzbank* – второго по величине банка Германии. Сделка на сумму 702 млн евро была совершена в сентябре 2024 г., при этом 4,5% акций были приобретены у правительства ФРГ, а оставшаяся часть – на открытом рынке. Ещё примерно 20% *UniCredit* к концу года завладел через деривативы[28]. В 2025 г. он должен был получить разрешение всей операции (всего 29,9% капитала немецкого банка) у антимонопольных органов Германии и Италии, а также Европейского центрального банка. Хотя эта покупка не приведёт к смене полного контроля, немецкие объединения наёмной рабочей силы и ряд политиков указывали на возможные риски для германского штандорта с учётом исторической роли, которую *Commerzbank* играет в финансировании национальной промышленности.

В 2024 г. немецкая химическая компания *Covestro AG*, специализирующаяся на производстве полимерных материалов, ста-

---

[26] Hannes M. Deutsche Wirtschaft im Ausverkauf. 16.12.2024. Tichys Einblick. 16.12.2024. URL: https://www.tichyseinblick.de/wirtschaft/wirtschaft-unternehmen-uebernahmen-db-schenker/#google_vignette (дата обращения 27.03.2025).

[27] Bahn verkauft DB Schenker nach Dänemark. Tagesschau. 13.09.2024. URL: https://www.tagesschau.de/wirtschaft/unternehmen/bahn-schenker-wird-verkauft-an-dsv-100.html (дата обращения 27.03.2025).

[28] UniCredit enters into additional instruments relating to Commerzbank shares and increases aggregate position to ca. 28%. UniCredit. 18.12.2024. URL: https://www.unicreditgroup.eu/en/press-media/press-releases-price-sensitive/2024/december/unicredit-enters-into-additional-instruments-relating-to-commerz.html (дата обращения 27.03.2025).

ла объектом интереса со стороны национальной нефтяной компании Абу-Даби – *ADNOC*. Переговоры между сторонами начались летом 2023 г., когда *ADNOC* предложила 55 евро за акцию. Однако *Covestro* отклонила это предложение. В июне 2024 г. инвестор повысил предложение до 62 евро за акцию, оценив компанию в 11,7 млрд евро. К октябрю 2024 г. стороны договорились о том, что сделка состоится, её объём составит 14,7 млрд евро, включая долговые обязательства. В декабре 2024 г. более 91% акционеров *Covestro* приняли предложение *ADNOC International Germany Holding*, входящей в группу *XRG P.J.S*. Это означало, что она станет её мажоритарным владельцем. Это могло позволить *XRG P.J.S*. диверсифицировать свой глобальный бизнес и укрепить позиции в мировой химической промышленности на фоне глобального энергетического перехода[29].

В промышленном секторе внимание также привлекла реструктуризация группы компаний *Leoni AG*, производителя кабелей и проводов для автомобильной промышленности. В рамках финансового оздоровления в 2023 г. она привлекла стратегического инвестора – австрийского предпринимателя С. Пьерера, который обеспечил ей необходимую ликвидность и способствовал снижению долговой нагрузки. В сентябре 2024 г. китайский концерн *Luxshare* приобрёл у него 50,1% группы. Кроме того, инвестор полностью приобрёл входящее в *Leoni* подразделение *Automotive Cable Solutions*. Сумма всей сделки составила 320 млн евро[30].

В этой связи немецкие эксперты в 2024 г. отмечали, что более половины акций компаний списка *DAX* уже находятся в собственности зарубежных игроков. В ряде ведущих концернов ФРГ иностранные инвесторы прочно утвердились в качестве т.н. якорных акционеров. Например, это эмират Катар, которому принадлежит 17% акций *Volkswagen*, 8% *Deutsche Bank* и более

[29] Covestro steigert Absatzmengen und treibt Transformation voran. Covestro. 26.02.2025. URL: https://www.covestro.com/investors/news/de/covestro-steigert-absatzmengen-und-treibt-transformation-voran/ (дата обращения 27.03.2025).

[30] Leoni: Luxshare übernimmt Mehrheit für 320 Mio. €. VDI Nachrichten. 17.09. 2024. URL: https://www.vdi-nachrichten.com/wirtschaft/unternehmen/leoni-luxshare-uebernimmt-mehrheit-fuer-320-millionen-euro/; Einstieg von LUXSHARE stärkt LEONIs Wettbewerbsfähigkeit. Leoni 17.09.2024. URL: https://www.leoni.com/de/presse/pressemitteilungen/leoni-luxshare-pierer (дата обращения 27.03.2025).

3% *Siemens*[31]. Занимая места в наблюдательном совете, такие иностранные участники бизнеса могут оказывать существенное влияние на формирование стратегии и контроль за текущей деятельностью корпораций.

Институт немецкой экономики в Кёльне уже четверть века проводит опросы ведущих предпринимательских объединений на предмет их инвестиционных ожиданий относительно предстоящего календарного периода (в текущем году относительно следующего). Респонденты дают ответы относительно своих планов по трём категориям: «не изменятся», «снизятся», «увеличатся». Одним из итогов опроса становится сальдо положительных и отрицательных ответов, отражающих настроения предпринимателей. Они оказались в отрицательной зоне для периодов 2002–2003 гг., 2009–2010 гг. и 2023–2025 гг. (рис. 8). В последнем случае негативные ожидания оказались самыми продолжительными (три года).

Рисунок 8

Оценка немецкими бизнес-ассоциациями инвестиционных перспектив с 2000 по 2025 г.*

* Баланс (сальдо) положительных и отрицательных инвестиционных ожиданий (в текущем году относительно следующего) предпринимательских объединений в процентах от общего количества участников опросов.
Источник: Grömling M., Hentze T. Op. cit.

Сотрудники Института отметили, что события 2020 г. (пандемия) и 2022 г. (начало СВО на Украине) не были ожидаемыми, соответственно, не могли быть учтены респондентами в своих ответах и в последующем их оценки не нашли подтвержде-

[31] Wolf S. Ausverkauf der deutschen Wirtschaft? Tagesschau. 02.10.2024. URL: https://www.tagesschau.de/wirtschaft/unternehmen/covestro-uebernahme-adnoc-100.html (дата обращения 27.03.2025).

ния в реальных процессах. Для 2023–2024 гг. итоги опросов совпали с последующим развитием ситуации. По данным последнего конъюнктурного опроса, в котором приняли участие 49 объединений и союзов, 20 респондентов ожидали в 2025 г. спада производства в своей отрасли, 13 считали, что его объём останется на прежнем уровне, 16 ожидали роста.

Избрание Д. Трампа президентом США для немецкого бизнеса означало начало периода неустойчивой и конфронтационной политики основного внешнеэкономического партнёра Германии, соответственно, наличие потенциальных рисков и угроз ухудшения инвестиционного климата внутри страны. При этом для предпринимательских групп интересов в конце 2024 г. было непонятно, как будет выглядеть регулирование трансграничных торговых операций, будут ли они ограничиваться и, если да, то как, когда и в какой степени. Например, модельные расчёты экспертов Института немецкой экономики, сделанные до ноябрьских выборов в США, показали, что возможная протекционистская таможенная политика США и негативная реакция на неё со стороны Европейского союза приведёт к ощутимому снижению инвестиций в Германии[32].

Прогнозные оценки ведущих немецких экономических институтов относительно перспектив роста ВВП были, как правило, пессимистическими[33]. 2025 год, по всей видимости, не станет переломным для инвестиционной сферы Германии. Открытым оставался вопрос о том, сможет ли государство повысить эффективность своего участие в ней. Во многом это зависело от судьбы реформирования «долгового тормоза». Поэтому неопределёнными оставались перспективы начала структурных перемен в экономике.

---

[32] См.: Kolev-Schaefer G., Sultan S. 2024, USA. Wie wichtig ist die Wirtschaftspartnerschaft für uns? // IW-Report, №36, September 2024. URL: https://www.iwkoeln.de/studien/galina-kolev-schaefer-samina-sultan-wie-wichtig-ist-die-wirtschaftspartnerschaft-fuer-uns.html; Mildner S.-A., et al. Präsidentschaftswahl in den USA – Konsequenzen für Deutschland und Europa // ifo Schnelldienst, 2024, 77, №09, 2024. URL: https://www.ifo.de/publikationen/2024/aufsatz-zeitschrift/praesidentschaftswahl-usa-konsequenzen-deutschland (дата обращения 27.03.2025).

[33] См., напр.: Bardt H., et al. IW-Konjunkturprognose Winter 2024. Es wird nicht besser // IW-Report, №45. 05.12.2024. URL: https://www.iwkoeln.de/studien/michael-groemling-es-wird-nicht-besser.html (дата обращения 27.03.2025).

Хозяйственно-политические аспекты досрочных выборов в бундестаг

Несмотря на существующие наработки руководства этаблированных партий, во многом апробированные в ходе летних выборов в Европейский парламент и осенние в ландтаги Саксонии, Тюрингии и Бранденбурга, партийные функционеры были застигнуты врасплох необходимостью срочно подготовить предвыборные программы. Их положения готовились в относительной спешке и дорабатывались в «последний момент». В полной мере это относится к хозяйственно-политическим разделам. Партии, входившие в состав бундестага 20-го созыва, предложили в целом различные подходы к налоговой политике, социальной защите, энергетике, промышленному развитию и внешнеэкономическим отношениям (табл. 6).

Консервативные ХДС/ХСС и СвДП ориентировались на рыночные реформы, сделав ставку на снижение налоговой нагрузки / упрощение налогового администрирования, ограничение государственного вмешательства, дерегулирование экономики, и поддержку частных инвестиций. Для СДПГ и партии «Союз 90 / Зелёные» приоритетами стали усиление социальной справедливости / расширение социальных гарантий, регулирование рынка труда и повышение налогов на состоятельные слои населения, субсидирование ВИЭ и углубление экономической интеграции в рамках ЕС. «Альтернатива для Германии» сфокусировалась на экономическом национализме, резком снижении налогов, отказе от климатической политики и укреплении традиционной энергетики. Партии «Левая» и «Союз Сары Вагенкнехт» (ССВ) выступили за активное государственное вмешательство, перераспределение доходов, увеличение государственных инвестиций, укрепление социальной защиты, национализацию стратегических отраслей, прекращение санкционной политики ЕС.

Основные различия между партиями в рамках предвыборной борьбы определяются их традиционными экономическими приоритетами: консерваторы ориентируются на свободный рынок и снижение государственного вмешательства, социал-демократы и зелёные делают ставку на социальную политику и устойчивое развитие, правопопулисты стремятся к экономическому суверенитету, а левые выступают за государственное регулирование и

Таблица 6

Экономические программы партий на досрочных выборах в бундестаг в 2025 г.

Основные положения	ХДС/ХСС	АдГ	СДПГ	Зелёные	ССВ	СвДП	Левая
Налоговая политика, поддержка бизнеса	Снижение корпоративного налога до 25%; отмена избыточных регуляций, в т.ч. в регистрации бизнеса; сохранение «долгового тормоза»	Снижение налогов; отмена налога на выбросы CO_2; строгий «долговой тормоз»; критика фискальной политики ЕС	Повышение налогов на высокие доходы; ослабление «долгового тормоза» для стимулирования инвестиций	Повышение налогов на богатых; введение налога на выбросы CO_2; отмена «долгового тормоза»	Отмена налога на CO_2; снижение НДС на продукты питания; исключение инфраструктурных инвестиций из «долгового тормоза»	Снижение налогов для бизнеса; сохранение «долгового тормоза»; дерегулирование экономики	Налог на богатство; прогрессивное налогообложение; отмена «долгового тормоза»
Социальная политика, рынок труда	Привлечение иностранных специалистов; налоговые льготы для семей; отмена гражданского пособия	Ограничение соцпособий; поддержка традиционных семей; ограничение миграции	Повышение минимальной зарплаты; улучшение условий труда; усиление защиты прав работников	Запрет временных контрактов; расширение защиты работников	Минимальная зарплата 15 евро; реформа пенсионной системы по австрийской модели	Стимулирование занятости; поддержка самозанятости	Расширение социальных программ; регулирование цен на аренду жилья
Энергетическая, климатическая политика	Пересмотр отказа от атомной энергии; снижение цен на энергию	Отмена «зелёного перехода»; поддержка традиционной энергетики, включая атомную	Госинвестиции в водородные технологии; субсидии ВИЭ	Ускоренный переход на ВИЭ; финансирование «зелёных» технологий	Отмена налога на CO_2; возврат к дешёвым энергоносителям; поддержка традиционной энергетики	Баланс экологии и экономики; отказ от субсидий для энергетических корпораций	Госрегулирование цен на электроэнергию; умеренный отказ от углеводородов

Инновации, промышленная политика	Финансирование НИОКР в 3,5% ВВП; развитие ИИ, квантовых технологий	Протекционизм; поддержка национальной промышленности	Госинвестиции в высокотехнологические отрасли, ИИ, цифру; реформа образования и НИОКР	Финансирование «зелёных» стартапов; налоговые льготы	Госрегулирование стратегических отраслей; промышленный рост	Поддержка инновационного бизнеса; налоговые льготы на НИОКР	Госконтроль в стратегических отраслях
Внешняя экономика	Развитие связей с США и ЕС; контроль китайских инвестиций	Выход из евро; изоляция от ЕС; против санкционной политики; за двусторонние отношения	Расширение интеграции в ЕС; контроль за глобальными рынками, ПИИ	Поддержка промышленной автономии ЕС; налоги на транснациональные корпорации	Отказ от санкций против России; экономический суверенитет Германии; против вступления Украины в ЕС	Расширение свободной торговли; защита нац. Интересов в ВТО	Ограничение глобализации; защита национального рынка
Лейтмотив	Ориентация на бизнес; снижение налогов; отказ от социальной модели ЕС	Экономический национализм; антимиграционная политика	Социально-ориентированная экономика; усиление защиты трудящихся	Эко-социальная трансформация; госконтроль над климатической политикой	Социальный консерватизм; протекционизм; контроль за транснациональными компаниями	Рыночный либерализм; приоритет частного сектора	Госрегулирование; социально-государственная экономика

Источник: Белов В.Б. Экономика Германии – основные итоги рецессионного 2024 и вызовы 2025 гг. // Научно-аналитический вестник ИЕ РАН. 2024. №1. С. DOI: 10.15211/vestnikieran12025

перераспределение ресурсов. Как и в прошлые предвыборные кампании, эти различия отражают существующий спектр политических и экономических предпочтений немецких избирателей и позволяют оценить многовекторность будущего экономического развития Германии, которая будет конкретизирована в ходе коалиционных переговоров победителя с потенциальными партнёрами.

* * *

Экономика Германии в 2024 г. продемонстрировала замедление темпов роста с продолжающимся спадом в промышленности и строительстве. Зонами незначительного, но тем не менее роста оставались сферы информационно-коммуникационных технологий и государственных услуг. Перед будущим правительством ФРГ, как и перед прежним, стояла непростая задача по развитию конкурентоспособности хозяйственного штандорта, в первую очередь промышленности, снижению регуляторных барьеров и адаптации к глобальным экономическим изменениям.

ГЛАВА 3. КРИЗИС В АВТОПРОМЕ И ЗАБАСТОВКИ НА *VOLKSWAGEN*

Автомобильная промышленность Германии в 2024 г. находилась под серьёзным давлением вследствие слабых показателей продаж, сокращения прибыли и запланированных масштабных сокращений рабочих мест[34]. Непростая ситуация сложилась с поставщиками автокомплектующих. Компаниям немецкого автопрома не хватало новых заказов, особенно из-за рубежа[35]. Продолжилась трансформация их экспортной стратегии[36]. В 2023–2024 гг. мировой рынок легковых автомобилей лишь немного отставал от докризисного уровня 2019 г., в Европе (ЕС, ЕАСТ, Британия), например, объём в 2023 г. примерно на 2 млн единиц ниже. В Германии в 2023 г. было произведено на 15% меньше легковых автомобилей, чем до пандемии. Рыночная доля электромобилей в ФРГ и на мировом рынке составляла около 2% в 2019 г., через четыре года она выросла до 18% в Германии и до 13% на мировом рынке. Структура выпуска также изменилась: доля электромобилей во внутреннем производстве легковых ав-

[34] Krzywdzinski M. Zwischen Transformation und Krise. Automobilzulieferindustrie in Deutschland im Umbruch // Wissenschaftszentrum Berlin für Sozialforschung, 2024. 23 s.; Puls T. Die Automobilindustrie im Jahr 2024 // IW Köln. 2024. №38. 37 s.

[35] Deutsche Autokonzerne hinken hinterher. Tagesschau.de. 12.06.2024. URL: https://www.tagesschau.de/wirtschaft/autohersteller-deutschland-gewinneinbruch-ey-studie-100.html (дата обращения 20.03.2025).

[36] Зарицкий Б.Е. Немецкий автопром в эпоху глобализации // Валютное регулирование. Валютный контроль. 2015. №8. С. 52–60.

томобилей составила 2% в 2019 г. и 23% в 2023 г. Одновременно за счёт облегчения технологических процессов происходит сокращение занятости в отрасли[37]. Если тенденция, начавшаяся в 2019–2023 гг., сохранится, то автомобильная промышленность страны в 2035 г. будет насчитывать на 186 тыс. меньше сотрудников, чем в 2019 г.[38] В то же время немецкие производители борются со значительно более высокими затратами на энергию и персонал. Поэтому производство недорогих моделей начального уровня в Германии становится всё более невыгодным и вызывает необходимость срочных контрмер[39].

Причины структурного кризиса

Наиболее рельефно структурный кризис в автомобилестроении проявился в отношении корпорации *Volkswagen* (*VW*). Основной бренд в течение многих лет борется с высокими затратами и значительно отстаёт от своих дочерних компаний, таких как *Škoda, Seat* и *Audi* с точки зрения прибыли. В настоящее время в концерне работает около 120 тыс. человек в Германии, около половины из них в Вольфсбурге. Бренд *VW* управляет в общей сложности 10 заводами, 6 из которых находятся в Нижней Саксонии, 3 в Саксонии и 1 в Гессене.

Причинами упадка старой бизнес-модели компании являются сложные и в значительной степени прямые и косвенные последствия спорных политических решений. Вероятно, самая крупная проблема – это отставание в технологиях электромобильности. Согласно требованиям ЕС, последний двигатель внутреннего сгорания должен сойти с конвейера в 2034 г., а с 2035 г. к продаже в ЕС должны быть разрешены только автомобили, которые являются климатически нейтральными. Это было бы возможно (по крайней мере, теоретически) с альтернатив-

[37] Tiedemann J., Kunath G Fachkräftereport September 2024 – Unruhige Zeiten in der Automobilindustrie // KOFA Compact. 2024. №0. 6 s.

[38] Beschäftigung in der Automobilindustrie: Prognos-Studie zeigt tiefgreifenden Veränderungsprozess durch Transformation. VDA. 29.10.2024. URL: https://www.vda.de/de/presse/Pressemeldungen/2024/241029_Prognos-Studie_zur_Beschaeftigung_in_der_Automobilindustrie (дата обращения 20.03.2025).

[39] Neuer Tiefschlag für die Autoindustrie: Globaler Autozulieferer macht kompletten Standort dicht. Merkur. 04.10.2024. URL: https://www.merkur.de/wirtschaft/neuer-tiefschlag-fuer-die-autoindustrie-globaler-autozulieferer-macht-kompletten-standort-dicht-zr-93316795.html (дата обращения 20.03.2025).

ными видами топлива, используемыми в модифицированных двигателях внутреннего сгорания (водород, синтетические топлива и др.). Уникальным преимуществом немецких автопроизводителей всегда были их ноу-хау в области двигателестроения. С электромобилями ситуация обратная – Китай уже значительно опережает немецких поставщиков по многим направлениям, особенно это касается автомобилей в нижнем ценовом сегменте. Сейчас можно сказать с уверенностью, что стратегической ошибкой руководства *VW* стал слишком поздний старт разработки этих технологий и медленное развитие инфраструктуры зарядных станций.

Ещё одним камнем преткновения стало увеличение роста стоимости. Немецкие автомобили всегда были немного дороже в производстве, чем у конкурентов из других стран, но «немецкая наценка» была всё же не критична. В последние годы ситуация изменилась из-за роста цены на промышленную электроэнергию. Если в 2021 г. она составляла от 15 до 18 центов за кВт-ч, то в 2022 г. она выросла до 43,2 цента, в 2023 г. опустилась до 24,5 цента за кВт-ч. В 2024 г. цена вернулась к докризисному уровню – но за счёт массового субсидирования благодаря отмене сбора *EEG*[40] и налога на электроэнергию[41]. Высокие цены на энергоносители оказали двойное давление на результат автопроизводителей – напрямую через более высокие затраты на собственное производство и косвенно, т.к. они входят в ценовую составляющую закупаемых деталей, которые закупаются у поставщиков.

Третий фактор – трудности из-за сжатия внутреннего рынка. У покупателей из-за роста цен на энергоносители не хватает свободных средств. Это приводит к продлению сроков использования прежних транспортных средств, что вынуждает компании продавать автомобили, предоставляя дилерам значительные скидки. Финансовый директор *VW* А. Антлиц в начале сентября подчеркнул, что концерну не хватает около 500 тыс. автомобилей, проданных в ЕС, и, соотвественно, «продаж примерно от

[40] *Erneuerbare-Energien-Gesetz* – Закон о возобновляемых источниках энергии.
[41] Белов В.Б., Котов А.В. «Зелёный переход» Германии в условиях трансформации немецкого штандорта // Проблемы национальной стратегии. 2025. №1(88). С. 180–199. DOI: 10.52311/2079-3359_2025_1_180

двух заводов». Таким образом, на рынке образовались избыточные мощности, которые привели к снижению маржинальности. Для *VW* усугубляет ситуацию тот факт, что многие традиционные рынки сбыта за рубежом также ослабели. Покупательная способность во всём ЕС, а также в США снизилась, а доля рынка в Китае сокращается, особенно в электромобилях среднего ценового сегмента, которые составляют основу производственного портфеля немецкого автогиганта.

Действие перечисленных групп причин обеспечило повышение высоких постоянных и накладных расходов. Слишком низкая производительность заводов *VW* по сравнению с конкурентами стала обоснованием разработки руководством концерна программы жёсткой экономии. Она предполагала возможное закрытие заводов и масштабные увольнения. Цель – к 2026 г. достичь целевого показателя доходности в 6,5%[42]. Ситуация в 3-м квартале 2024 г. сильно повлияла на активизацию планов и последующее обострение противоречий с производственным советом, представляющим интересы рабочих. Значительное ослабление продаж в Китае сильно повлияло на квартальные показатели отчётности. Чистая прибыль упала на 64% и составила чуть менее 1,6 млрд евро. Рентабельность продаж пострадавшего от кризиса основного бренда упала до 2%. Операционная прибыль сжалась на 42% до 2,9 млрд евро с июля по сентябрь по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Это было воспринято менеджментом компании как необходимость перехода к значительному сокращению затрат и повышению эффективности[43].

Позиция компании и реакция работников

Директор по развитию бренда компании Т. Шефер заявил в

[42] VW fordert 10 Prozent weniger Gehalt und Verzicht auf Boni. Manager-magazin. 30.10.2024. URL: https://www.manager-magazin.de/unternehmen/autoindustrie/volkswagen-10-prozent-gehaltsverzicht-und-verzicht-auf-boni-gefordert-a-54f17e33-2b1d-4d5e-8008-1edcbc49fd6a (дата обращения 20.03.2025).

[43] VW-Gewinn bricht ein, Konzern muss Kosten rasch deckeln. Focus. 30.10.2024. URL: https://www.focus.de/finanzen/boerse/rueckgang-um-42-prozent-vw-gewinn-bricht-ein-konzern-muss-kosten-rasch-deckeln_id_260436727.html#:~:text=R%C3%BCckgang%20um%2042%20Prozent&text=Der%20operative%20Gewinn%20sank%20um,hohe%20Fixkosten%20im%20Volkswagen%2DKonzern (дата обращения 20.03.2025).

документе, распространённом по внутрикорпоративной сети, что текущая финансовая модель стала неэффективной ввиду значительного роста затрат на энергию, сырьё и рабочую силу, в то время как доходы от продажи автомобилей остаются на прежнем уровне. По его словам, такая ситуация не может быть устойчивой в долгосрочной перспективе. Для исправления необходимо выявить основные причины возникающих трудностей, многие из которых связаны с внутренними производственными процессами. Он подчеркнул, что производительность на немецких заводах значительно ниже ожидаемой, что ведёт к увеличению себестоимости продукции на 25–50% по сравнению с запланированными показателями. В результате некоторые предприятия работают вдвое дороже аналогичных производств конкурентов. В сентябре *VW* прекратил действие гарантий занятости, которые действовала более 30 лет. С середины 2025 г. будут возможны увольнения по оперативным причинам[44].

Планы жёсткой экономии руководства *VW* вызвали резкую реакцию на заводах компании. Предполагаемое закрытие производств, массовые увольнения и сокращения в ходе коллективных переговоров, раскритиковал глава генерального производственного совета завода компании в Саксонии У. Кунстманн. Намерения центрального офиса вызвали волну протестов на заводе в Касселе-Баунатале (Гессен). В присутствии около 8 тыс. рабочих председатель производственного совета К. Бюхлинг заявил о решительном сопротивлении таким планам. Он предупредил о возможных долгосрочных последствиях, указывая на намерение крупнейшей промышленной группы Германии осуществить реструктуризацию активов, включая, возможно, продажу подразделений на внутреннем рынке[45].

Сотрудники на производственных площадках автопроизво-

[44] Kündigungen bei Volkswagen ab Juli 2025 möglich. Tagesschau.10.09.2024. URL: https://www.tagesschau.de/wirtschaft/unternehmen/volkswagen-tarifvertrag-100.html (дата обращения 20.03.2025).

[45] VW-Beschäftigte und Betriebsrat drohen mit Blockade der Fabriken. Manager-magazin. 28.10.2024. URL: https://www.manager-magazin.de/unternehmen/autoindustrie/volkswagen-vw-beschaeftigte-und-betriebsrat-drohen-mit-blockade-der-fabriken-a-93517bbf-7f75-454f-b8ff-fb40fce4244b#bild-135e1217-49a0-497d-86ad-f2f4bcb83d96 (дата обращения 20.03.2025).

дителя по всей стране протестовали в предупредительных общенациональных забастовках против сокращения рабочих мест, угрожая парализовать деятельность заводов по всей Германии. Решения, предложенные советом директоров, вызвали серьёзную обеспокоенность и, по мнению регионального менеджера *IG Metall* Т. Грёгера, не соответствуют ценностям, сформировавшимся в компании за прошедшие десятилетия. Эти планы рассматриваются профсоюзом как негативно влияющие на мотивацию и благосостояние сотрудников. Т. Грёгер подчеркнул, что данные решения наносят существенный ущерб интересам трудового коллектива. Он выразил разочарование в связи с отсутствием конструктивного диалога и конкретных предложений со стороны руководства, а также призвал к проведению более содержательных переговоров, направленных на поиск взаимоприемлемых решений.

В официальном заявлении производственного совета выражалась обеспокоенность относительно планов руководства, предусматривающих оптимизацию производственных мощностей путём закрытия как минимум одного крупного автомобильного производства и предприятия по выпуску комплектующих. Указано, что данная мера может иметь системные последствия для всех немецких подразделений, вне зависимости от их организационной структуры (*VW* или дочерняя компания) и географического расположения (Западная или Восточная Германия). Конкретные заводы, которые могут быть подвергнуты реструктуризации не были обозначены, что создало атмосферу неопределённости[46].

В то же время представители производственного совета разделяли обеспокоенность относительно текущих вызовов, стоящих перед компанией. По их мнению, закрытие производственных площадок, сокращение численности персонала по экономическим причинам и принудительное снижение заработной платы могут быть оправданы только в исключительной ситуации. Под этим подразумевался полный крах существующей автомобильной бизнес-модели. По мнению производственного совета,

[46] VW schließt Entlassungen nicht mehr aus // Tagesschau. 02.09.2024. URL: https://www.tagesschau.de/wirtschaft/unternehmen/volkswagen-sparprogramm-entlassungen-100.html (дата обращения 20.03.2025).

текущие проблемы *VW* не связаны с производительностью немецких заводов или уровнем затрат на персонал в Германии. Ответственность за возникшую ситуацию возлагается на неэффективное управление со стороны совета директоров. Антикризисными мерами виделись бы упрощение производственных процессов, борьба с избыточной регламентацией, сокращения дублирующих функций и документации.

Представители компании в ходе переговоров с *IG Metall* по коллективному договору настаивали, что *VW* сократит заработную плату на 10% и откажется от ряда специальных выплат в целях снижении затрат на рабочую силу, чтобы сохранить нашу конкурентоспособность. Кроме того, в 2025–2026 гг. не должно быть повышения зарплат. Коллективно согласованные бонусы также должны быть отменены. Т. Грёгер назвал эти требования неприемлемыми, выдвинув встречное требование повышения заработной платы на 7%[47].

Позиция властей

Министр экономики Нижней Саксонии О. Лис (СДПГ) встал на сторону работников и призвал разработать план, как *VW* может преодолеть существующие проблемы без принудительных увольнений и закрытия предприятий. Производственный совет получил по крайней мере устную поддержку со стороны федерального правительства. По заявлению канцлера О. Шольца, «возможные неправильные управленческие решения из прошлого не должны быть за счёт сотрудников», должно быть обеспечено «сохранение и закрепление рабочих мест»[48]. Вице-шеф парламентской фракции СДПГ Верена Хубертц акцентировала внимание на необходимости демонстрации эффективности механизмов социального партнёрства в *VW* в сложившейся ситуации. Она заявила, что компания должна проявить ответственность перед своим трудовым коллективом, избегая мер, приво-

[47] 7 Prozent mehr Geld für Volkswagen-Beschäftigte gefordert. IG Metall. 21.06. 2024. URL: https://www.igmetall-wob.de/meldung/7-prozent-mehr-geld-fuer-volkswagen-beschaeftigte-gefordert#:~:text=%E2%80%9C,2022)%20hat%20die%20Inflation%20aufgefressen (дата обращения 20.03.2025).

[48] Der Vorstand will in Deutschland mindestens drei VW-Werke dichtmachen // Manager-magazin.de. 28.10.2024. URL: https://www.manager-magazin.de/unternehmen/autoindustrie/vw-betriebsrat-der-vorstand-will-mindestens-drei-werke-dichtmachen-a-d7aefa9a-d6cf-4a50-aeda-460d09ad566c (дата обращения 20.03.2025).

дящих к сокращению рабочих мест, и обеспечить социальную стабильность в условиях меняющейся экономической конъюнктуры, разработать стратегию, минимизирующую негативные последствия для занятости. Её поддержал С. Лехнер, лидер оппозиции (ХДС) в Нижней Саксонии, выразив обеспокоенность текущим состоянием компании и призвал правительство земли к активным действиям, направленным на предотвращение закрытия производственных площадок компании в Нижней Саксонии.

Представитель христианских демократов подчеркнул, что премьер-министр Нижней Саксонии Ш. Вайль и правительство земли несут ответственность за принятие мер по сохранению рабочих мест и поддержанию стабильности на региональном рынке труда. По его мнению, ситуация требует немедленного вмешательства и принятия эффективных мер для минимизации негативных последствий для экономики и занятости в Нижней Саксонии. Федеральный министр труда Х. Хайль высказался за сохранение всех штандортов *VW*. По его словам, правительство планирует рассмотреть вопрос о стимулировании спроса на электромобили, поддержит НИОКР и меры, направленные на поддержку занятости в отрасли. Однако он подчеркнул, что ключевая ответственность за дальнейшее развитие и преодоление кризиса лежит на руководстве компании[49].

Поиски инструментов поддержки

23 сентября министр экономики и защиты климата Р. Хабек обсудил кризис в отрасли с представителями автомобильных компаний и пообещал поддержку. После виртуальной конференции с топ-менеджерами автопроизводителей, а также представителями отрасли поставщиков, Союза автопроизводителей и профсоюза *IG Metall* он заявил, что не должно быть быстрых решений, но не назвал конкретных мер финансирования. Министр упомянул о перспективе облегчения налогообложения служебных автомобилей с электрическим приводом. По мнению Ш. Вайля, резкое сокращение государственной поддержки производства аккумуляторов стало серьёзной проблемой для автомобильной

[49] Uns fehlen Autoverkäufe für rund zwei Werke. Tagesschau.04.09.2024. URL: https://www.tagesschau.de/wirtschaft/unternehmen/vw-sparkurs-heil-100.html (дата обращения 20.03.2025).

промышленности Германии и привело к ослаблению экономики электромобилестроения. Он отметил, что этот шаг оказал негативное влияние на потребителей частного сектора, которым теперь сложно позволить себе приобретение экологически чистых транспортных средств. С другой стороны, он поддержал предложение о введении налоговых льгот для служебных электромобилей. Хотя эта мера рассматривается как позитивный шаг, она недостаточна для полного восстановления рынка электромобилей и требует дополнительных усилий для стимулирования спроса среди частных лиц[50].

Одновременно *VW* провёл кампанию за новую версию электромобиля премиум-класса. Корпорация настаивает, чтобы государство субсидировало 4 тыс. евро на покупку электромобиля в будущем, если производитель предоставит ценовую скидку в размере 2 тыс. евро. Профсоюз *IG Metall* также считает необходимым принять новый пакет финансирования. Тем самым он подтвердил, что отмена покупной премии для электромобилей незадолго до конца 2023 г. стала серьёзной ошибкой.

Бывший генеральный секретарь СДПГ К. Кюнерт вынес предложение по вводу бонуса на утилизацию в размере 6 тыс. евро, который должен быть выплачен при переходе с двигателя внутреннего сгорания на электромобиль. Партнёры по коалиции из СвДП отреагировали на это скептически. Генеральный секретарь партии Б. Джир-Сарай высказал предостережение относительно государственного вмешательства в технологический выбор на рынке, отметив, что политическое определение приоритетных технологий является неоптимальным подходом. Он выразил скептицизм в отношении текущей дискуссии, ссылаясь на опыт предыдущих мер, таких как программа утилизации старых автомобилей, введённая после финансового кризиса 2007–2008 гг. Главным аргументом являлось не сформировавшееся в итоге устойчивое позиционирование отрасли, а рост злоупотреблений и избыточной бюрократизации.

В экспертном сообществе идею утилизационного сбора вос-

[50] Volkswagen fordert weitere staatliche Förderprogramme – NDR Recherche in ARD Story. NDR. 03.10.2024. URL: https://www.ndr.de/der_ndr/presse/mitteilungen/Volkswagen-fordert-weitere-staatliche-Foerderprogramme-NDR-Recherche-in-ARD-Story,pressemeldungndr24800.html (дата обращения 20.03.2025).

приняли также скептически. А. Вамбах, президент Центра европейских экономических исследований (*ZEW*), сдержанно отнёсся к данному предложению, признавая потенциальную пользу временного субсидирования электромобилей для стимулирования перехода к новым технологиям. Но при этом он отметил проблематичность введения бонуса за утилизацию, мотивируя это тем, что списание функционального автотранспорта приводит к уничтожению материальных ценностей и неэффективному распределению ресурсов. Ю. Хаукап, директор Дюссельдорфского института конкурентной экономики, указал, что эмпирические данные свидетельствуют о перераспределении спроса во времени, а не о создании устойчивого роста. Ф. Швопе, преподаватель экономики автомобильной отрасли в Университете прикладных наук г. Ганновера, подтверждает данную точку зрения, ссылаясь на опыт 2009 г., когда кратковременный всплеск новых регистраций (до 3,8 млн автомобилей) сменился существенным снижением в последующие пять-шесть лет.

М. Фрачер, президент Немецкого института экономических исследований, разделил скептицизм коллег: он подчёркинул необходимость более эффективного использования государственных ресурсов, направляя их на расширение инфраструктуры зарядных станций, поддержку инновационной деятельности и проведение научных исследований в области электромобильности. По его мнению, важнее создание благоприятных рамочных условий для укрепления конкурентоспособности экономики в целом. Он обосновывает свою позицию, утверждая, что новая премия является затратной мерой, характеризуется эффектом «мёртвого груза» (т.е. финансируются действия, которые были бы совершены и без субсидий) и не приведёт к существенному ускорению перехода к электротранспорту[51].

М. Шуларик, глава Кильского института мировой экономики, в свою очередь, признал, что в отдельных случаях государственное субсидирование может стимулировать инновационную активность. Однако значительно чаще наблюдается обратный эффект, обусловленный тем, что государственные органы

[51] Abwrackprämie, Kaufanreize oder laschere CO2-Ziele? // Tagesschau. 23.09. 2024. URL: https://www.tagesschau.de/wirtschaft/konjunktur/abwrackpraemie-autobranche-krise-faq-100.html (дата обращения 20.03.2025).

не обладают достаточной экспертизой для эффективной идентификации перспективных инновационных проектов, в то время как компании, испытывающие экономические трудности, более успешно лоббируют получение государственной поддержки[52].

Достигнутое решение

Кризис *Volkswagen* распространился не только на крупных поставщиков первого уровня, но и на поставщиков автомобилей в сельской местности. Сельский бизнес также является важным налогоплательщиком для местных сообществ. Поэтому на местах к такому развитию событий относятся с обеспокоенностью, поскольку эти сокращения также могут угрожать будущим перспективам семей[53]. В случае провала переговоров *Volkswagen* столкнулся бы с расходами в размере до 2 млрд евро из-за возврата к соглашению 1994 г. В этом случае заработная плата 120 тыс. сотрудников увеличилась бы примерно на 4,5%, но без заключения коллективного договора. Но работники также понесут значительные убытки: вместо 33- или 34-часовой рабочей недели, которая широко распространена в компании, рабочее время увеличится до 35 часов во всех подразделениях. Это также может накалить атмосферу на предстоящем раунде переговоров[54].

Переговоры шли между сторонами тяжело, в несколько раундов, но в целом не останавливались. Глава производственного совета Даниэла Кавалло указала, что, по крайней мере, «есть что-то на столе переговоров», даже если позиции обеих сторон всё ещё далеки друг от друга. В свою очередь, Т. Грёгер отмечал, что компания заявила о принципиальной готовности вести переговоры о будущем локаций.

В конце декабря *VW* и профсоюз *IG Metall* достигли соглашения после интенсивных переговоров, длившихся в совокупности около 70 часов. Договорённости включают сохранение

---

[52] SPD und FDP streiten über Abwrackprämie // Tagesschau. 22.09.2024. URL: https://www.tagesschau.de/inland/subventionen-autoindustrie-102.html (дата обращения 20.03.2025).

[53] Krise bei Volkswagen und die Auswirkung auf die Politik. Ntg24.de. URL: https://www.ntg24.de/Autobauer-in-der-Krise-11112024-CT-Aktien (дата обращения 20.03.2025).

[54] Kündigungen bei Volkswagen ab Juli 2025 möglich // Tagesschau. 10.09.2024. URL: https://www.tagesschau.de/wirtschaft/unternehmen/volkswagen-tarifvertrag-100.html (дата обращения 20.03.2025).

гарантий занятости сотрудников до 2030 г., временный отказ работников от повышения заработной платы, снижение премий и сокращение численности персонала на более чем 35 тыс. человек к 2030 г. Однако производство на двух заводах – в Дрездене и Оснабрюке – планируется прекратить в долгосрочной перспективе – к концу 2025 г. и к началу осени 2027 г. соответственно[55]. Альтернативные концепции для этих заводов будут представлены позднее. Д. Кавалло подчеркнула, что переговоры проходили в сложных экономических условиях и потребовали значительных уступок от обеих сторон. Однако результатом стали гарантии сохранения всех объектов и уверенность в том, что любые изменения в компании без согласия сотрудников невозможны. Т. Шефер указал на достижение трёх ключевых целей: снижение трудовых затрат, приведение расходов на разработку продуктов к конкурентному уровню и сокращение избыточных мощностей на немецких предприятиях. Эти меры направлены на обеспечение будущей устойчивости компании, хотя они сопряжены с неизбежными сокращениями рабочих мест, что вызывает обеспокоенность в обществе.

Таким образом, соглашение между *VW* и *IG Metall* представило в 2024 г. собой пример поиска сложного баланса между интересами работодателей и работников, стремящихся адаптироваться к современным экономическим условиям и гарантировать стабильное функционирование компании в будущем.

* * *

Германская автомобильная отрасль будет продолжать испытывать значительные сложности: как сами производящие концерны, так и сети их поставщиков. Продолжатся структурные изменения, связанные с потерей рабочих мест и частичным переносом производства, прежде всего в США. Сама Германия не генерирует достаточного рынка, а на внешнем и европейском её теснят производители из Китая. Положительные перспективы появились бы в случае разработки в ФРГ относительно дешёвого электромобиля. Эта задача ставилась, но решить её не удалось, т.к. реальность заключается в отсрочке производства

[55] VW-Werke bleiben, 35.000 Jobs weg bis 2030. Zdf.de. 20.12.2025. URL: https://www.zdf.de/nachrichten/wirtschaft/unternehmen/vw-tarifunde-ig-metall-werkschliessungen-100.html (дата обращения 20.03.2025).

комплектующих, продуктов и проектов. Даже с запуском такой модели немецкому автопрому тяжело будет навёрстывать отставание от Китая в технологическом плане, а затем быстро доводить продукцию до клиентов. Неопределённости добавляет то, что немецкий автопром нуждается в прорыве в области программного обеспечения и поддержке современных стартапов. Не хватает также значительных финансовых ресурсов, т.к. вопрос о том, какие технологии будут преобладать, снова становится относительно открытым.

Ситуация с *VW* продемонстрировала, что положение немецкой автомобильной индустрии становится всё более напряжённым. Наблюдается общая тенденция снижения продаж и маржинальности продукции. Это оказывает давление на всю цепочку поставок. Кризис отражает общую необходимость трансформационной структурной политики в стране в сфере автомобилестроения, бывшей одним из последних «заповедников» экспортно ориентированной модели Германии. Изменения в технологиях, потребительских предпочтениях создали новые вызовы для традиционных немецких автоконцернов.

Дополнительным отягчающим фактором к давлению конъюнктуры является ухудшение финансового положения населения, вызванное ростом цен на энергоресурсы. Это ограничивает покупательную способность среднего класса, традиционно являющегося основным потребителем автомобилей немецкого производства. Таким образом, закрытие заводов и массовые увольнения работников становятся в перспективе неизбежными последствиями этих изменений. Данная ситуация означает, что в Германии будет меньше автомобильной промышленности и структурные изменения востребуют механизмы адаптации.

Со стороны правительства ФРГ можно ожидать расширения преференций по выпуску электромобилей. Это стало бы признанием ошибочности шага по отмене экологического бонуса для электромобилей в конце 2023 г. Сейчас же это ещё больше увеличивает давление на розничные цены, подкрепляемое в долгосрочной перспективе высокими затратами на энергию. Разочарование складывающейся ситуацией среди работников автомобилестроительной отрасли велико.

ГЛАВА 4. ПРОЕКТЫ В МИКРОЭЛЕКТРОНИКЕ: НАПЕРЕКОР ДЕИНДУСТРИАЛИЗАЦИИ

Несмотря на стабилизацию в 2024 г. мировых рынков энергоносителей и вызванное этим замедление темпов роста цен, в Германии продолжились структурные изменения, влияющие на частичную деиндустриализацию экономики. Одним из показательных примеров является кризис крупнейшего автомобильного концерна *Volkswagen*, руководство которого в начале осени впервые за всю историю его существования допустило возможность закрытия своих заводов на территории ФРГ. От ценовых шоков 2022 г. в 2024 г. не оправились и энергоинтенсивные отрасли, снижение ключевых показателей для которых в среднем составило около 20% от базового 2015 г.

В 2024 г. были запущены крупные проекты с международным участием в области микроэлектроники, причём преимущественно в восточных федеральных землях, в первую очередь в Саксонии и Саксонии-Ангальт. Отметим, что она не относится к ключевым отраслям промышленности ФРГ. Крупнейший немецкий производитель чипов – *Infineon Technologies* с оборотом 16 млрд долл. и долей на рынке в 2,6% занял в 2024 г. лишь 10-ю строчку в рейтинге наиболее влиятельных микроэлектронных компаний мира, существенно уступив американским (*Intel*, *Nvidia*, *Qualcomm*) и корейским (*Samsung Electronics*, *SK Hynix*) корпорациям[56]. В рейтинге производителей чипов с наиболее высокими объёмами контрактов[57] немецкий бизнес и вовсе не представлен. Львиная доля рынка в этом сегменте принадлежит тайваньским предприятиям – *TSMC* (64,9% в 3-м квартале 2024 г.), *UMC* (5,2%), *PSMC* (0,9%)[58]. Вместе с тем развитие немецкой микроэлектроники является приоритетным направлением не

[56] Hofer J., Louven S., Scheer O. Europas steiniger Weg zur eigenen Chip-Produktion // Handelsblatt. 17.02.2025. URL: https://www.handelsblatt.com/politik/international/chips-act-europas-steiniger-weg-zur-eigenen-chip-produktion/100105601.html (дата обращения 09.04.2025).

[57] Нем. *Auftragsfertiger*.

[58] Windeck Chr. Chip-Auftragsfertiger legen weiter zu, TSMC baut Marktführung aus // heise+. 05.12.2024. URL: https://www.heise.de/news/Chip-Auftragsfertiger-legen-weiter-zu-TSMC-baut-Marktfuehrung-aus-10189952.html (дата обращения 11.03.2025).

только для самой Германии, но и для стран Евросоюза.

Возрастают роль и значение полупроводников в контексте энергетической и цифровой трансформации экономики. В ЕС с 2023 г. действует Европейский закон о чипах, который задаёт рамочные условия для создания общеевропейской «экосистемы» в области их производства. Еврокомиссия постоянно подчёркивает, что развитие европейской микроэлектроники служит выполнению задач повышения конкурентоспособности и инновационного потенциала стран ЕС[59]. Целевые показатели закреплены в принятом ещё в марте 2021 г. нормативном документе Евросоюза – «Цифровой компас – 2030: европейский подход к цифровому десятилетию». В нём содержится пункт о необходимости увеличения доли стран ЕС в мировом производстве полупроводников с 10 до 20% в стоимостном выражении к 2030 г.[60]

Инструментом достижения поставленных ориентиров стали важные проекты общеевропейского значения в области микроэлектроники (*IPCEI ME*), которые были организованы в рамках двух волн финансирования: 2018–2021 гг. и 2023–2029 гг.[61] Региональное распределение проектов отражает различную роль федеральных земель в достижении технологического суверенитета хозяйственно-политического пространства Германии в рамках стратегической автономии ЕС[62] (рис. 1).

В первый период 2018–2021 гг. было поддержано финансирование проектов, выдвинутых Германией, Францией, Италией, Великобританией и Австрией. В общей сложности на развитие

---

[59] Verordnung (EU) 2023/1781 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. September 2023 zur Schaffung eines Rahmes für Maßnahmen zur Stärkung des europäischen Halbleiter-Ökosystems und zur Änderung der Verordnung (EU) 2021/694 (Chip-Gesetz) // EUR-Lex. 18.09.2023. S. 18. URL: https://eur-lex.europa.eu/legal-content/DE/TXT/HTML/?uri=CELEX:32023R1781 (дата обращения 14.03.2025).

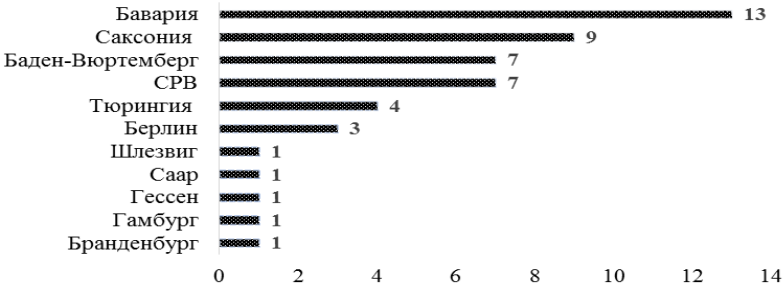
[60] 2030 Digital Compass: the European way for the Digital Decade // European Commission. 09.03.2021. URL: https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/HTML/?uri=CELEX:52021DC0118 (дата обращения 14.03.2025).

[61] Mikroelektronik als Schlüsseltechnologie in Europa stärken. URL: https://www.bmwk.de/Redaktion/DE/Artikel/Industrie/mikroelektronik.html (дата обращения 27.03.2025).

[62] Белов В.Б. Промышленные альянсы в политике индустриальной автономии Евросоюза // Общественные науки и современность. 2023. №5. С. 47–61. DOI 10.31857/S0869049923050040

Рисунок 1

Число проектов по федеральным землям,
участвующих в инициативе *IPCEI ME/CT*



Составлено Д.А. Дмитриевым по данным *BMWK*: IPCEI im Bereich Mikroelektronik und European Chips Act Europäische Maßnahmen zur Stärkung des Mikroelektronik-Standorts Deutschland und Europa. URL: https://www.bmwk.de/Redaktion/DE/Downloads/M-O/20230918-mikroelektronik-bmwk-pressepapier.pdf?__blob=publicationFile&v=8 (дата обращения 11.03.2025).

микроэлектроники за указанный период было выделено 1,9 млрд евро, причём германское финансирование было определяющим – около 1 млрд евро. Всего в эти годы в ФРГ было поддержано 18 компаний отрасли.

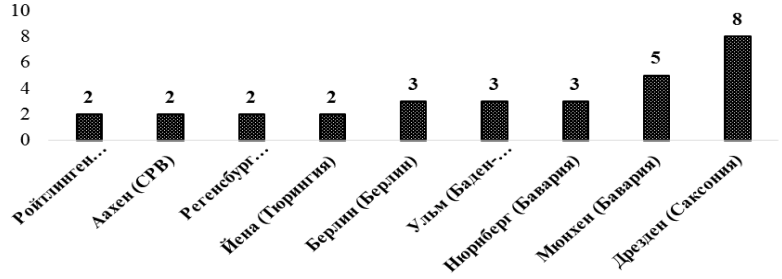
В июне 2023 г. состоялся переход к следующей рамочной инициативе – *IPCEI ME / CT*, рассчитанной на период 2023–2029 гг. Группа проектов объединила уже 20 стран Европы и 99 предприятий. В настоящее время в её рамках реализуется 66 проектов, из них почти половина (29) на территории ФРГ. По оценкам экспертов, *IPCEI ME / CT* создаст свыше 8 тыс. новых рабочих мест в области микроэлектроники по всей Европе, причём 3,2 тыс. в Германии[63].

В региональном разрезе большинство проектов в рамках *IPCEI ME / CT* сосредоточено в трёх крупнейших промышленных землях Германии: Баварии, Баден-Вюртемберге и Северном Рейне – Вестфалии, в числе лидеров и восточнонемецкая Саксония. Примечательно, что именно в Дрездене реализуется наибольшее число проектов в рамках упомянутой инициативы (рис. 2).

[63] Mikroelektronik als Schlüsseltechnologie in Europa stärken // Bundesministerium für Wirtschaft und Klimaschutz. URL: https://www.bmwk.de/Redaktion/DE/Artikel/Industrie/mikroelektronik.html (дата обращения 14.03.2025).

Рисунок 2

Города с двумя и более проектами, реализуемыми в рамках инициативы *IPCEI ME / CT*



Составлено Д.А. Дмитриевым по данным *BMWK*: IPCEI im Bereich Mikroelektronik und European Chips Act Europäische Maßnahmen zur Stärkung des Mikroelektronik-Standorts Deutschland und Europa. URL: https://www.bmwk.de/Redaktion/DE/Downloads/M-O/20230918-mikroelektronik-bmwk-pressepapier.pdf?__blob=publicationFile&v=8 (дата обращения 11.04.2025).

В течение 2024 г. роль Саксонии в качестве основного производителя полупроводников и микросхем в ЕС и Германии укреплялась. На её территории производился каждый третий чип в ЕС. На всех предприятиях отрасли в ФРГ занято около 81 тыс. человек, а доля выпуска продукции в промышленности в 2023 г. составила 14,6%, в промышленном экспорте – 14%[64]. Крупнейший саксонский индустриальный кластер *Silicon Saxony e.V.* (Кремниевая Саксония) объединяет свыше 550 фирм, научных центров и исследовательских организаций в области микроэлектроники. Его целью является увеличение конкурентоспособности саксонской экономики в области микроэлектроники и рост числа высококвалифицированных работников до 100 тыс. человек к 2030 г. Это должно содействовать достижению технологического суверенитета Германии и ЕС на фоне глобального лидерства США, Китая и Тайваня на этом мировом рынке[65].

2024 год стал знаковым для немецкой микроэлектроники в связи с началом реализации крупных проектов с международ-

[64] «Silicon Saxony» – More Than Just Chips // Silicon Saxony. URL: https:// business-saxony.com/en/a-business-location-at-its-best/strong-industries/silicon-saxony-more-than-just-chips (дата обращения 14.03.2025).

[65] Positionspapier Mikroelektronik 2030+ // Silicon Saxony e.V. 14.11.2023. S. 2–4. URL: https://silicon-saxony.de/wp-content/uploads/2023/11/2023_Positionspapier_Mikroelektronik_SiliconSaxony-1.pdf (дата обращения 14.03.2025).

ным участием. Был дан старт строительству нового завода по производству полупроводников в Дрездене, в котором участвуют крупные европейские производители – немецкие *Bosch* и *Infineon*, нидерландский *NXP Semiconductors*, а также тайваньская *TSMC*. Присутствовавший на церемонии закладки первого камня канцлер О. Шольц в своей речи назвал столицу Саксонии «сердцем европейской индустрии чипов»[66]. Предполагается, что предприятие будет запущено в 2027 г. Стоимость проекта составляет 10 млрд евро, из которых примерно половина будет предоставлена в форме субсидий правительства ФРГ. Европейские компании выделят по 500 млн евро на строительство завода, тайваньская – 3,5 млрд евро. 70% акций совместного предприятия в Дрездене будет принадлежать *TSMC*, немецким и нидерландским партнёрам – по 10%. Ожидается, что последующая локализация производства тайваньским гигантом создаст дополнительные 2 тыс. рабочих мест в регионе[67].

Помимо *TSMC*, в Саксонии размещают свои производственные мощности и немецкие фирмы. В мае 2024 г. *Infineon* получила разрешение на строительство финальной очереди *Smart Power Fab* в Дрездене. Национальный лидер в области микроэлектроники впервые заявил об этом плане ещё в 2022 г. Стоимость проекта составляет 5 млрд евро, из которых 1 млрд евро приходится на государственные субсидии. Завод должен быть построен к 2026 г. и станет для компании уже вторым по счёту на территории восточной федеральной земли. Сооружение первого началось ещё в 1994 г., когда компания входила в состав *Siemens*. Сегодня *Infineon* обеспечивает рабочими местами около 3,3 тыс. человек, с открытием *Smart Power Fab* будет создано ещё 1 тыс. рабочих мест[68].

---

[66] Rede von Kanzler Scholz beim Spatenstich zur TSMC-Halbleiterfabrik // Die Bundesregierung. 20.08.2024. URL: https://www.bundesregierung.de/breg-de/aktuelles/rede-scholz-dresden-tsmc-2303520 (дата обращения 14.03.2025).

[67] Chip-Riese: Das TSMC-Großprojekt in Dresden beginnt // WirtschaftsWoche. 20.08.2024. URL: https://www.wiwo.de/technologie/digitale-welt/tsmc-in-dresden-chip-riese-das-tsmc-grossprojekt-in-dresden-beginnt-/29952430.html (дата обращения 14.03.2025).

[68] Infineon erhält Baugenehmigung für letzten Bauabschnitt der Smart Power Fab in Dresden // Infineon. 30.05.2024. URL: https://www.infineon.com/cms/de/about-infineon/press/press-releases/2024/INFXX202405-109.html (дата обращения 14.03.2025).

В 2024 г. *Jenoptik* завершила строительство секций здания своего нового завода в Дрездене и приступила к работам по внутренней отделке. Специализирующаяся на изготовлении микрооптики и сенсоров компания планирует закончить проект до конца 2025 г.[69]

Менее успешными оказались проекты в землях Саксония-Ангальт и Саар. В сентябре 2024 г. глава американского концерна *Intel* П. Гелсингер заявил о намерении отсрочить предварительно на два года закладку нового завода в Магдебурге. Руководство корпорации объяснило своё решение соображениями экономии средств, а также недавним размещением новых производственных мощностей в Ирландии, которая, вероятно, и останется «важнейшим европейским хабом» компании. Официальные представители немецкого государства выразили сожаление в связи с изменившимися планами американской компании. Строительство завода могло бы стать для Германии крупнейшим инвестиционным проектом с иностранным участием за последние 80 лет. Инвестиции в проект могли составить свыше 30 млрд евро, из которых почти треть были бы профинансированы за счёт государственных субсидий федерального правительства, что существенно повышало его привлекательность. На заводе *Intel* предполагалось создать порядка 10 тыс. новых рабочих мест[70].

Схожая судьба настигла и программу капиталовложений по производству чипов в западногерманском Энсдорфе (Саар). Американский концерн *Wolfspeed* перенёс строительство нового завода на неопределённый срок. Руководство объяснило это решение как трудностями самого предприятия на рынке, так и низким спросом на электрокары в Европе, для производства которых предназначались микрочипы. Стоимость проекта оценивалась в 2,7 млрд евро, из них около 500 млн евро приходилось на государственные субсидии[71].

---

[69] More high-tech in Silicon Saxony // Jenoptik. URL: https://www.jenoptik.com/sites/hightech-fab-dresden (дата обращения 14.03.2025).

[70] Hofer J., Olk J. Chipkonzern verschiebt Baustart von Werk in Magdeburg um Jahre // Handelsblatt. 16.09.2024. URL: https://www.handelsblatt.com/technik/it-internet/intel-chipkonzern-verschiebt-baustart-von-werk-in-magdeburg-um-jahre/100069941.html (дата обращения 14.03.2025).

[71] Oberst C. Die nächste Chipfabrik vorerst auf Eis // ZDFheute. 23.10.2024. URL: https://www.zdf.de/nachrichten/wirtschaft/saarland-chipfabrik-wolfspeed-100.html

По нашему мнению, в будущем федеральное правительство и земельные власти продолжат работу по привлечению иностранных инвесторов в эту отрасль. Ввод в эксплуатацию новых заводов по производству полупроводников даёт ощутимый положительный эффект как для отрасли в целом, так и для экономики федеральных земель. По оценкам Института инноваций и техники, строительство вышеупомянутых заводов в Дрездене[72] и в Магдебурге может привести к увеличению объёма валовой добавленной стоимости Саксонии к 2025 г. на 1,6 млрд евро, а к 2030 г. на 12,6 млрд евро. Совокупный эффект от размещения в Саксонии новых производственных мощностей с учётом соседних федеральных земель, в которых будут создаваться сопряжённые с новыми заводами предприятия, может составить 10,7 млрд евро к 2025 г. и 21,2 млрд евро к 2030 г.[73] Рост валовой добавленной стоимости (ВДС) микроэлектронной промышленности Саксонии, таким образом, может составить 7,1%[74]. Реализация проектов создаст в земле напрямую порядка 5,5 тыс. новых высококвалифицированных рабочих мест к 2026/2027 гг., а также ещё 9,9 тыс. мест в смежных отраслях[75]. Кроме того, прогнозируется увеличение экспортной квоты земли на 5 процентных пунктов (п.п.) с 31% в 2023 г. до 36% в 2030 г.[76] Больше всего от новых заводов в Дрездене могут выиграть Северный Рейн – Вестфалия (1,63 млрд евро), Нижняя Саксония (1,19 млрд евро) и Гессен (1,15 млрд евро)[77].

Аналогичное исследование было проведено и для Саксонии-Ангальт, где в конце 2024 г. должен был быть заложен завод американского производителя микрочипов *Intel*. К 2025 г. ВДС земли, по оценкам, могла бы увеличиться на 1,1 млрд евро

(дата обращения 14.03.2025).

[72] В расчёт принимается открытие заводов в Дрездене или в его окрестностях, а также дополнительные инвестиции в регион со стороны таких компаний, как: *TSMC, Infineon, Globalfoundries, Bosch, X-FAB* и *Jenoptik.*

[73] Bovenschulte M., Patron F., Bernardt F. Analyse und Prognose volkswirtschaftlicher und regionalökonomischer Wachstumseffekte des Halbleiterökosystems in Sachsen // Institut für Innovation und Technil. August 2024. S. 7–8.

[74] Ibid. S. 12.

[75] Ibid. S. 1.

[76] Ibid. S. 32.

[77] Ibid. S. 11.

(+2%), а к 2035 г. на 1,5 млрд евро. В целом же позитивный эффект от проекта с учётом остальных земель к 2025 г. предположительно составил бы 2,7 млрд евро и 4,3 млрд евро к 2035 г.[78]

Строительство заводов само по себе является лишь первым шагом усложнения структуры регионального производственного комплекса. Не менее важны следующие стадии – обеспечение бесперебойной работы этих предприятий, создание вокруг них необходимой инфраструктуры, а также развитие рынка труда и подготовка высококвалифицированных работников. Последняя задача в условиях кадрового дефицита представляет собой вызов для немецких земель. По прогнозам, на предприятиях микроэлектроники в Саксонии к 2030 г. будут востребованы около 20 тыс. тысяч новых специалистов. В 2024 г. руководство земли совместно с заинтересованными компаниями работало над созданием «Саксонского учебного центра микроэлектроники»[79].

На политическом уровне прорабатываются рамки для обеспечения конкурентности и справедливости при подборе будущих кадров. С точки зрения руководства земель, важно не допустить недобросовестной конкуренции при найме сотрудников. Речь идёт, с одной стороны, о компаниях-гигантах, и с другой стороны, о местных производителях, относящихся к малому и среднему предпринимательству[80]. В свою очередь, интересы рабочих пытаются защитить местные отделения профсоюзных организаций. В 2024 г. необходимость обсуждения вопроса заключения тарифных соглашений с новыми представителями отрасли в Саксонии продвигал крупнейший профсоюз Германии *IG Metall*. До сих пор организации не удалось заключить такое соглашение с *Infineon*, компанией, которая уже с 1994 г. имеет завод в Дрездене. Представители *IG Metall* регулярно возвращаются к настоящему вопросу, а в контексте скорого размещения в ре-

[78] Ökonomische Effekte der Intel-Ansiedlung in Magdeburg // VDI/VDE Innovation + Technik GmbH. 2024. S. 13.
[79] Weckbrodt, H. Minister: Chips aus Sachsen machen EU krisenfester // Oiger. 28.03.2024. URL: https://oiger.de/2024/03/28/minister-chips-aus-sachsen-machen-eu-krisenfester/190352 (дата обращения 14.03.2025).
[80] Weckbrodt H. Chipkonzerne sollen bei weltweiter Fachkräfte-Akquise für Sachsens Handwerker mit angeln // Oiger. 12.08.2024. URL: https://oiger.de/2024/08/12/chipkonzerne-sollen-bei-weltweiter-fachkraefte-akquise-fuer-sachsens-handwerker-mit-angeln/191896 (дата обращения 14.03.2025).

гионе завода *TSMC* их требования становятся только громче[81].

* * *

Несмотря на общий тренд деиндустриализации экономики ФРГ, в отрасли микроэлектроники в последние годы наблюдается позитивная динамика. Крупные европейские и международные корпорации проявляют явный интерес к размещению своих производственных мощностей в Германии, в особенности в инновационном кластере *Silicon Saxony e.V*. Строительство новых заводов в Саксонии способно дать ощутимый экономический импульс для региона и соседних земель. Важнейшим вызовом для правящих кругов и предпринимателей в контексте укрепления общеевропейской «экосистемы» производства полупроводников на территории Германии может стать вопрос подготовки высококвалифицированных специалистов. Вместе с тем эти проекты становятся возможными во многом благодаря значительному объёму государственных субсидий. В перспективе может обостриться кадровая проблема. Представленные тенденции в определённом смысле противодействуют процессам деиндустриализации. Однако тревожным сигналом 2024 г. следует признать отказ крупных американских корпораций начать строительство новых заводов в Саксонии-Ангальт и Сааре.

ГЛАВА 5. ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ОТНОШЕНИЯ НИДЕРЛАНДОВ И ГЕРМАНИИ В ТУРБУЛЕНТНЫЙ ПЕРИОД

Нидерландско-германские торговые связи имеют статус одних из наиболее масштабных в Европейском союзе. В течение последних десятилетий они традиционно сохраняют высокую значимость для двух ведущих народнохозяйственных комплексов ЕС[82]. Наряду с экономическими и политическими отношениями ФРГ с США, Китаем, Великобританией, Израилем и Ира-

[81] Miethke N. IG Metall will Tarifverträge für neue Chipfabriken in Dresden // Sächsische Zeitung. 10.04.2024. URL: https://www.saechsische.de/wirtschaft/regional/mikroelektronik-ig-metall-gruendet-in-dresden-netzwerk-fuer-die-chipindustrie-3352JKDODXIOMC3QBXJO6GLX5I.html (дата обращения 14.03.2025).

[82] Waarom Duitsland Nederland nodig heeft (en andersom). AD.NL. Guy Hoeks. 18.10.2024. URL: https://www.ad.nl/buitenland/waarom-duitsland-nederland-nodig-heeft-en-andersom~a19e9083/?referrer=https%3A%2F%2Fwww.google.com%2F (дата обращения 18.03.2025).

ном[83], происходящими на фоне вызывающих беспокойство перемен в немецкой экономике[84], кооперация с Нидерландами – одним из ближайших западных соседей – относится к приоритетным. В 2024 г. в её развитии произошёл ряд перемен, которые заслуживают внимательного изучения.

Общая характеристика товарооборота. Значение реэкспорта

В 2024 г. товарооборот снизился с 283,4 млрд в 2023 г. до 275,6 млрд евро. Максимальный показатель в 299,4 млрд был достигнут в 2022 г. Тем не менее значительная доля Германии в экспорте и импорте Нидерландов сохранилась – она составила 19,1 и 17,5% соответственно. Несколько сократилось устойчивое высокое положительное сальдо – с 44,8 млрд до 38, 3 млрд евро (74,6 млрд в 2022 г.) (табл. 1). Стоит отметить, что в нидерландской официальной статистике есть два варианта регистрации данных о торговле товарами: передача собственности и пересечение границы (т.е. включение и транзитных товаров)[85]. В нашем исследовании предпочтение отдано более точному первому варианту.

Для ввозимых в Евросоюз товаров Нидерланды служат «окном в Европу»: Роттердамский порт является крупнейшим в ЕС инфраструктурным логистическим центром и одним из мировых лидеров – обгоняют его лишь портовые хабы Гонконга и США. После доработки, упаковки, хранения и других процессов

---

[83] Иванова А.К. Экономические отношения ФРГ и США: вынужденные взаимные уступки // Германия. 2023 / отв. ред. В.Б. Белов. М.: ИЕ РАН, 2024. С. 126–143; Белов В.Б. Германо-китайские отношения на фоне новых стратегических подходов // Там же. С. 143–162; Годованюк К.А. Британо-германские отношения в условиях постбрекзита // Германия. 2022 / отв. ред. В.Б. Белов. М.: ИЕ РАН, 2023. С. 72–87; Трунов Ф.О. Трансформация подхода ФРГ к отношениям с Израилем и Ираном // Германия. 2023 / отв. ред. В.Б. Белов. М.: ИЕ РАН. 2024. С. 87–103.

[84] Белов В.Б. Рецессия экономики: вызовы для германского хозяйственно-политического штандорта // Германия. 2023 / отв. ред. В.Б. Белов. М.: ИЕ РАН, 2024. С. 29–55; Котов А.В. Угроза деиндустриализации: влияние энергокризиса на конкурентоспособность промышленности // Там же. С. 65–77.

[85] Statistiek Internationale handel in goederen volgens eigendomsoverdracht en grensoverschrijding. CBS. URL: https://www.cbs.nl/nl-nl/onze-diensten/methoden/onderzoeksomschrijvingen/korte-onderzoeksomschrijvingen/statistiek-international e-handel-in-goederen-volgens-eigendomsoverdracht-en-grensoverschrijding (дата обращения 18.03.2025).

Таблица 1

Товарная торговля Нидерландов с ФРГ в 2020–2024 гг.

Товаропоток	Импорт					Экспорт				
Год	2020	2021	2022	2023	2024	2020	2021	2022	2023	2024
Стоимостной объём, млрд евро	79,1	96,3	112,4	119,3	118,7	106,6	136	187	164,1	156,9
Разница к прошлому году, %	-4,4	21,7	16,6	6,2	-0,6	7,1	27,7	37,4	12,2	-4,4
Суммарный объём экспорта/импорта Нидерландов, млрд евро	447,6	585,0	770,4	702,2	679,7	526,0	687,5	881,7	834,0	821,0
Доля в суммарном импорте/экспорте, %	17,7	16,5	14,6	17,0	17,5	20,2	19,7	21,2	19,7	19,1

Агрегированные данные					
Год	2020	2021	2022	2023	2024
Сальдо торгового баланса: общее / с Германией, млрд евро	78,5/27,5	102,5/40,0	111,3/74,6	131,8/44,8	141,2/38,3
Товарооборот в торговле с Германией, млрд евро	185,7	232,2	299,4	283,4	275,6

Рассчитано автором на основе данных Internationale goederenhandel; eigendomsoverdracht, kerncijfers. CBS. 17.03.2025. URL: https://opendata.cbs.nl/statline/#/CBS/nl/dataset/85427NED/table?ts=1742307383626 (дата обращения 18.03.2025).

иностранные товары направляются в другие страны Европы, в первую очередь в Германию. Именно из-за этого в нидерландском экспорте традиционно сохраняется высокая доля реэкспортных операций, на которые в 2024 г. пришлось 40% совокупного вывоза товаров. В их объёме на ФРГ пришлось 26,8% (табл. 2). В этом отношении в последние три года она была реэкспортным лидером Нидерландов.

Таблица 2

Реэкспорт в товарной торговле Нидерландов с Германией в 2020–2024 гг.

Год	Общий объём реэкспорта, млрд евро	Доля реэкспорта в суммарном экспорте, %	Реэкспорт в Германию, млрд евро	Доля реэкспорта в Германию в общем реэкспорте, %
2020	192,0	36,5	50,6	26,3
2021	267,0	38,8	73,4	27,5
2022	354,4	40,2	109,0	30,7
2023	330,0	39,5	92,3	28,0
2024	328,4	40,0	88,1	26,8

Рассчитано автором на основе данных Internationale goederenhandel; eigendomsoverdracht, kerncijfers. CBS. 17.03.2025. URL: https://opendata.cbs.nl/statline/#/CBS/nl/dataset/85427NED/table?ts=1742307383626 (дата обращения 18.03.2025).

Несмотря на высокий удельный вес реэкспорта, страна сохраняет собственный мощный индустриальный комплекс, производящий высокотехнологичные товары (машинное оборудование, механизмы, химические продукты, медикаменты). Доля собственной продукции в общем экспорте в 2024 г. составила 60%. На поставки в ФРГ пришлось 14%. С 2020 г. оба показателя последовательно снижались. В абсолютных цифрах такое падение было не так ярко выражено (табл. 3).

Таблица 3

Доля товаров, произведённых в Нидерландах, в экспорте в Германию в 2020–2024 гг.

Год	Общий объём товаров, произведенных в Нидерландах, млрд евро	Доля таких товаров в суммарном экспорте, %	Объём таких товаров, экспортированных в Германию, млрд евро	Доля экспорта в Германию в общем экспорте таких товаров, %
2020	334,0	63,5	56,0	16,8
2021	420,5	61,2	62,7	15,0
2022	527,2	59,8	78,0	14,8
2023	503,8	60,4	71,8	14,3
2024	492,5	60,0	68,8	14,0

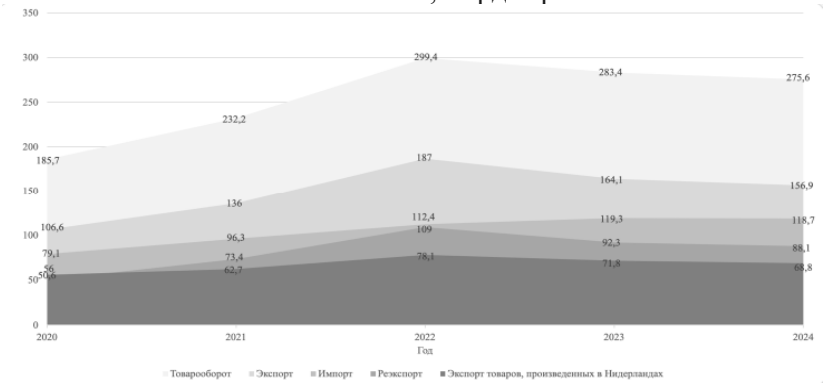
Рассчитано автором на основе данных Internationale goederenhandel; eigendomsoverdracht, kerncijfers. CBS. 17.03.2025. URL: https://opendata.cbs.nl/statline/#/CBS/nl/dataset/85427NED/table?ts=1742307383626 (дата обращения 18.03.2025).

В период с 2020 по 2024 г. в нидерландских внешнеторговых потоках в ФРГ обозначилась тенденция к спаду. Динамика импорта составила +16,6% в 2022 г., +6,2% в 2023 г., -0,6% в 2024 г.; экспорта: +27,7 в 2021 г., +37,4 в 2022, -12,2 в 2023 г. и -4,4% в 2024 г. (рис. 1). Но абсолютном выражении значимость нидерландского экспорта в Германию по отношению к ВВП Нидерландов выросла за последние десятилетия.

Одной из принципиальных, структурных причин того, что товарный импорт и экспорт с Германией у Нидерландов меньше, чем мог бы быть, является нидерландское стремление к диверсификации своих торговых потоков и увеличение объёмов торговли со странами Азии и Восточной Европы. Пока в абсолютных значениях Германия сохраняет свой статус главного торгового партнёра Нидерландов по объёмам экспорта, импорта, товарооборота и даже сальдо торгового баланса. Даже если руководствоваться гравитационной моделью торговли Яна Тинбергена, объём торговли с Германией должен быть больше, благода-

Рисунок 1

Динамика товарной торговли Нидерландов с Германией в 2020–2024 гг., млрд евро



Составлено автором на основе данных Internationale goederenhandel; eigendom-soverdracht, kerncijfers. CBS. 17.03.2025. URL: https://opendata.cbs.nl/statline/#/CBS/nl/dataset/85427NED/table?ts=1742307383626 (дата обращения 18.03.2025).

ря географической близости и экономической мощи Германии.

Однако начиная с 1995 г., относительная значимость этого государства для Нидерландов падает. Другими важными торговыми партнёрами Нидерландов являются:

- близлежащая Бельгия, главный союзник в Западной Европе со схожей исторической судьбой;
- Франция, одна из крупнейших соседних экономик (у Нидерландов и Франции на самом деле даже есть граница, однако проходит она не в Европе, а в Карибском регионе, на острове Сен-Мартен);
- Великобритания, исторически главный конкурент в торговле, а теперь большой партнёр в бизнесе;
- Китай, главная «восходящая звезда» на внутреннем нидерландском рынке;
- США, главный мировой политический союзник Нидерландов (табл. 4).

В германской внешней торговле Нидерланды наряду с США, Китаем и Францией занимают одну из лидирующих позиций. Это свидетельствует о значительных успехах нидерландского хозяйственно-политического штандорта, расположенного на относительно небольшой географической территории по

Таблица 4

Рейтинг торговых партнеров Нидерландов и ФРГ за 2024 г. (товарная торговля), млрд евро

Нидерланды							
Страна	Экспорт	Страна	Импорт	Страна	Товарооборот	Страна	Сальдо
Германия	157	Германия	118,7	Германия	275,7	Германия	38,3
Бельгия	76,6	США	69,3	Бельгия	131,8	Франция	31,6
Франия	56,5	Бельгия	55,2	США	122,8	Великобритания	25
Великобритания	55,2	Китай	54,3	Китай	87,8	Бельгия	21,4
США	53,5	Великобритания	30,2	Великобритания	85,4	Италия	15,8
Всего:	820,9	Всего:	679,7	Всего:	1 500,6	Всего:	141,2
ФРГ							
США	161,4	Китай	156,3	США	252,8	США	70
Франция	116,2	Нидерланды	95,2	Китай	246,3	Франция	48,6
Нидерланды	110,5	США	91,4	Нидерланды	205,7	Великобритания	43,9
Польша	93,9	Польша	78,1	Франция	183,8	Австрия	25,7
Китай	89,9	Италия	68,2	Польша	172	Польша	15,7
Всего:	1 556,0	Всего:	1 317,0	Всего:	2 873,0	Всего:	239,0

Рассчитано автором на основе данных Internationale goederenhandel; eigendomsoverdracht, kerncijfers. CBS. 17.03.2025. URL: https://opendata.cbs.nl/statline/#/CBS/nl/dataset/85427NED/table?ts=1742307383626 (дата обращения 18.03.2025); Rangfolge der Handelspartner im Außenhandel der Bundesrepublik Deutschland (vorläufige Ergebnisse): 2024. Statistisches Bundesamt. 19.02.2025. URL: https://www.destatis.de/DE/Themen/Wirtschaft/Aussenhandel/Tabellen/rangfolge-handelspartner.pdf?__blob=publicationFile (дата обращения 18.03.2025).

сравнению со своими соседями.

Структура нидерландско-германской торговли товарами

В товарной структуре нидерландско-германской торговли приоритетное место занимают:

- пищевые продукты и живые животные (наблюдается прирост в 10% к экспорту 2023 г. (табл. 5), сама приоритетность категории связана с высоко специализированным и инновационным сельским хозяйством и технологиями селекции в Нидерландах; так, в 2023 г. страна была главным мировым экспортёром яиц, на них приходилось 17,7% мирового экспорта, а Германия, в свою очередь, была главным импортёром[86]);

[86] Eggs. OEC. URL: https://oec.world/en/profile/hs/eggs (дата обращения 18.03.

Таблица 5

Изменения стоимостного объёма торговли Нидерландов с ФРГ по всем основным разделам товаров в 2023–2024 гг., в млрд евро и %

Код по МСТК	Наименование группы	2023		2024		Разница между 2023 и 2024 г., %	
		Экспорт	Импорт	Экспорт	Импорт	Экспорт	Импорт
0	Пищевые продукты и живые животные	20,9	11,5	23,0	11,8	+10,0	+2,6
1	Напитки и табак	1,0	1,0	1,0	1,0	0,0	0,0
2	Сырьё непродовольственное, кроме топлива	6,6	2,7	7,0	2,7	+6,0	0,0
3	Минеральное топливо, смазочные масла	38,2	7,5	30,0	5,8	-21,4	-22,7
4	Животные и растительные масла, жиры и воски	1,3	1,3	1,4	1,2	+7,7	-7,7
5	Химические вещества и продукция	21,6	16,6	21,2	16,4	-1,9	-1,2
6	Промышленные товары (по видам материалов)	13,0	11,7	13,0	11,0	0,0	-6,0
7	Машины и транспортное оборудование	31,0	34,0	29,0	33,0	-6,5	-3,0
8	Различные готовые изделия	16,2	12,8	17,7	12,7	+9,3	-0,8
9	Товары и операции, не включенные в другие категории МСТК	0,2	0,2	0,3	0,2	+50,0	0,0

Рассчитано автором на основе данных Internationale goederenhandel; eigendomsoverdracht, SITC (3 digits). CBS. 7.03.2025. URL: https://opendata.cbs.nl/statline/#/CBS/nl/dataset/85428NED/table?ts=1742310292286 (дата обращения 18.03.2025).

- минеральное топливо, прежде всего нефть и газ (по всей категории спад экспорта на 21,4%, а импорта на 22,67%; точные данные по торговле газом в национальных статистиках отсутствуют);
- продукты химической и фармацевтической промышленности (следствие высокоразвитости химической промышленности в Нидерландах и её тесной хозяйственной кооперации с немецкой химической отраслью; Нидерланды, а также Бельгия, являются крупными производителями медикаментов, активно сотрудничают с крупнейшими фармацевтическими концернами Германии);

2025).

- машин и транспортного оборудования было вывезено в Германию в 2024 г. на сумму 29 млрд евро, а ввезено в Нидерланды – на сумму 33 млрд евро.

Высоки и показатели торговли у различных готовых изделий (табл. 6).

Таблица 6

Изменения в избранных категориях товаров в торговле Нидерландов с ФРГ в 2023–2024 гг., млрд евро и %

Код по МСТК	Наименование группы	2023		2024		Разница между 2023 и 2024 г., %	
		Экспорт	Импорт	Экспорт	Импорт	Экспорт	Импорт
02	Молочные продукты и яйца птицы	3,5	2,3	3,6	2,3	+2,8	0,0
05	Овощи и фрукты	7,1	1,5	7,6	1,7	+7,0	+13,3
07	Кофе, чай, какао, пряности и продукты из них	1,5	1	2,7	1,2	+80,0	+20,0
33*	Нефть, нефтепродукты и аналогичные материалы	15,4	4,2	13,2	4,1	-14,8	-2,4
34*	Газ, природный и искусственный	-	-	-	-	-	-
51	Органические химические вещества	4,7	2,5	4,2	2,6	-10,6	-4,0
54	Медицинская и фармацевтическая продукция	5,6	5,7	6,6	5,8	+17,8	+1,8
57	Пластмассы в первичной форме	3,1	1,8	3,0	1,6	-3,2	-11,1
59	Химические материалы и продукция, не включенные в другие категории	4,2	2,7	3,4	2,6	-19,1	-3,7
72	Машины, специально предназначенные для конкретных отраслей	2,6	6,5	2,3	6,9	-11,5	+6,2
74	Неспециальные машины и оборудование для промышленности и детали машин, не включённые в другие категории	3,4	4,8	3,5	4,5	+3,0	-6,25
75	Канцелярские машины и оборудование	4,0	1,6	4,5	1,3	+12,5	-18,7

	для автоматической обработки данных						
77	Электрические машины, аппараты и приборы, не включённые в другие категории, и их электрические детали	8,0	7,0	7,4	6,3	-7,5	-10
78	Автомобили (включая транспортные средства на воздушное подушке)	4,9	10,2	4,0	10,2	-18,4	0,0

Рассчитано автором на основе данных Internationale goederenhandel; eigendomsoverdracht, SITC (3 digits). CBS. 7.03.2025. URL: https://opendata.cbs.nl/statline/#/CBS/nl/dataset/85428NED/table?ts=1742310292286 (дата обращения 18.03.2025). Данные по категории 33 отсутствуют в нидерландской статистике и приводятся по данным Statistisches Bundesamt Aus- und Einfuhr (Außenhandel): Deut-schland, Jahre, Länder, Warensystematik. Statistisches Bundesamt. 2025. URL: https://www-genesis.destatis.de/datenbank/online/statistic/51000/table/51000-0003 (дата обращения 18.02.2025). Данные по категории 34 отсутствуют в обеих системах национальных статистик.

Торговля услугами

С 2020 по 2024 г. для взаимной торговли услугами характерны стабильно высокие показатели: сохраняются высокие темпы прироста экспорта после коронавирусного кризиса, за исключением небольшого замедления в 2024 г. (максимум – в 2023 г., +19,7%); импорт в 2022–2023 гг. показывал рекордные темпы прироста на современном этапе (+22,3% в 2022 г.) (рис. 2). Доля Германии в суммарном экспорте и импорте Нидерландов колеблется от 10 до 15%, наблюдается умеренный рост доли (табл. 7). В двусторонней торговле услугами у Нидерландов – устойчивое положительное сальдо, которое в абсолютных и относительных значениях меньше торгового профицита.

Согласно категориям нидерландской статистики, приоритетными категориями услуг являются:

- в первую очередь, транспортные (в 2024 г. их экспорт увеличился на 5,7% и достиг 8,9 млрд евро) (различные способы доставки многочисленных товаров из Нидерландов в Германию);
- туристические и деловые поездки (для немцев Нидерланды являются популярным местом туризма в связи с распространённостью нидерландской молодёжной культуры и городов; деловые поездки объясняются высокой степенью активности биз-

нес-кругов обеих стран);

Рисунок 2

Динамика показателей торговли услугами Нидерландов с ФРГ, 2020–2024 гг., млрд евро

Составлено автором на основе данных Internationale handel; invoer en uitvoer van diensten naar land, kwartaal. CBS. 18.03.2025. URL: https://opendata.cbs.nl/statline/#/CBS/nl/dataset/84765NED/table?ts=1742326897202 (дата обращения 18.03.2025).

Таблица 7

Торговля услугами Нидерландов с ФРГ в 2020–2024 гг.

	Импорт					Экспорт				
Год	2020	2021	2022	2023	2024	2020	2021	2022	2023	2024
Стоимостной объём, млрд евро	20,8	22,4	27,4	31,6	33,3	25,4	28,5	34,0	40,7	44,0
Разница к прошлому году, %	-18,4	+7,7	+22,3	+15,3	+5,3	-18,6	+12,2	+19,2	+19,7	+8,1
Общий импорт и экспорт Нидерландов, млрд евро	190,8	211,0	262,3	268,2	282,6	200,2	221,8	280,7	294,0	306,6
Доля двустороннего оборота в общем экспорте и импорте, %	11,0	10,6	10,4	11,8	11,8	12,7	12,8	12,1	13,8	14,3
Год	2020		2021		2022		2023		2024	
Сальдо, в общей торговле услугами и в торговле услугами с Германией, млрд евро	9,3	4,6	10,8	6,2	18,4	6,5	25,8	9,0	24,0	10,6

Рассчитано автором на основе данных Internationale handel; invoer en uitvoer van diensten naar land, kwartaal. CBS. 18.03.2025. URL: https://opendata.cbs.nl/statline/#/CBS/nl/dataset/84765NED/table?ts=1742326897202 (дата обращения 18.03.2025); Internationale handel; invoer en uitvoer van diensten 2014–2020. CBS. 01.11.2024. URL: https://www.cbs.nl/nl-nl/cijfers/detail/82616ned (дата обращения 18.03.2025).

- прочие бизнес-услуги (импорт достигает в 2024 г. 11,8 млрд евро; это прежде всего профессиональные и управленче-

ские консультационные услуги по сопровождению и развитию бизнеса – Нидерланды являются одним из мировых центров по развитию стартапов) (табл. 8).

Таблица 8

Изменения в избранных категориях услуг в торговле Нидерландов с ФРГ в 2023–2024 гг., млрд евро

Код, используемый в нидерландской государственной статистике	Наименование группы	2023		2024		Разница между 2023 и 2024 гг., %	
		Экспорт	Импорт	Экспорт	Импорт	Экспорт	Импорт
SC3	Другой транспорт	5,5	4,6	5,6	4,8	+1,8	+4,3
SDB	Частные поездки и туризм	7,3	3,2	7,8	3,3	+6,8	+3,1
SI2	Компьютерные услуги	3,3	2,3	3,7	2,4	+12,1	+4,3
SJ2	Профессиональные и управленческие консультационные услуги	4,6	5,1	4,7	5,8	+2,2	+13,7
SJ3	Технические, торговые и другие деловые услуги	5,9	4,5	6,0	5,0	+1,7	+11,1

Рассчитано автором на основе данных Internationale handel; invoer en uitvoer van diensten naar land, kwartaal. CBS. 18.03.2025. URL: https://opendata.cbs.nl/statline/#/CBS/nl/dataset/84765NED/table?ts=1742326897202 (дата обращения 18.03.2025).

Также в свете инновационного развития для обеих сторон являются приоритетными телекоммуникационные, компьютерные и информационные услуги (в 2024 г. экспорт увеличился на 12,5%) и услуги по использованию интеллектуальной собственности (увеличение экспорта на 29,6% в 2024 г.). Интересно, что при этом самой быстро растущей категорией являются строительные услуги (рост экспорта на 43% в 2024 г.)[87], что может объясняться заинтересованностью немецкой стороны в компетенциях голландских подрядчиков и архитекторов (в стране стабильно хорошо развивается строительство).

Прямые иностранные и зарубежные инвестиции

В экономических отношениях между Германией и Нидерландами важное место занимают большие потоки прямых капиталов. Прямые иностранные инвестиции в Нидерланды из Герма-

[87] Internationale handel; invoer en uitvoer van diensten naar land, kwartaal. CBS. 18.03.2025. URL: https://opendata.cbs.nl/statline/#/CBS/nl/dataset/84765NED/table?ts=1742326897202 (дата обращения 18.03.2025).

нии последние четыре года росли и достигли 276,6 млрд евро, что равно 8,1% от всех ПИИ (доля Германии с 2020 по 2023 г. колеблется на одном уровне). Прямые зарубежные инвестиции Нидерландов в Германию немного больше и достигают 295,2 млрд евро, их доля для Германии также сравнительно невелика (7% от общего объёма) (табл. 9). В целом для Нидерландов Германия входит в список крупнейших инвесторов и получателей инвестиций, наряду с США, Великобританией, а также Швейцарией. Ещё одним важным игроком в вопросе инвестиций для Нидерландов является соседнее микрогосударство Люксембург – один из крупнейших финансовых центров Европы, по показателям идущий вслед за Германией.

Таблица 9

ПИИ и ПЗИ в экономических отношениях Нидерландов и Германии в 2020–2023 гг., в млрд евро

Год	ПИИ в Нидерланды из Германии	Общий объём ПИИ в Нидерланды	Доля ПИИ в Нидерланды из Германии, %	ПЗИ из Нидерландов в Германию	Общий объём ПЗИ из Нидерландов	Доля ПЗИ в Германию, %
2020	211,0	3 502	6,0	250,4	4 392,5	5,7
2021	233,1	2 607	9,0	269,1	4 508,8	6,0
2022	272,0	3 707	7,3	296,0	3 498,3	8,5
2023	276,6	3 403	8,1	295,2	4 245,3	7,0

Рассчитано автором на основе данных Nederlandse directe investeringen in het buitenland: posities. De Nederlandsche Bank. 31.10.2024. URL: https://www.dnb.nl/statistieken/data-zoeken/#/details/nederlandse-directe-investeringen-in-het-buitenland-uitgesplitst-naar-land-jaar/dataset/b550596e-d3f3-4d87-b55f-477450737c32/resource/01cddac2-1b68-4c2c-88bb-59c42f7400a4 (дата обращения 18.03.2025); Buitenlandse directe investeringen in Nederland: posities. De Nederlandse Bank. 31.10.2024. URL: https://www.dnb.nl/statistieken/data-zoeken/#/details/buitenlandse-directe-investeringen-in-nederland-uitgesplitst-naar-land-jaar/dataset/8b8eec9a-8a93-4bc4-8154-a37f5be503bd/resource/cd9cb24f-23ff-4ee2-82e7-c5f87e785e74 (дата обращения 18.03.2025).

Политическая подоплёка экономических отношений

На настоящий момент в отношениях Нидерландов и Германии в целом сохраняется статус-кво: ФРГ не является главным внешнеполитическим приоритетом Нидерландов. В рамках ЕС Амстердам стремится маневрировать между крупнейшими в экономическом плане государствами Германией и Францией, но при этом, будучи экономикой средних масштабов (ВВП Нидер-

ландов в 2023 г. составил 1,15 трлн долл.[88], четверть от ВВП Германии), стремится сохранить своё лидерство в отдельных отраслях (высокотехнологичное производство, логистика, оказание бизнес услуг, креативные индустрии, химическая отрасль). Главным внешнеполитическим приоритетом Нидерландов является сотрудничество с США.

При этом важно отметить, что 2023–2024 гг. стали временем крупных внутриполитических перемен как в Нидерландах, так и в Германии. В Нидерландах впервые за 13 лет сменился премьер-министр (после отставки Марка Рютте 22 ноября 2023 г. прошли досрочные парламентские выборы); нынешний, Дик Схооф, уже не обладает таким личным политическим влиянием и доверием в Германии, т.к. является абсолютно новой политической фигурой. На выборах в Нидерландах показала рекордные результаты победившая правопопулистская «Партия свободы». В Германии нарастает популярность правопопулистской партии «Альтернатива для Германии». Здесь, однако, стоит отметить, что две данные партии не одинаковы по интенсивности своей риторики. В Нидерландах АдГ воспринимается как радикальная, нерукопожатная партия, выходящая за рамки возможного политического ландшафта страны.

В конце 2024 г. в Германии были назначены досрочные парламентские выборы, которые прошли 23 февраля 2025 г. В преддверии этого события Нидерланды «застыли» в тревожном ожидании, прежде всего вызванном уменьшением немецкого ВВП два года подряд и возможными последствиями для экономических контактов стран. Голландцы в целом ожидают решительных экономических мер в ФРГ, подтвердивших бы выгодность потенциального наращивания торговли и другого экономического сотрудничества. Однако если официальный Берлин не улучшит своё экономическое положение, многие нидерландские компании будут искать новые возможности в США и Китае, не желая угодить в воронку германского экономического спада[89].

[88] GDP (current US$) – Netherlands, Germany. World Bank Group. URL: https://data.worldbank.org/indicator/NY.GDP.MKTP.CD?locations=NL-DE (дата обращения 18.03.2025).

[89] Duitse handel daalt, bedrijven zoeken alternatieven voor Chinese leveranciers. Financieel Management. 20.08.2024. URL: https://financieel-management.nl/arti

Распавшаяся в ноябре «светофорная» коалиция вызывала преимущественно негативную реакцию в голландской прессе: «СДПГ, “Зелёные” и СвДП больше озабочены борьбой друг с другом, чем совместной разработкой согласованного экономического плана»[90]. Припоминалась и старая нидерландская пословица: «Когда Германия чихает, Нидерланды простужаются». У голландцев вызывает беспокойство стагнация разных немецких отраслей, в частности, машиностроительной; эксперты крупнейшей банковской группы Нидерландов *Ing Group* говорят: «У Нидерландов нет иммунитета от “немецкого вируса”. Специфическая слабость нынешней немецкой экономики пока не так сильно влияет на Нидерланды, но существует большая вероятность того, что немецкие беды всё же затронут Нидерланды. Особенно если нынешняя стагнация в Германии начнёт затрагивать всё больше и больше отраслей»[91].

Что касается важных политических приоритетов, риторика обоих государств основывается на общих важных пунктах, среди которых климатическая повестка; проблемы, связанные с миграцией; разрешение украинского конфликта; обеспечение Украины военной и экономической поддержкой (Нидерланды входят в число стран – лидеров в этом вопросе, в парламенте сейчас ведутся споры о возможности использования доходов от замороженных российских активов для оказания военной помощи Киеву[92]); сложные отношения с Россией (здесь следует отметить, что нидерландская риторика в отношении РФ более критичная, чем немецкая); реакция на переизбрание Д. Трампа на

---

kel/duitse-handel-daalt-bedrijven-zoeken-alternatieven-voor-chinese-leveranciers/ (дата обращения 18.03.2025).

[90] De Nederlandse economie moet zich verder van de Duitse afwenden. Centre for European Reform. Sander Tordoir. 02.10.2023. URL: https://www.cer.eu/in-the-press/de-nederlandse-economie-moet-zich-verder-van-de-duitse-afwenden (дата обращения 18.03.2023).

[91] Nederlandse economie doet het beter dan de Duitse: «Minder afhankelijk van industrie». NOS. Leen Kraniotis. 15.01.2025. URL: https://nos.nl/artikel/2551904-nederlandse-economie-doet-het-beter-dan-de-duitse-minder-afhankelijk-van-industrie (дата обращения: 18.03.2025).

[92] Debat over de staat van de oorlog in Europa en over de ingelaste buitengewone Europese top van 6 maart 2025. Tweede Kamer der Staten-Generaal. 06.03.2025. URL: https://www.tweedekamer.nl/debat_en_vergadering/plenaire_vergaderingen/details/activiteit?id=2025A00172 (дата обращения 18.03.2025).

пост президента США (в Нидерландах среди населения это вызвало больший негативный эффект, чем в Германии, однако обе страны готовы сохранять политическое, экономическое и военное сотрудничество в рамках НАТО и на протяжении второго срока Трампа).

* * *

Современные экономические отношения Нидерландов и Германии демонстрируют стабильный рост экспорта и импорта товаров, услуг, потоков прямых иностранных и зарубежных инвестиций. Оба государства являются важнейшими торговыми партнёрами друг для друга, извлекая выгоду из высокоразвитых отраслей промышленности, географической близости, существующих логистических и транспортных путей, комплиментарности национальных экономик, исторически сложившейся хозяйственной взаимосвязи, относительной близости бизнес-культур.

Амстердам продолжает начатый в 2010-х гг. процесс диверсификации торговых потоков, наращивая торговые отношения с государствами Азии и Восточной Европы, что сказывается на степени деловой кооперации с Германией. Кроме того, внутренние экономические и политические вызовы в обеих странах (резкая смена правительства, рост популярности право-популистских партий, энергетический кризис, вызванный геополитическим конфликтом на территории Украины, последствия изменения климата, большие миграционные потоки и т.д.) влияют на темпы развития экономических отношений. Оба государства могли бы извлечь из существующих двусторонних связей большее, однако чувствительность Нидерландов к международной конъюнктуре и нежелание пострадать от экономического спада и потенциальной деиндустриализации в Германии не позволяет.

Тем не менее дальнейшее развитие отношений представляется высоковероятным, однако максимальный потенциал и выгода этих отношений могут быть достигнуты только при улучшении геополитического климата. Нидерландские предприятия и инвесторы заинтересованы углублять экономическое сотрудничество в случае, если новое правительство ФРГ, которое придёт к власти после досрочных выборов в 2025 г., сконцентрируется на мерах по обеспечению экономического роста.

ГЛАВА 6. АВСТРИЯ И ФРГ: ОТ СТРАТЕГИЧЕСКОГО ПАРТНЁРСТВА К ВЗАИМНОЙ РАВНОУДАЛЁННОСТИ

Экономическая кооперация

Рецессия в экономике Германии оказала негативное влияние на хозяйство соседней Австрии. Её ВВП в 2024 г. оказался ниже на 0,6% от прошлогоднего показателя[93]. В основном это было обусловлено замедлением темпов промышленного роста, снижением активности в строительном секторе и падением частного потребления. По данным Австрийского национального банка, самыми устойчивыми в условиях кризиса оказались сферы высоких технологий, фармацевтики, отчасти, пищевой промышленности.

Народное хозяйство Австрии относится к экономике открытого типа. На ФРГ приходится около $^1/_3$ её внешнеторгового оборота. Со значительным отрывом она уверенно занимает 1-е место среди главных торговых партнёров Австрийской республики – как по экспорту, так и импорту. Германия сохранила его и в 2024 г., но взаимная торговля сократилась с 123 млрд в 2023 г. до 118 млрд евро, из которых вывоз товаров составил 61 млрд (-7,6%), а ввоз – 57 млрд (-9,3%). Соответственно, позитивное сальдо было равно 4 млрд. Причиной сокращения стала рецессия немецкой экономики, которая в первую очередь затронула отрасли автомобилестроения и машиностроения. Наибольшее падение торговли наблюдалось в товарных категориях электрических машин и оборудования, дорожных транспортных средств.

2-е место по экспорту с 16,2 млрд в 2024 г. занимали США (5-е по импорту – 7,7 млрд), 3-е – с 11,7 млрд Италия (также 3-е с 12,3 млрд). По обороту за Германией следовал Китай (2-е место по импорту), Италия, Чехия и США (табл. 1). Во внешней торговле ФРГ Австрия (согласно германской статистике) по экспорту занимает 8-е место, уступив за последний год одну позицию Великобритании. По импорту – 9-е (8-е в 2023 г.) (табл. 2)[94].

---

[93] Rezession in Österreich hält sich hartnäckig. Prognose für 2024 und 2025 // Österreichisches Institut für Wirtschaftsforschung (WIFO). 02.10.2024. №10. S. 536. URL: https://www.wifo.ac.at/wp-content/uploads/upload-9700/mb_2024_10_01_konjunkturprognose.pdf (дата обращения 09.03.2025).

[94] Rangfolge der Handelspartner im Außenhandel der Bundesrepublik Deutschland

Таблица 1

Внешняя торговля товарами Австрии в 2024 г.

Страна	Экспорт, млрд евро	Импорт, млрд евро	Место в структуре внешней торговли по экспорту	Место в структуре внешней торговли по импорту
Германия	56 760	61 210	1	1
США	16 228	7 725	2	5
Италия	11 700	12 266	3	3
Швейцария	9 476	7 109	4	6
Польша	7 341	6 174	5	7
Китай	5 303	15 500	8	2
Чехия	6 746	8 146	9	4

Составлено автором по: Österreichs Außenhandel von Waren 2024 – Ranking (vorläufige Werte) // Wirtschaftskammer Österreich (WKO). 07.03.2025. S. 1. URL: https://www.wko.at/oe/aussenwirtschaft/2024-aussenhandel-waren-export.pdf (дата обращения 09.03.2025).

Таблица 2

Основные страны – партнёры ФРГ во внешней торговле товарами в 2024 г.

Страна	Экспорт, млрд евро	Импорт, млрд евро	Место по экспорту	Место в структуре внешней торговли по импорту
США	161 405	91 371	1	3
Франция	116 221	67 617	2	6
Нидерланды	110 482	95 238	3	2
Польша	93 909	78 148	4	4
Китай	89 969	156 308	5	1
Италия	81 029	68 207	6	5
Великобритания	80 335	36 368	7	12
Австрия	**77 212**	**51 449**	**8**	**9**

Составлено автором по: Rangfolge der Handelspartner im Außenhandel der Bundesrepublik Deutschland 2024 (vorläufige Ergebnisse) // Statistisches Bundesamt (Destatis). 2025. S. 2. URL: https://www.destatis.de/DE/Themen/Wirtschaft/ Aussenhandel/Tabellen/rangfolge-handelspartner.pdf?__blob=publicationFile&v=67 (дата обращения 09.03.2025).

В географическом разрезе среди земель Германии основными приобретателями продукции австрийских компаний являются Бавария (около 35% экспорта), далее следуют Северный Рейн – Вестфалия (19,5%) и Баден-Вюртемберг (17,8%)[95]. Немецкий

2024 (vorläufige Ergebnisse) // Statistisches Bundesamt (Destatis). 2025. S. 2. URL: https://www.destatis.de/DE/Themen/Wirtschaft/Aussenhandel/Tabellen/rangfolge-handelspartner.pdf?__blob=publicationFile&v=67 (дата обращения дата обращения 09.03.2025).

[95] Deutschland Wirtschaftsbericht. August 2024 // Wirtschaftskammer Österreich

импорт поступает, в первую очередь, в главные экономические центры австрийского хозяйственного штандорта – Вену, Нижнюю Австрию, Зальцбург, Тироль и Штирию[96].

В 2024 г. продолжалась реализация австрийско-германских инвестиционных проектов. Одним из основных из них стал «Южный водородный коридор» (ЮВК). В конце мая 2024 г. был подписан совместный план действий Германии, Австрии и Италии по развитию системы развития ВИЭ на территории Северной Африки (Алжир, Тунис) и поставок производимого с их помощью «зелёного» *H2* через Италию и Австрию в ФРГ[97]. Проект должен обеспечить энергоёмкие производства южных земель Германии водородом. Выгодоприобретателями ЮВК должны стать не только Бавария и Баден-Вюртемберг, но и австрийские Тироль, Штирия, Нижняя и Верхняя Австрия. Общая длина водородного трубопровода превысит 3000 км. Конечная точка маршрута будет находится в Баварии. В перспективе водород может транспортироваться в другие промышленно развитые земли Германии. Ежегодная импортная мощность проекта оценивается в пределах 4 млн т[98].

Проект не является сугубо трёхсторонним. Он также поддерживается со стороны руководства ЕС и станет частью общеевропейской водородной магистрали *European Hydrogene Backbone*[99]. В частности, Брюссель выделил субсидии на 23 немецких проекта, создаваемых в рамках развития инфраструктуры

(WKO). August 2024. S. 4. URL: https://www.wko.at/oe/aussenwirtschaft/deutschland-wirtschaftsbericht.pdf (дата обращения 09.03.2025).

[96] Österreich als Portal nach Osteuropa // Germany Trade & Invest (GTAI). 15.04.2024. URL: https://www.gtai.de/de/trade/oesterreich-wirtschaft/wirtschaftsstandort#toc-anchor--4 (дата обращения 09.03.2025).

[97] H2 – Transportnetz Südbayern 2030 // HyPipe Bavaria – The Hydrogen Hub. 2024. Unser Netz für eine klimaneutrale Zukunft. URL: https://www.hypipe-bavaria.com/ (дата обращения 10.03.2025).

[98] См. также Белов В.Б. Реализация водородных стратегий Германии и Европейского союза (зима 2024–2025 гг.) // Европейский Союз: факты и комментарии. 2025. №119(1). С. 25-29. DOI: 10.15211/eufacts120252529

[99] Deutschland, Österreich und Italien unterzeichnen gemeinsame Absichtserklärung für die Entwicklung des südlichen Wasserstoffkorridors // Bundesministerium für Wirtschaft und Klimaschutz. 30.05.2024. URL: https://www.bmwk.de/Redaktion/DE/Pressemitteilungen/2024/05/20240530-entwicklung-des-sudlichen-wasserstoffkorridors.html (дата обращения 10.03.2025).

хранения и передачи «зелёного» водорода на сумму более 4,6 млрд евро[100]. Австрия предусматривает выделение дополнительных средств на финансирование ЮВК из госбюджета в рамках своей Водородной стратегии. Определённые средства для разработки технологий ВИЭ Вена использует из финансового пакта ЕС *NextGenerationEU*, предложенного Европейской комиссией в качестве инструмента восстановления экономик объединения после пандемии *COVID-19*.

Среди частного финансирования и инвестиций крупных компаний ФРГ в экономику Австрии в 2024 г. можно выделить продолжение реализации заключённого в предыдущем году соглашения между *Siemens* и Австрийскими федеральными железными дорогами о модернизации железнодорожной инфраструктуры[101]. *Bosch* выделил средства на формирование в Линце (Верхняя Австрия) высокотехнологичного центра исследования технологий «зелёного» водорода. Крупнейший автомобилестроительный концерн *BMW* планирует ежегодно вкладывать по 1 млрд евро с 2025 г. в производство электродвигателей в г. Штайре (Верхняя Австрия)[102]. В сфере медицины за 2024 г. особенно отметилась гессенская кампания *Fresenius Kabi*, инвестирующая более 20 млн евро в своё предприятие в Граце (Штирия)[103].

По прогнозам на 2025 г. австрийская экономика начнёт постепенно выходить из состояния рецессии – рост прогнозируется в рамках 0,3%[104]. Но в условиях осторожных оптимистичных прогнозов основным вектором в австрийско-германском экономическом партнёрстве останется влияние неблагоприятных рамочных условий, что в совокупности с действиями новой ад-

---

[100] Wo bleibt der «grüne» Wasserstoff? // ARD Tagesshau. 23.09.2024. URL: https://www.tagesschau.de/wissen/technologie/gruener-wasserstoff-102.html (дата обращения 10.03.2025).

[101] Österreich als Portal nach Osteuropa // Germany Trade & Invest (GTAI). 15.04.2024. URL: https://www.gtai.de/de/trade/oesterreich-wirtschaft/wirtschaftsstandort#toc-anchor--4 (дата обращения 10.03.2025).

[102] Ibid.

[103] Idid.

[104] Belebung der Inlandsnachfrage sollte drittes Rezessionsjahr verhindern // UniCredit Bank Austria AG. März 2025. URL: https://www.bankaustria.at/wirtschaft-aktuelle-konjunktur-oesterreich.jsp#:~:text=Die%20Lage%20auf%20dem%20Arbeitsmarkt,eine%20Stabilisierung%20auf%20diesem%20Niveau (дата обращения 10.03.2025).

министрации США и начала реализации планов введения пошлин на европейский экспорт, может усилить негативные тенденции для обеих стран.

Политическое взаимодействие Австрии и Германии в 2024 г.

В 2024 г. продолжали активно развиваться отношения между австрийскими германскими политическими партиями, в первую очередь между крайне правыми с т.н. в своих странах «нерукопожатными». К ним главным образом принадлежат Австрийская партия свободы (АПС) и «Альтернатива для Германии» (АдГ). В феврале 2024 г. на старте предвыборной кампании в Европейский парламент АПС и АдГ усилили взаимодействие в формате проведения различных двухсторонних деловых встреч, одной из которых стал визит ключевого кандидата от АдГ на европейских выборах М. Кра в Вену. Ведущий кандидат (т.н. шпитценкандидат) АПС Х. Вилимский и генеральный секретарь партии К. Хафенекер провели с ним в венском отделении партии совместную публичную дискуссию на тему «ЕС: реформировать, сократить или покинуть?»[105].

Во второй половине мая М. Кра в интервью итальянской газете *La Repubblica* заявил, что не все члены нацистской организации СС были преступниками. Появление подобной цитаты за несколько недель до голосования в Европарламент способствовало возникновению внутри Австрии критического вакуума для сотрудничающего с альтернативщиками АПС. В то время как АдГ привыкла находиться под ежедневным давлением со стороны своих политических конкурентов, АПС всё же имеет более респектабельную репутацию во Второй республике. В этой связи главные конкуренты на выборах Австрийская народная партия (АНП) и Социал-демократическая партия Австрии (СДПА) подвергли её жесткой обструкции, призвав, как и Ле Пен, немедленно прекратить сотрудничество с АдГ в рамках общеевропейской партийной группы «Идентичность и демократия» в Ев-

[105] FPÖ – AVISO: HEUTE Diskussionsrunde «EU reformieren, reduzieren oder raus?» mit Harald Vilimsky und Maximilian Krah // OTS. 15.02.2024. URL: https://www.ots.at/presseaussendung/OTS_20240215_OTS0099/fpoe-aviso-heute-diskussionsrunde-eu-reformieren-reduzieren-oder-raus-mit-harald-vilimsky-und-maximilian-krah (дата обращения 12.03.2025).

ропарламенте[106]. В результате это привело к исключению Альтернативы из группы и созданию собственной фракции с другими ультраправыми партиями европейских стран под названием «Европа суверенных наций». В то же время АПС сохранила своё членство в «Идентичности и демократии», что несколько поколебало взаимодействие между двумя «нерукопожатными» партиями. На евровыборах АПС заняла в Австрии 1-е место с 25,4%[107], АдГ в Германии – 2-е место (15,9%)[108], уступив только блоку ХДС/ХСС.

Возобновлению взаимных контактов осенью 2024 г. способствовал ряд важных с точки зрения политического ландшафта выборов в обеих странах. В сентябре состоялись голосования в восточных землях Германии, где АдГ заметно нарастила свой электорат, а в Тюрингии даже заняла 1-е место. 29 сентября состоялись парламентские выборы в Национальный совет Австрии, на которых АПС впервые также стала победителем. Лидеры АПС и АдГ Г. Кикль и А. Вайдель, обменявшись поздравлениями, заверили друг друга в продолжении сотрудничества[109]. Очередной рост интереса к политической ситуации в Германии со стороны Австрии произошёл во время первого раунда трудных трёхпартийных переговоров в ноябре 2024 г. после выхода из «светофорной» коалиции свободных демократов во главе с К. Линднером. Г. Кикль после отказа других партий вести с ним переговоры по созданию правительства сослался на крайне негативный пример из Берлина. Лидер австрийских крайне правых отметил, что в Австрии происходит работа над созданием похожей «светофорной» коалиции, которая в Германии только что

[106] Nach SS-Eklat: ÖVP und SPÖ fordern von der FPÖ ein Ende der Kooperation mit der AfD // Der Standard. 22.05.2024. URL: https://www.derstandard.de/story/3000000221113/214vp-und-sp214-fordern-fp214-auf-zusammenarbeit-mit-afd-zu-beenden (дата обращения 12.03.2025).

[107] Europawahl 2024 // Bundesministerium für Inneres. 09.06.2024. URL: https://www.bmi.gv.at/412/Europawahlen/Europawahl_2024/start.aspx (дата обращения 12.03.2025).

[108] Europawahl 2024 // Die Bundeswahlleiterin. Juni 2024. URL: https://www.bundeswahlleiterin.de/europawahlen/2024/ergebnisse/bund-99.html (дата обращения 12.03.2025).

[109] «Zeiten ändern sich»: Europas Rechte feiern FPÖ // ZDF. 30.09.2024. URL: https://www.zdf.de/nachrichten/politik/ausland/oesterreich-wahl-fpoe-reaktionen-europa-rechtspopulisten-100.html (дата обращения 12.03.2025).

«бесславно прекратила своё существование»[110].

Отдельного внимания заслуживает медийное поле Австрии и Германии, в котором отражалась взаимная реакция на политические перемены. Для австрийских СМИ главным событием первой половины года стал вышеупомянутый скандал вокруг фигуры М. Кра и последующего исключения АдГ из парламентской группы «Идентичность и демократия». Один из крупнейших австрийских таблоидов *Der Standard* в положительном ключе указал на разрушение единой группы правых партий в будущем Европарламенте и упрекнул Австрийскую партию свободы за взаимодействие с АдГ[111]. В частности, обвинения были обращены в сторону Х. Вилимского, ведущего кандидата на европейских выборах 2024 г., который был очень близок с М. Кра до вышеупомянутого события.

Интерес к происходящим политическим событиям у соседних стран, как правило, возникает не только после очередного электорального цикла, но и в преддверии него. Именно так происходило накануне ключевых для Германии сентябрьских выборов в трёх восточных землях. В Австрии в середине августа, т.е. за пару недель до начала голосования в Тюрингии и Саксонии, стали появляться аналитические статьи, в которых журналисты и комментаторы пытались объяснить высокую вероятность успеха АдГ. Некоторые из них являлись обращёнными под скрытым предлогом и к австрийским избирателям, которые также должны были сделать решающий выбор уже 29 сентября на голосовании в Национальный совет. В частности, журналисты того же *Der Standard* в публикации от 16 августа отмечали[112], что в землях бывшей ГДР есть несколько факторов популярности крайне правых. Среди них – различный генезис политиче-

[110] «Ist ja irre» – Kickl ätzt über Austro-«Verliererampel» // Heute. 07.11.2024. URL: https://www.heute.at/s/ist-ja-irre-kickl-aetzt-ueber-austro-verliererampel-120071234 (дата обращения 12.03.2025).

[111] AfD aus extrem rechter Fraktion ID im EU-Parlament ausgeschlossen // Der Standard. 23.05.2024. URL: https://www.derstandard.at/story/3000000221314/extrem-rechte-id-fraktion-im-eu-parlament-will-afd-ausschliessen (дата обращения 12.03.2025).

[112] Die AfD steht in Deutschlands Osten vor einem Triumphzug // Der Standard. 16.08.2024. URL: https://www.derstandard.at/story/3000000232432/die-afd-steht-in-deutschlands-osten-vor-einem-triumphzug (дата обращения 12.03.2025).

ских систем ФРГ и ГДР, заложенных соответственно К. Аденауэром и В. Ульбрихтом. В первом случае был подчёркнут особый «демократический характер» аденауэровской ФРГ, которая будто бы до сих пор спасает западные земли от взрывной популярности АдГ. К критике наследия ГДР издание добавило и отсутствие в восточных землях «феномена 1968 г.», которое считает отправной точкой современного гражданского общества западных земель Германии. В этом предложенном австрийцам для размышления анализе присутствует негласное подтверждение разделительных линий между восточными и западными немцами. Последние должны стать примером для австрийцев в рамках системы политических предпочтений.

Похожим образом отреагировали германские СМИ на итоги парламентских выборов в Австрии. Газета *Frankfurter Allgemeine Zeitung* назвала «поучительным также и для Германии» почти 30% результат АПС[113]. Издание признаёт, что ультраправые в Австрии стали ведущей политической силой. Другие медиа-агентства[114] подчеркнули, что главным победителем австрийских выборов 2024 г. стал Г. Кикль, который смог практически без колебаний удержать авторитет своей партии в течение всего года. После победы АПС в конце сентября в Германии начали с тревогой ожидать результаты следующие голосования в австрийских землях, особенно в Штирии.

Таким образом, политическая сфера межпартийного диалога в 2024 г. была в основном представлена контактами между АПС и АдГ и вызывала логичное пристальное внимание как немецких, так и австрийских массовых изданий. Очередное взаимодействие на партийном уровне ожидалось в ходе предстоящих в феврале 2025 г. выборов в бундестаг, где АдГ также имела шансы пошатнуть устоявшийся против неё «брандмауэр».

Миграционный вопрос

Сложным аспектом коммуникации правительств Германии

[113] Lehrreich auch für Deutschland // Frankfurter Allgemeine Zeitung. 30.09.2024. URL: https://www.faz.net/aktuell/politik/ausland/wahl-in-oesterreich-sieg-von-fpoe-und-kickl-ist-auch-fuer-deutschland-lehrreich-110016755.html (дата обращения 12.03.2025).

[114] Bis jetzt bewegt sich noch niemand // ARD Tagesshau. 30.09.2024. URL: https://www.tagesschau.de/tag-nach-nationalratswahl-oesterreich-100.html (дата обращения 12.03.2025).

и Австрии в сентябре 2024 г., когда в обеих странах проходили важные региональные и национальные выборы, стал миграционный фактор. Ситуация стала накаляться после объявления федерального министерства внутренних дел ФРГ под руководством Нэнси Фезер о введении пограничного контроля на сухопутных границах страны с целью сокращения въезда в страну нелегальных мигрантов. Немецкое ведомство подсчитало[115], что за период с октября 2023 по сентябрь 2024 г. на границах с Австрией, Польшей, Чешской республикой и Швейцарией было подано более 30 тыс. заявок на предоставление убежища в Германии.

Внезапная резкая реакция Кабинета О. Шольца на миграционную проблему стала, вероятно, следствием итогов выборов в восточных землях Германии, где 1 сентября в Тюрингии и Саксонии АдГ добилась колоссального успеха. Тем не менее в Австрии в ответ на подобное решение заявили, что места для «немецких мигрантов», застрявших у соседей на границе, в Альпийской Республике не имеется. Такую точку зрения австрийский министр Г. Карнер выразил своей немецкой коллеге Фезер[116].

Военное сотрудничество

В 2024 г. Австрия официально присоединилась к немецкому проекту ПВО *Sky Shield*. Инициатива в создании собственного европейского зонтика противовоздушной и противоракетной обороны принадлежит канцлеру ФРГ О. Шольцу. Он выступил с ней в 2022 г. Австрийское правительство К. Нехаммера в союзе с «Зелёными» в течение своей легислатуры активно работало над новой стратегией национальной безопасности, которую представило общественности к осени 2024 г.[117] Она должна стать основой для изменения векторов внешней политики Австрии на предстоящие 5–10 лет. Своеобразным откликом процес-

[115] Begrenzung irregulärer Migration und Schutz der inneren Sicherheit: Binnengrenzkontrollen an allen deutschen Landgrenzen ab dem 16. September 2024 // Bundesministerium des Innern und für Heimat. 09.09.2024. URL: https://www.bmi.bund.de/SharedDocs/pressemitteilungen/DE/2024/09/binnengrenzkontrollen_pm.html (дата обращения 14.03.2025).

[116] Deutschland führt temporäre Grenzkontrollen ein // ORF. 09.09.2024. URL: https://orf.at/stories/3369045/ (дата обращения 14.03.2025).

[117] Österreichische Sicherheitsstrategie 2024 // Bundesministerium für Inneres. September 2024. URL: https://www.bmi.gv.at/502/start.aspx (дата обращения 14.03.2025).

са разработки этого ключевого для страны документа стало присоединение Вены к *Sky Shield*, что, несомненно, приветствовали в Берлине. Декларация о взаимопонимании с Германией была подписана министром обороны Австрии К. Таннер в мае 2024 г. на полях саммита в Брюсселе[118]. Поскольку это означает в некоторой степени существенную трансформацию государственной оборонной политики, то внутри страны возникли дискуссии относительно «вечного столпа» австрийской государственности с 1955 г. – нейтралитета.

* * *

2024 г. продемонстрировал нарастание различных противоположных тенденций в австрийско-германских отношениях. Экономическое сотрудничество несколько замедлилось, уступив лидерство расширению политических контактов на уровне партий. Во втором полугодии своеобразным отягощающим фактором стала неопределённость будущего австрийского правительства после выборов в Национальный совет. Ожидание появления «народного канцлера» в лице Г. Кикля обеспокоило политические круги ФРГ. Тем не менее перспективы сохранения потенциала развития отношений были благоприятны, особенно по линии общей оборонной политики и решения миграционных проблем, в т.ч. на уровне ЕС.

ГЛАВА 7. ТУРЦИЯ – ПЕРСПЕКТИВНЫЙ ТОРГОВЫЙ ПАРТНЁР ВТОРОГО ЭШЕЛОНА*

В 2024 г. внешнеторговый товарооборот (ТО) Германии упал на 2,0%[119], при этом ВВП страны в текущих ценах и мировой ТО выросли на 2,9%[120] и 2,0%[121] соответственно. Товарная

[118] Österreich ist Luftabwehr-Initiative Sky Shield beigetreten // Der Standard. 28.05.2024. URL: https://www.derstandard.at/story/3000000221880/oesterreich-ist-luftabwehr-initiative-sky-shield-beigetreten (дата обращения 14.03.2025).

* При подготовке данной главы использован ранее опубликованный авторский материал: Грачева М.В. Германо-турецкая товарная торговля на фоне спада внешней торговли ФРГ // Современная Европа. 2024. №6. С. 124–136.

[119] Источник данных о внешней торговле ФРГ: Statistisches Bundesamt. Genesis-Online Datenbank. Statistik 51000. Auβenhandel. URL: https://www-genesis.destatis.de/genesis/online (дата обращения 01.04.2025).

[120] ВВП ФРГ в постоянных ценах (ценах 2020 г.) сократился в 2024 г. на 0,2%.

торговля ФРГ с тремя центрами международной торговли уменьшилась на 2,2% (в т.ч. с Евросоюзом на 2,4% и с Китаем на 3,1%, а с США чуть увеличилась – на 0,1%), с остальными странами – на 1,7%. Германо-турецкая торговля (ГТТ) сократилась гораздо сильнее, а именно на 5,8%.

Этот спад нарушил положительную динамику ГТТ, наблюдавшуюся в предыдущие пять лет: в 2019–2023 гг. среднегодовые темпы прироста ГТТ и общегерманской внешней торговли (ОГВТ) составили 9,1 и 4,2% соответственно, и по этому показателю Турция заняла 2-е место после Норвегии среди первой двадцатки торговых партнёров ФРГ.

В данной главе рассмотрено развитие ГТТ на основе данных германской статистики. Проанализированы динамика макроиндикаторов, удельный вес и рейтинг Турции во внешней торговле Германии с 1990 г., структура ГТТ в разрезе четырёх товарных групп, динамика ГТТ и структурных изменений в разрезах 30 отраслей и 20 главных товаров германского экспорта/импорта в 2010–2024 г. Выделены ключевые особенности ГТТ в сравнении с ОГВТ и рассмотрены перспективы Турции в качестве экспортного рынка и импортного источника для германской экономики.

Основными институциональными платформами экономического сотрудничества Германии с Турцией являются германо-турецкая внешнеторговая палата (создана в 1994 г., головной офис в Стамбуле, отделения в Измире и Анкаре, около 1,2 тыс. членов); турецко-германская промышленная и торговая палата (создана в 2003 г., офис в Берлине, более 350 членов); германо-турецкий энергетический форум; совместная экономическая и торговая комиссия (созданы в 2012 г. и 2013 г. соответственно под эгидой министерства экономики ФРГ и министерства торговли Турции)[122].

Динамику внешней торговли следует сравнивать с динамикой ВВП не в постоянных, а в текущих ценах, поскольку показатели внешней торговли рассчитываются именно в текущих ценах. Источник данных о ВВП: Statistisches Bundesamt. Genesis-Online Datenbank. Statistik 81000. Volkswirtschaftliche Gesamtrechnungen des Bundes. URL: https://www-genesis.destatis.de/genesis/online (дата обращения 1.04.2025).

[121] Global trade update. UNCTAD. 12.2024. P. 2. URL: https://unctad.org/system/files/official-document/ditcinf2024d3.pdf (дата обращения 01.04.2025).

[122] Deutsch-Türkische Industrie- und Handelskammer. 2025. URL: https://turkiye.

На этих площадках разрабатываются совместные проекты и отслеживается их реализация, а также готовятся предложения по совершенствованию законодательства и нормативно-правового регулирования в области внешней торговли. Важную роль в развитии двусторонней торговли играет страхование экспортных кредитов. Лидером этого рынка в обеих странах является компания *Allianz Trade*[123], входящая в состав германского страхового концерна *Allianz SE*. Для германских прямых инвестиций в Турции характерна повышенная ориентация на вложения в торгово-сбытовую сеть (23,6% на конец 2021 г.; соответствующий показатель для совокупных прямых заграничных инвестиций ФРГ заметно ниже – 16,4%)[124]. В Турции действуют более 8 тыс. компаний с участием германского капитала[125].

Немецкие исследователи уделяют значительное внимание экономике Турции и её торговым отношениям с ФРГ и ЕС. В Германском институте международной политики и безопасности Фонда науки и политики[126] существует Центр прикладных турецких исследований[127]. Он специализируется на анализе внутренней и внешней политики Турции, а также публикует работы о проблемах её экономического сотрудничества с Германией и Евросоюзом. Эксперты центра[128] указывают на важную геопо-

---

ahk.de/de/Ueber-uns/deutsch-tuerkische-industrie-und-handelskammer (дата обращения 01.04.2025); Bilaterale Wirtschaftsbeziehungen. Auswärtiges Amt. 2025. URL: https://tuerkei.diplo.de/tr-de/03-Themen/001-DeutschlandunddieTuerkei/wirtschaft/-/2606326 (дата обращения 1.04.2025).

[123] Ранее – *Euler Hermes*.

[124] Рассчитано по: Direktinvestitionsstatistiken Aktualisierte Ausgabe. Deutsche Bundesbank. 30.04.2024. P. 77, 81. URL: https://www.bundesbank.de/resource/blob/804078/410efaf00c81398f84b0238f7afc85c9/472B63F073F071307366337C94F8C870/0-direktinvestitionen-data.pdf (дата обращения 01.04.2025). Данных об отраслевой структуре накопленных инвестиций ФРГ в Турции за 2022 г. и позднее по состоянию на 01.04.2025 г. в открытом доступе нет.

[125] Deutschland und die Türkei: bilaterale Beziehungen. Auswärtiges Amt. 05.03.2025. URL: https://www.auswaertiges-amt.de/de/service/laender/tuerkei-node/bilateral/201968 (дата обращения 01.04.2025).

[126] Нем. *Stiftung Wissenschaft und Politik, Deutsches Institut für Internationale Politik und Sicherheit, SWP*.

[127] Нем. *Centrum für angewandte Türkeistudien, CATS*.

[128] Tastan K. The Challenge of Decarbonisation and EU-Turkey Trade Relations. A long-term perspective // SWP Comment. 2022. №66. S. 1–6; Aydın Y. Ankaras Wirtschaftspolitik in der Zwickmühle. Wie die EU ökonomisch und sicherheitspolitisch mit der Türkei kooperieren kann // SWP-Aktuell. 2023. №48. S. 7; Aydın

литическую роль Турции и необходимость укрепления экономического взаимодействия посредством модернизации таможенного союза ЕС – Турция[129].

Другие германские научные институты также отдают должное турецкой тематике. В 2016 г. они посвятили ряд своих публикаций последствиям подавления попытки государственного переворота для экономики и внешней торговли страны[130]. С 2018 г. постоянно появляются работы, в которых анализируются валютный кризис (в 2018–2024 гг. лира обесценилась в 9 раз – с 3,76 до 35,34 *TRY/USD*; основные спады курса произошли в 2021–2023 гг.[131]), тесно связанная с ним высокая инфляция (в 2004–2017 гг. годовые темпы прироста потребительских цен были меньше или чуть больше 10%, в 2018–2020 гг. они держались в интервале 12–20%, а в 2021–2024 гг. диапазон составил 42–65%, максимальная инфляция имела место в 2022–2023 гг.[132]) и их влияние на внешнюю торговлю[133]. По заказу Федерального министерства экономики и защиты климата четыре научных института (два германских и два австрийских) провели исследование роли различных стран в обходе антироссийских ограничительных мер Евросоюза и пришли к выводу, что Турция занимает 2-е

Y., Bastian J. Dynamiken der deutsch-türkischen Wirtschaftskooperation // SWP-Aktuell. 2023. №64. S. 8; Aydın Y. Ankara's Economic Policy Dilemma. Europe's Options for Economic and Security Cooperation with Turkey // SWP Comment. 2024. №2. S. 7.

[129] Таможенный союз создан в 1995 г. и обеспечивает беспошлинное движение товаров. Он не охватывает сельскохозяйственную продукцию и некоторые другие товары.

[130] Tolksdorf H. Türkische Volkswirtschaft am Scheideweg // ifo Schnelldienst. 2016. №21. S. 9; Yürekli A. Die schwierige Beziehung der EU zur Türkei: Höchste Zeit zu handeln // ifo Schnelldienst. 2016. №21. S. 13.

[131] USD/TRY – Доллар США Турецкая лира. Investing.com. URL: https://ru.investing.com/currencies/usd-try-historical-data (дата обращения 01.04.2025).

[132] Consumer Prices. Central Bank of the Republic of Türkiye Head Office. URL: https://www.tcmb.gov.tr/wps/wcm/connect/EN/TCMB+EN/Main+Menu/Statistics/Inflation+Data/Consumer+Prices (дата обращения 01.04.2025).

[133] Treier V. Asienkrise 2.0 – droht ein neuer Flächenbrand? // ifo Schnelldienst. 2018. №23. S. 8; Matthes J. Währungskrise: Türkei verspielt Vertrauen // iwd. 29.08.2018. S. 1; Matthes J. Währungskrise in der Türkei. Ursachen und Gefahren // IW-Report. 2018. №31. S. 11, 20–21; Matthes J. Türkei-Krise: Späte Einsicht // IW-Nachricht. 28.09.2018. S. 1; Matthes J. Türkei: Erdogan kämpft gegen ökonomische Grundsätze // IW-Nachricht. 07.01.2022. S. 1; Yalçin E. 100 Jahre Türkische Republik. Neustart oder Kollaps? // Wirtschaftsdienst. 2023. №103. S. 1.

место после Китая в поставках подсанкционных товаров в РФ[134].

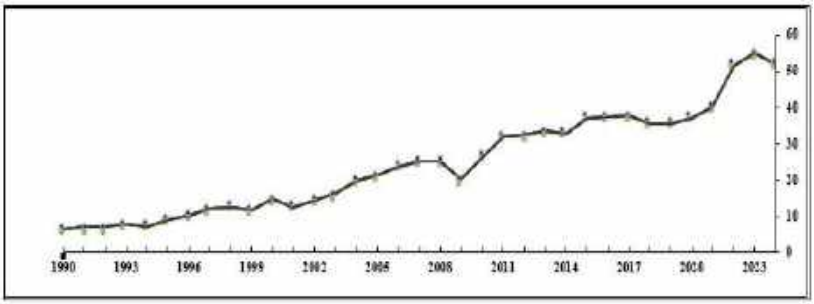
Общая характеристика торговли ФРГ–Турция в 1990–2024 гг.

Динамика ТО двусторонней торговли с 1990 г. представлена на рисунке 1. В развитии ГТТ выделяются два периода. В 1991–2009 гг. рост был на уровне 6,3% в среднем за год (на 1,8 п.п. выше среднегодового темпа роста ОГВТ), с размахом колебаний 46 п.п. и максимальным спадом 19,7% в 2009 г. В 2010–2024 гг. рост ускорился до 6,6% в среднем за год (на 2,0 п.п. выше среднегодового темпа роста ОГВТ), размах колебаний сузился до 37 п.п., максимальный спад оказался гораздо скромнее – 5,8% в 2024 г.

Главный компонент ГТТ – экспорт из ФРГ в Турцию. В 1990–2024 гг. его доля в среднем составила 57% ТО. В 1990–2003 гг. показатель был ниже среднего (54% с минимальным уровнем 47%), в 2004–2024 гг. – выше среднего (58% с минимальным уровнем 52%). В рамках ОГВТ доля экспорта меньше: 54% в 1990–2024 гг. и 55% в 2004–2024 гг.

Рисунок 1

Товарооборот Германия – Турция в 1990–2024 гг., млрд евро



Составлено на основе электронной базы данных Федерального статистического ведомства Германии: Statistisches Bundesamt. Genesis-Online Datenbank. Statistik 51000. Außenhandel. URL: https://www-genesis.destatis.de/genesis/ online (дата обращения 01.04.2025).

Доминирование германского экспорта в структуре ТО обусловило устойчивое положительное сальдо для ФРГ в торговле с Турцией: его средний годовой размер вырос с 0,8 млрд евро

[134] Astrov V, Scheckenhofer L., Semelet C., Teti F. Monitoring the Impact of Sanctions on the Russian Economy // EconPol Policy Report. 2024. №47. S. 14–15.

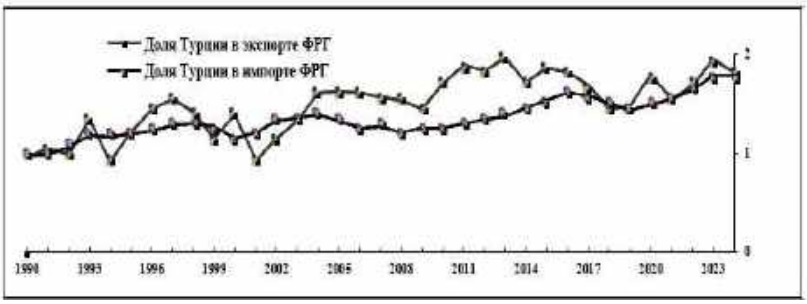
(7% ТО) в 1990–2003 гг. (в 1992 г., 1994 г., 2001 г. имел место небольшой дефицит для Германии) до 5,4 млрд евро (16% ТО) в 2004–2024 гг. (в этот период дефицита не случалось). Профицит ОГВТ находился в эти периоды на уровнях 7 и 9% ТО соответственно.

Удельный вес Турции в германских внешнеторговых потоках представлен на рисунке 2.

Доля Турции в германском экспорте в 1990–2024 гг. характеризуется следующим образом: средний уровень – 1,5%, текущий уровень – 1,8%. Соответствующие показатели по доле в импорте – 1,3 и 1,8%. Рейтинг среди стран – партнёров по экспорту – в среднем 17-й, текущий – 14-й. Рейтинг по импорту – в среднем 19-й, текущий – 16-й. Последовательное повышение экспортного рейтинга Турции происходит с 2019 г.: она обогнала Данию, Японию, Россию, Швецию и приблизилась к Венгрии. Сегодня Турция находится на 3-м месте среди экспортных партнёров Германии, не входящих в «большую тройку» (ЕС, США, Китай), уступая Британии и Швейцарии.

Рисунок 2

Доли Турции в экспорте и импорте Германии
в 1990–2024 гг., %



Составлено на основе электронной базы данных Федерального статистического ведомства.

Доли ФРГ в турецком экспорте и импорте составили: в 1996 г. – 22,3 и 17,9%, в 2010 г. – 10,1 и 9,5%, в 2024 г. – 7,7 и 7,8% соответственно. В 1996 г. Германия была лидером в обоих внешнеторговых потоках Турции. С тех пор она сохранила эту позицию в турецком экспорте и утратила её в турецком импорте, заняв 2-е место после России в 2010 г. и 3-е место после

России и Китая в 2024 г.[135]

Товарные группы ГТТ: удельные стоимостные характеристики

В 2024 г. структура торговли Германии с Турцией по трёхзначной классификации Федерального статистического ведомства в разрезе четырёх товарных групп (продовольственные товары, сырьевые товары, полуфабрикаты, готовые изделия) выглядела следующим образом. В двусторонних торговых потоках доминируют готовые изделия, однако их доля в экспорте из ФРГ (95%) заметно выше, чем в импорте (88%). Эта группа выступает основным источником германского профицита в торговле с Турцией. Вклад профицита по готовым изделиям в торговле с Турцией в совокупный профицит ОГВТ растёт (2,8% в 2024 г.) превышает вклады турецких торговых потоков в общегерманские торговые потоки. По полуфабрикатам ФРГ имеет в торговле с Турцией незначительный плюс, по сырью и продовольствию – минус. Размеры профицита/дефицита по продовольствию, сырью и полуфабрикатам на турецком направлении не играют заметной роли. Итог полностью зависит от торговли готовыми изделиями.

Соотношение удельных стоимостей германского экспорта в Турцию и германского импорта из Турции представлено в таблице 1. В рамках цепочки «сырьё – полуфабрикаты – готовые изделия» удельная стоимость товарных групп заметно возрастает. Особенно сильный скачок происходит при переходе от полуфабрикатов к готовым изделиям (у продовольствия стоимость единицы товара выше, чем у полуфабрикатов, но ниже, чем у готовых изделий).

Показатели стоимости единицы товара в главной товарной группе – готовых изделиях – по экспорту в Турцию гораздо выше, чем по импорту из Турции. Поэтому итоговая удельная стоимость у импорта (4,8 тыс. евро/т) почти на 30% ниже, чем у экспорта (6,6 тыс. евро/т). Перевес в пользу ФРГ характерен и для её торговли со всем миром (2,5 тыс. евро/т по импорту и 4,4 тыс. евро/т по экспорту, т.е. разница составляет 42%).

[135] Рассчитано по: TÜİK – Veri Portalı. URL: https://data.tuik.gov.tr/ (дата обращения 01.04.2025).

Таблица 1

Удельные стоимостные характеристики товарных групп в германо-турецкой торговле в 2024 г., евро/тонна

Товарная группа	Экспорт из ФРГ	Импорт в ФРГ	Соотношение между экспортом из ФРГ и импортом в ФРГ
Продовольственные товары	3 124	2 994	1:1
Сырьевые товары	464	526	1:1,1
Полуфабрикаты	766	920	1:1,2
Готовые изделия	9 134	6 277	1:0,7
Всего (за вычетом возвращённых и заменённых товаров)	6 601	4 793	1:0,7

Примечание. Удельная стоимость товарной группы – это стоимость единицы товара этой группы, т.е. результат деления стоимости товаров (в евро) на их физический объём (в тоннах).

Составлено на основе электронной базы данных Федерального статистического ведомства.

Динамика и отраслевая структура торговли ФРГ – Турция в 2010–2024 гг.

Развитие ГТТ начиная с 2010 г. (года восстановления торговли после кризиса 2009 г.) следует охарактеризовать как уверенный рост: за 14 лет объём ТО почти удвоился (с 26,3 до 51,8 млрд евро), среднегодовой темп прироста составил 5,0% на фоне +3,6% ОГВТ. При этом можно выделить три этапа: умеренный подъём 2011–2017 гг. (на 5,3% в среднем за год при +4,1% ОГВТ), умеренный спад 2018–2019 гг. (-3,1% в среднем за год на фоне +2,6% ОГВТ), довольно быстрый подъём 2020–2024 гг. (на 7,9% в среднем за год, несмотря на 5,8%-ный откат назад в 2024 г., при +3,4% ОГВТ). Следует подчеркнуть, что в коронакризисном 2020 г. ГТТ выросла на 4,4%, а ОГВТ сократилась на 8,2%. Среднегодовой темп прироста ВВП Турции в 2011–2024 гг. был 5,5%, в т.ч. в 2011–2017 гг. – 7,3%, в 2018–2019 гг. – 1,9%, в 2020–2024 гг. – 5,5%[136].

Распределение германского экспорта в Турцию в 2010–2024 гг. по 30 отраслям двузначной классификации, с выделением периода до 2024 г. (2010–2023 гг.) и отдельно 2024 г., представлено в таблице 2.

[136] Рассчитано по: The World Bank development indicators. URL: https://data.worldbank.org/indicator/NY.GDP.MKTP.KD.ZG?locations=TR (дата обращения 01.04.2025); Turkey's economy grows 3.2% in 2024, exceeding forecast. 28.02.2025. URL: https://www.reuters.com/world/middle-east/turkey-2024-gdp-growth-32-exceeding-forecast-2025-02-28/ (дата обращения 01.04.2025).

Таблица 2

Экспорт из Германии в Турцию в 2010–2024 гг., отрасли[137], млн евро, %

Код отрасли	Объём			Среднегодовое изменение		Структура		
	2010	2023	2024	2023/2010	2024/2023	2010	2023	2024
	(1)	(2)	(3)	(4)=[(2)-(1)]/13	(5)=(3)-(2)	(6)	(7)	(8)
	млн евро					%		
01	77,6	33,3	35,9	-3,4	+2,7	0,5	0,1	0,1
02	1,0	1,4	1,3	0,0	-0,1	0,0	0,0	0,0
03	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
05	0,5	0,7	5,7	0,0	+5,0	0,0	0,0	0,0
06	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
07	0,2	0,2	0,2	0,0	-0,1	0,0	0,0	0,0
08	12,2	22,7	21,6	+0,8	-1,1	0,1	0,1	0,1
10	219,5	387,1	411,2	+12,9	+24,0	1,4	1,3	1,5
11	32,8	87,5	84,4	+4,2	-3,1	0,2	0,3	0,3
12	50,1	118,2	136,9	+5,2	+18,7	0,3	0,4	0,5
13	287,3	347,6	296,9	+4,6	-50,7	1,8	1,1	1,0
14	85,8	69,6	67,9	-1,2	-1,7	0,5	0,2	0,2
15	54,1	60,5	62,2	+0,5	+1,7	0,3	0,2	0,2
16	99,6	29,2	26,5	-5,4	-2,7	0,6	0,1	0,1
17	387,2	521,7	454,3	+10,3	-67,4	2,4	1,7	1,6
19	55,4	135,0	97,7	+6,1	-37,2	0,3	0,4	0,3
20	2 118,8	3 337,8	3 216,2	+93,8	-121,6	13,0	10,9	11,4

[137] Здесь и далее – код отрасли по двузначной классификации Федерального статистического ведомства Германии:

01 – сельское хозяйство и охота
02 – лесное хозяйство
03 – рыболовство и рыбопереработка
05 – угледобывающая промышленность
06 – нефте- и газодобывающая промышленность
07 – горнорудная промышленность
08 – промышленность стройматериалов и прочая горнодобыча
10 – пищевая промышленность
11 – производство напитков
12 – табачная промышленность
13 – текстильная промышленность
14 – швейная промышленность
15 – кожевенная промышленность
16 – деревообрабатывающая промышленность
17 – бумажная промышленность
19 – коксохимическая и нефтеперерабатывающая промышленность
20 – химическая промышленность
21 – фармацевтическая промышленность
22 – резинотехническая и пластмассовая промышленность
23 – стекольно-керамическая пром-ть
24 – металлургическая промышленность
25 – металлообрабатывающая пром-ть
26 – электронная промышленность
27 – электротехническая пром-ть
28 – машиностроение
29 – автомобилестроение и автокомпоненты
30 – производство прочих транспортных средств
31 – мебельная промышленность
35 – энергоснабжение
89 – производство прочих товаров

21	513,3	808,5	951,2	+22,7	+142,7	3,2	2,6	3,4
22	534,0	1 002,4	997,2	+36,0	-5,3	3,3	3,3	3,5
23	148,2	282,7	270,4	+10,3	-12,3	0,9	0,9	1,0
24	593,9	939,7	854,4	+26,6	-85,4	3,7	3,1	3,0
25	512,9	988,2	914,2	+36,6	-74,0	3,2	3,2	3,2
26	1 317,1	1 535,3	1 479,3	+16,8	-56,0	8,1	5,0	5,2
27	1 028,7	2 267,8	2 134,4	+95,3	-133,4	6,3	7,4	7,5
28	3 022,5	6 532,5	6 044,0	+270,0	-488,5	18,6	21,3	21,3
29	4 134,3	7 474,8	6 999,2	+257,0	-475,6	25,4	24,3	24,7
30	198,4	2 666,8	1 819,2	+189,9	-847,5	1,2	8,7	6,4
31	54,4	76,1	38,4	+1,7	-37,7	0,3	0,2	0,1
35	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
89	712,7	984,1	891,9	+20,9	-92,2	4,4	3,2	3,2
Всего экспорт из ФРГ в Турцию, в т.ч.	16 252,5	30711,6	28312,7	+1112,2	-2398,9	100,0	100,0	100,0
рост				+1122,3	+194,8			
спад				-10,1	-2 593,7			

Составлено на основе электронной базы данных Федерального статистического ведомства Германии.

В 2010 г. в список основных отраслей[138], обеспечивающих более половины объёма экспорта из ФРГ в Турцию (с совокупной долей 57,0%), вошли автомобилестроение (25,4%), машиностроение (18,6%) и химическая промышленность (13,0%). В 2011–2023 гг. основной среднегодовой прирост экспорта пришёлся тоже на три отрасли: машиностроение, автомобилестроение и производство прочих транспортных средств. В 2024 г. рост экспорта сконцентрировался в фармацевтике, а спад – в производстве прочих транспортных средств и машиностроении. В результате в 2024 г. иерархия трёх лидеров (с совокупной долей 57,4%) осталась прежней, но разница между автомобиле- и машиностроением (24,7 и 21,3%) сократилась с 6,8 до 3,4 п.п., а роль химической промышленности (11,4%) ослабла на 1,6 п.п. Важнейшие структурные сдвиги за последние 14 лет сводятся к снижению долей электронной и химической отраслей (на 2,9 и

[138] Здесь и далее в качестве основных отраслей указаны по мере убывания отрасли с наибольшими объёмами/приростами экспорта/импорта, совокупная доля которых составляет более 50%.

1,7 п.п.) и повышению доли производства прочих транспортных средств (на 5,2 п.п.).

В общегерманском экспорте состав основных отраслей и их внутренняя иерархия в 2024 г. оказались такими: автомобилестроение (16,8%), машиностроение (13,9%), химическая (8,9%), электронная (8,2%), фармацевтическая промышленность (7,5%). Совокупная доля трёх первых отраслей в турецком экспорте составляет 57,4%, в общегерманском – 39,7%. Совокупная доля двух последних отраслей составляет 8,6 и 15,7% соответственно.

Рейтинги Турции среди стран, в которые направляется экспорт из Германии, в трёх вышеуказанных основных отраслях изменились в 2010–2024 гг. следующим образом: автомобилестроение – сохранение 12-го места при увеличении доли с 2,6 до 2,7%, машиностроение – подъём с 14-го места с долей 2,1% на 11-е место с долей 2,8%, химия – сохранение 13-го места при уменьшении доли с 2,4 до 2,3%. В качестве экспортного рынка для германской продукции Турция сохранила свои позиции в автомобильной и химической промышленности и улучшила в машиностроительной. Сегодня в отраслевом разрезе самое большое значение для германских экспортных поставок в Турцию имеют автомобиле- и машиностроение. Приоритетные тройки в этих отраслях включают в себя США с долей 13%, Китай с долей 8%, а также Британию в автомобильной индустрии с долей 8% и Францию в машиностроении с долей 7%.

Отраслевое распределение германского импорта из Турции в 2010–2024 гг., с выделением периода до 2024 г. (2010–2023 гг.) и отдельно 2024 г., представлено в таблице 3.

Перечень основных отраслей, генерирующих более половины объёма импорта ФРГ из Турции, в 2010 г. состоял из четырёх отраслей (совокупная доля – 57,2%): швейная (30,6%), автомобилестроительная (9,9%), машиностроительная (9,2%), текстильная (7,5%). Основные изменения были обеспечены: рост 2010–2023 гг. – тремя первыми из четырёх указанных отраслей (8,9, 25,4, 14,4%) и металлообрабатывающей промышленностью (8,7%), спад 2024 г. – металлообработкой, швейной индустрией и мебельной промышленностью (21,0, 16,4 и 12,8%). Соответственно, в 2024 г. лидером импорта стало автомобилестроение (19,7%), от-

Таблица 3

Импорт в Германию из Турции в 2010–2024 гг., отрасли, млн евро, %

Код отрасли	Объём			Среднегодовое изменение		Структура		
	2010	2023	2024	2023/2010	2024/2023	2010	2023	2024
	(1)	(2)	(3)	4)=[(2)-(1)]/13	(5)=(3)-(2)	(6)	(7)	(8)
	Млн евро					%		
01	425,2	384,9	346,9	-3,1	-38,1	4,2	1,6	1,5
02	1,9	3,0	2,4	+0,1	-0,7	0,0	0,0	0,0
03	0,9	6,0	6,6	+0,4	+0,6	0,0	0,0	0,0
05	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
06	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
07	29,8	50,3	35,4	+1,6	-14,9	0,3	0,2	0,2
08	12,3	39,4	38,1	+2,1	-1,3	0,1	0,2	0,2
10	608,9	1481,6	1794,0	+67,1	+312,4	6,1	6,1	7,6
11	23,8	46,6	63,3	+1,8	+16,7	0,2	0,2	0,3
12	0,5	14,7	18,7	+1,1	+4,0	0,0	0,1	0,1
13	752,7	1 068,4	1030,6	+24,3	-37,8	7,5	4,4	4,4
14	3067,0	4352,5	4118,8	+98,9	-233,7	30,6	17,9	17,5
15	44,5	171,4	152,4	+9,8	-19,0	0,4	0,7	0,6
16	5,9	36,9	26,9	+2,4	-10,1	0,1	0,2	0,1
17	29,7	143,4	130,8	+8,7	-12,6	0,3	0,6	0,6
19	1,4	204,0	123,3	+15,6	-80,7	0,0	0,8	0,5
20	163,2	535,3	528,4	+28,6	-6,9	1,6	2,2	2,2
21	124,5	80,0	80,3	-3,4	+0,3	1,2	0,3	0,3
22	472,8	1246,6	1158,9	+59,5	-87,7	4,7	5,1	4,9
23	171,8	351,1	307,1	+13,8	-43,9	1,7	1,4	1,3
24	328,0	1146,2	967,8	+62,9	-178,5	3,3	4,7	4,1
25	446,7	1697,5	1398,0	+96,2	-299,5	4,5	7,0	5,9
26	286,1	260,5	241,7	-2,0	-18,8	2,9	1,1	1,0
27	486,8	1388,0	1382,4	+69,3	-5,6	4,9	5,7	5,9
28	921,7	3001,4	2875,6	+160,0	-125,7	9,2	12,3	12,2
29	993,5	4662,3	4632,7	+282,2	-29,5	9,9	19,2	19,7
30	92,9	361,2	510,1	+20,6	+148,9	0,9	1,5	2,2
31	239,3	564,9	382,7	+25,0	-182,2	2,4	2,3	1,6
35	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
89	285,2	1023,0	1148,3	+56,8	+125,3	2,8	4,2	4,9
Всего импорт из Турции в ФРГ, в т.ч.	10016,8	24321,1	23502,1	+1100,3	-819,0	100,0	100,0	100,0
рост				+1108,8	+608,1			
спад				-8,5	-1 427,2			

Составлено на основе электронной базы данных Федерального статистического ведомства.

теснившее швейную отрасль на 2-е место (17,5%), машиностроение осталось на 3-м (12,2%), в число основных отраслей вместо текстильной вошла пищевая промышленность (7,6%). В целом структурная перестройка в 2010–2024 гг. выразилась в резком ослаблении роли швейной (-13,1 п.п.) и усилении автомобильной промышленности (+9,8 п.п.).

Состав основных отраслей общегерманского импорта в 2024 г. очень сильно отличается от импорта из Турции: автом-билестроение (10,8%), электроника (10,3%), прочие товары (10,0%), электротехника (8,0%), химия (7,5%), машиностроение (7,4%).

Рейтинги Турции среди стран – поставщиков продукции двух указанных ключевых отраслей на германский рынок изменились следующим образом: 2010 г. – 18-е место по автомобильной продукции, 2-е место по швейной продукции, 2024 г. – 12-е и 3-е места соответственно. В 2010 г. доля турецких швейных изделий в общегерманском отраслевом импорте была 12,6% (у лидера – Китая – этот показатель был 34,0%, у занимавшей 3-е место Бангладеш – 9,0%). В 2024 г. соотношение сил изменилось: Китай – 21,9, Бангладеш – 20,6, Турция – 11,2%. Доля находящегося на 4-м месте Вьетнама сильно отстаёт от первой тройки, составляя 5,1%.

Изменение роли Турции в экспорте и импорте главных товаров ОГВТ в 2010–2024 гг.

Германская внешнеторговая статистика позволяет провести углублённый анализ по четырёхзначной классификации. Из 273 товарных позиций были выделены перечни 20 главных экспортных и 20 главных импортных товаров ОГВТ в 2010 г. и в 2024 г. На эти товары первого эшелона приходится более 50% объёмов германского экспорта/импорта. Для определения роли Турции в качестве существенного экспортного направления/импортного источника[139] были рассчитаны доли Турции в общегерманском экспорте/импорте по всем 273 товарным позициям, включая 20 главных товаров.

В 2010 г. у Турции не было ни одной товарной позиции из 20 главных с долей более 5% германского экспорта, а макси-

[139] Существенным экспортным направлением/импортным источником считается товарная позиция, по которой доля исследуемого направления/источника превышает 5% совокупного экспорта/импорта.

мальная доля – 3,0% – была у автокомпонентов (код позиции 2932). В 2024 г. рядом с 5%-ной границей оказались две позиции: двигатели внутреннего сгорания / турбины (код позиции 2811, доля 4,5%, +2,2 п.п. к 2010 г.) и воздушные/космические транспортные средства (код позиции 3030, доля 4,3%, +3,9 п.п. к 2010 г.). Первая из указанных позиций достигла наибольшего успеха в 2020 г. с долей 5,8%, вторая – в 2022 г. с долей 7,5%. Динамика экспорта из ФРГ в Турцию по этим позициям показывает довольно тесную корреляцию (0,57 в 2010–2024 гг.). У второй позиции объём экспорта почти вдвое больше, чем у первой (в 2024 г. – 1,7 и 0,9 млрд евро соответственно). Воздушные/космические транспортные средства – это самолёты *Airbus*, сборка которых ведётся в Гамбурге. С 2013 г. они активно закупаются авиакомпанией *Turkish Airlines*. Главный авиахаб перевозчика – Стамбульский аэропорт – занимал в 2021–2022 гг. 1-е место в Европе по числу пассажиров, в 2023–2024 гг. – 2-е после Лондонского аэропорта Хитроу[140]. Среди четырёхзначных позиций общегерманского экспорта в 2010 г. товарные позиции 3030 и 2811 были на 5-м и 10-м местах, в 2024 г. – на 4-м и 8-м местах. Среди стран-импортёров германской продукции Турция в 2010–2024 гг. поднялась: по воздушным/космическим транспортным средствам – с 25-го на 7-е место, по двигателям внутреннего сгорания / турбинам – с 14-го на 8-е место.

За пределами группы 20 главных товаров (во втором эшелоне) доли выше 5% германского экспорта Турция имела по четырём товарным позициям как в 2010 г., так и в 2024 г. Неизменный лидер этой группы – позиция с кодом 2894 (машины для текстильной, швейной и кожевенной отраслей), турецкая доля выросла с 6,7 до 9,9%. Среди четырёхзначных позиций общегерманского экспорта в 2010 г. она была на 59-м месте, в 2024 г. – на 81-м месте. Среди стран – импортёров германской продукции Турция в 2010–2024 гг. поднялась по этой позиции с 3-го места (после Китая и США) на 2-е место (после Китая).

В импорте в 2010 г. среди 20 главных товаров у Турции была одна товарная позиция с долей более 5%, а именно верхняя

[140] List of the busiest airports in Europe. URL: https://en.wikipedia.org/wiki/List_of_the_busiest_airports_in_Europe (дата обращения 01.04.2025).

одежда (код позиции 1413, доля 11,2%). В 2024 г. таких позиций не оказалось, а верхняя одежда заняла 21-е место (доля 10,9%, -0,3 п.п. к 2010 г.). На германском рынке модной одежды представлены многие турецкие бренды: *Colin's, DeFacto, Ipekyol, Koton, LC Waikiki, LTB, Mavi, Vakko* и др.

Наиболее важные позиции в рамках первого эшелона по импорту в 2024 г. – автокомпоненты (код 2932, доля 3,4%, +1,1 п.п. к 2010 г.) и автомобили / автомобильные моторы (код 2910, доля 3,2%, +2,3 п.п. к 2010 г.).

Вне группы 20 главных товаров Турция имела доли более 5% по 20 позициям в 2010 г. и 30 позициям в 2024 г. Лидер второго эшелона по импорту в 2010 г. – позиция с кодом 1414 (бельё), в 2024 г. – позиция с кодом 2811 (двигатели внутреннего сгорания и турбины).

Таким образом, в разрезе отдельных товаров по каждому торговому потоку наиболее сильный акцент в рамках первого эшелона заметен: по экспорту из ФРГ – на самолётах, по импорту – на верхней одежде (примыкает к первому эшелону). Доли этих товаров в общегерманском экспорте/импорте изменились в 2010–2024 гг. следующим образом: самолёты – спад с 3,0 до 2,5%, верхняя одежда – стагнация на уровне 1,2%.

В рамках ОГВТ динамика трёх других относительно крупных турецких товарных позиций следующая. По экспорту: двигатели внутреннего сгорания / турбины – спад с 1,7 до 1,3%, по импорту: автокомпоненты – подъём с 3,0 до 3,6%, автомобили / автомобильные моторы – подъём с 5,0 до 6,4%.

В Турции действуют подразделения двух германских автоконцернов – *Mercedes-BenzGroup* и *MAN*, производящие и экспортирующие грузовики и автобусы и запчасти для них. Кроме того, около 400 турецких компаний малого и среднего бизнеса производят и экспортируют автокомпоненты по лицензионным соглашениям[141].

* * *

Динамика двустороннего ТО в 2010–2024 гг. оказалась ус-

[141] Автомобильные запчасти. Турецкая Республика. Министерство торговли Турции. 2019. С. 1–4, 9. URL: https://www.trade.gov.tr/data/5b8fdac113b8761f041fef6e/Automotive%20and%20Spare%20Parts%20(Russian).pdf (дата обращения 01.04.2025).

пешнее и стабильнее, чем в 1990–2009 гг. ГТТ ориентирована на экспорт сильнее, чем ОГВТ. Торговля с Турцией для Германии более эффективна, чем внешняя торговля в целом (отношение положительного сальдо к ТО в рамках ГТТ заметно выше, чем в рамках ОГВТ). Роль Турции в германском экспорте важнее, чем в импорте (об этом свидетельствуют удельный вес страны в торговых потоках ФРГ и место среди стран-партнёров). Турция сориентирована на торговлю с Германией заметно сильнее, чем ФРГ на торговлю с Турцией, но значение германского направления у Турции постепенно ослабевает, а значение турецкого направления у Германии, напротив, повышается.

В разрезе товарных групп импорт единицы товара из Турции дешевле, чем экспорт единицы товара в Турцию. Перевес в пользу Германии имеет место и в рамках ОГВТ, однако он больше, чем в торговле с Турцией. Это означает, что у турецких товаров уровень сложности относительно германских товаров выше, чем у товаров зарубежных партнёров ФРГ в целом.

Торговля Германии с Турцией в 2010–2024 гг. развивалась лучше, чем со всем миром (исключение составили 2018–2019 и 2024 гг.). Пандемия 2020–2021 гг. оказала положительное влияние на динамику ГТТ. Основная причина успеха – быстрый рост экономики Турции. Падение курса турецкой валюты и высокая инфляция не стали сильным тормозом роста торговли с ФРГ. В отраслевом разрезе турецкий экспортный рынок отличается от общегерманского экспорта повышенным значением автомобилестроительной, машиностроительной и химической отраслей и пониженным – электроники и фармацевтики. В последние 14 лет изменения в структуре экспорта заключались в укреплении роли производства прочих транспортных средств (помимо автомобилей) за счёт ослабления роли электронной и химической отраслей. В автомобиле- и машиностроении Турция постепенно поднимает рейтинг, однако страна не входит в первые десятки германских экспортных партнёров. Доли на уровне менее 3% означают, что турецкий экспортный рынок имеет второстепенное значение для германских производителей автомобилей и машин.

Отраслевые особенности Турции как источника импорта заключаются, с одной стороны, в усиленной ориентации на авто-

мобильную, швейную и машиностроительную индустрии, с другой – в крайне незначительной роли электроники и химии. Турецкий автомобильный импорт имеет второстепенное значение для ФРГ, а швейный сохраняет большое значение, несмотря на то что в 2010–2024 гг. структура импорта сдвигалась в пользу автомобильной промышленности. Турция входит в первую тройку поставщиков швейных изделий. Скорее всего, в долгосрочной перспективе это не изменится.

В разрезе отдельных товарных позиций торговые потоки ФРГ – Турция являются весьма фрагментированными с точки зрения германских продаж/закупок, поскольку только по самолётам в экспорте и верхней одежде в импорте Турция имеет объёмы торговых потоков более 1 млрд евро и доли около/более 5% общегерманского экспорта/импорта товаров, входящих в список главных 20 позиций или примыкающих к ним. Вероятнее всего, эффективными факторами роста ГТТ станут товарные позиции, у которых увеличиваются не только доли Турции, но и доли самих товаров в торговых потоках. У вышеуказанных товаров относительно высок только первый показатель, причём в последние годы он стагнирует или падает, поэтому экспортируемые самолёты и импортируемая верхняя одежда останутся фундаментом двусторонней торговли, но не станут моторами её дальнейшего развития. Для остальных главных товаров германского экспорта/импорта Турция не представляет значительного интереса в качестве покупателя/поставщика, но среди них формируются отдельные перспективные товарные позиции, способные придать торговле положительный импульс. Относительно высокие доли Турции в экспорте/импорте показывают три товара из группы 20 главных: двигатели внутреннего сгорания / турбины по экспорту, автокомпоненты и автомобили / автомобильные моторы по импорту. Доля первой позиции в общегерманском экспорте не поднимается, а доли двух последних в общегерманском импорте активно увеличиваются. Таким образом, самым перспективным направлением развития ГТТ может стать импорт автокомпонентов и автомобилей / автомобильных моторов из Турции.

Более позитивные перспективы импорта в ФРГ из Турции

по сравнению с экспортом из ФРГ в Турцию означают вероятное повышение роли импорта в ТО и сокращение германского профицита. Рейтинг Анкары в качестве поставщика будет улучшаться быстрее, чем в качестве покупателя. При сохранении выявленных тенденций примерно через пять – семь лет Турция войдёт в первую десятку торговых партнёров Германии.

ГЛАВА 8. ГЕРМАНО-АМЕРИКАНСКИЕ ЭКОНОМИЧЕСКИЕ СВЯЗИ: АДАПТАЦИЯ К НОВЫМ ВЫЗОВАМ

США последовательно укрепляют свой статус одного из важнейших экономических партнёров Германии. Согласно исследованию фонда Кёрбера, в 2023 г. так полагали 43% немцев, что на 7% больше, чем в 2022 г. Кроме того, ещё 77% опрошенных оценивали отношения между ФРГ и США в градациях от «довольно» до «очень положительных». Оценка американо-германских отношений также остаётся весьма положительной среди опрошенных в Соединённых Штатах американцев (85%). Тем не менее, когда обсуждаются политические меры по защите климата, только 29% немцев рассматривали США в качестве партнёра. В украинском конфликте 69% граждан ФРГ виделит в Вашингтоне важного союзника. Избрание Д. Трампа президентом 82% респондентов оценивали как событие, способное оказать негативные последствия на будущее трансатлантических отношений двух стран[142].

Торгово-экономическое сотрудничество

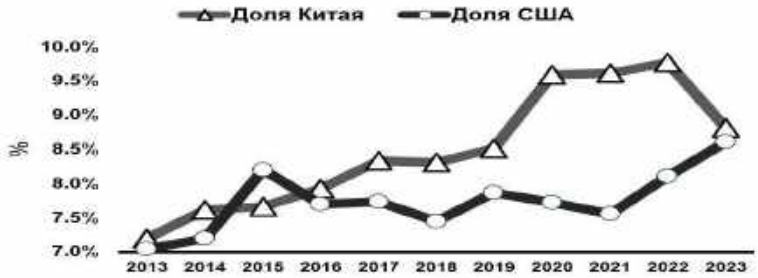
Согласно данным немецкого информационно-аналитического агентства *Germany Trade & Invest*, товарооборот между Германией и США в 2024 г. достиг 255 млрд евро, увеличившись в годовом исчислении на 0,8%. С Китаем сократился на 2,9%, упав до 247 млрд. Впервые с 2016 г. Китай больше не является крупнейшим торговым партнёром Германии (рис. 1).

В германо-американском хозяйственно-политическом диалоге преобладают темы, связанные с климатической трансфор-

[142] Deutschland verliert an internationalem Einfluss. Körber-Stiftung. 23.11.2023. URL: https://koerber-stiftung. de/presse/mitteilungen/deutschland-verliert-an-internationalem-einfluss/ (дата обращения 05.02.2025).

Рисунок 1

Перебалансировка значимости Китая и США для экономики ФРГ (динамика доли в совокупном германском товарном экспорте с 2013по 2023 г., %



Составлено автором по: USA: Wie wichtig ist die Wirtschaftspartnerschaft für uns? IW Koeln. 13.09.2024. №36-2024. URL: https://www.iwkoeln.de/fileadmin/user_upload/Studien/Report/PDF/2024/IW-Report_2024-Transatlantische_Beziehungen.pdf (дата обращения 05.02.2025).

мацией, обсуждением направлений сотрудничества в области передовых технологий и тестированием новых режимов регулирования торговли в отдельных отраслях для противостояния конкуренции со стороны Китая[143]. Так, на долю немецких компаний, экспортирующих автомобили и их комплектующие, по доступным данным за 2022 г., приходилось около 34 млрд евро, что составляет в совокупности более 20% экспорта в США. Поставки отраслей машиностроения на сумму около 26 млрд евро составляют почти шестую часть общего вызова продукции в США. Следом за ними на 3-м месте следует экспорт фармацевтической продукции на сумму почти 26 млрд евро, что соответствует доле более 15% экспорта ФРГ в США[144].

В обратном направлении по указанным определяющим группам товаров объём импорта с Германией значительно ниже уровня экспорта[145]. Значимость ФРГ для США определяется её 4-м

[143] См.: Иванова А.К. Немецкий бизнес в США: итоги 2017 года // Научно-аналитический вестник ИЕ РАН. 2018. №2. С. 115–122; Иванова А.К. Германо-американские отношения // Германия. 2017 / отв. ред. В.Б. Белов. М.: ИЕ РАН, 2018. С. 71–82.

[144] US-Schutzzölle als Gefahr für die deutsche Pharmaindustrie. Pharma-food. 13.03.2025. URL: https://www.pharma-food.de/markt/us-schutzzoelle-als-gefahr-fuer-die-deutsche-pharmaindustrie-78-212.html (дата обращения 11.04.2025).

[145] Baur A., Fuest C., Gstrein D., Heil P., Potrafke N., Rochell A. Die Betroffenheit

местом как торгового партнёра[146]. Немецкие компании являются третьим по величине иностранным работодателем. Из 7,9 млн рабочих мест в США, созданных иностранными компаниями, 0,92 млн приходится на дочерние фирмы ФРГ (для сравнения в британских – 1,22 млн, во французских – 741,2 тыс.)[147].

Следует отметить, что это, как правило, весьма хорошо оплачиваемые рабочие места. Немецкие компании платят вторую по величине заработную плату на одного работника в группе 5 крупнейших иностранных работодателей. Это означает, что эти хозяйствующие субъекты также значительно превышают среднюю американскую заработную плату (около 60 тыс. долл.)[148]. Созданные компаниями из ФРГ рабочие места распределены по всем штатам. В Айове, Мичигане, Нью-Мексико, Северной и Южной Каролине немецкие фирмы являются крупнейшими иностранными работодателями. Ещё в 9 – вторыми по величине (Алабама, федеральный округ Колумбия, Делавэр, Айдахо, Канзас, Кентукки, Миннесота, Миссури, Орегон)[149]. В трансатлантических экономических отношениях Германия стабильно конкурирует с Британией за 1-е место по значимости торговых связей. По созданным рабочим местам иностранными компаниями Германия уступает Японии – 8,4 против 19%, но опережает Соединённое Королевство с 8,4%, Францию (7,6%), Швейцарию (6,5%). Что касается оценок добавленной стоимости, уже Британия переходит на вторую позицию с 16,3% после Японии (20,6%). ФРГ по этому показателю замыкает тройку лидеров

---

der deutschen Wirtschaft durch den US-Inflation Reduction Act. URL: https://www.ifo.de/DocDL/ifo_Forschungsbericht_137_reduction_act.pdf (дата обращения 05.02.2025).

[146] Total value of U.S. trade in goods (export and import) with Germany from 2000 to 2023 (in billion U.S. dollars). URL: https://www.statista.com/statistics/218278/total-value-of-us-trade-in-goods-with-germany-since-2004/#:~:text=The%20timeline%20shows%20the%20total,of%20160%20billion%20U.S.%20dollars (дата обращения 15.03.2025).

[147] Deutsche Unternehmen: Motor für Investitionen und gut bezahlte Arbeitsplätze in den USA. BMWK. URL: https://www.bmwk.de/Redaktion/DE/Publikationen/Aussenwirtschaft/deutsch-amerikanischer-handel.pdf?__blob=publicationFile&v=6 (дата обращения 11.04.2025).

[148] Ibid. S. 3.

[149] Ibid.

(12,1%) и опережает Швейцарию (8,7%) и Нидерланды (8%)[150].

Более трети сотрудников немецких дочерних компаний работают в промышленном секторе, из них значимо представлены автомобильная, транспортная, химическая, электронная отрасли. 16% расходов на исследования и разработки в США приходится на зарубежные дочерние компании. В общей сложности доля немецких компаний в расходах на НИОКР в США составляет 11,3 млрд, японских – 12,6 млрд и швейцарских –12,9 млрд долл. Немецкие компании являются лидерами по числу научно-исследовательского персонала – 34,2 тыс. против 31,6 тыс. у британских компаний и 29,3 тыс. человек – у японских[151].

Инвестиции: неравноценность связей

Интенсивная торговля отражается в очень тесной связи капиталов. В то же время двусторонние инвестиционные отношения характеризуются асимметрией. По итогам 2023 г. объём прямых инвестиций Германии в США составил 472,9 млрд долл. (в 2022 г. – 413,93 млрд)[152], что в 2,5 раза превысило встречный объём – 193,1 млрд долл. (в 2022 г. –178,6 млрд)[153]. Прямые инвестиции из Германии и США направлены преимущественно в производственный и финансовый секторы. Привлечение инвесторов в экономику трансатлантического партнёра особенно сильно развивалось в 2010–2021 гг. При этом общий объём прямых инвестиций увеличился почти на 80%. Немецкие инвесторы в США активно участвуют в финансовом секторе (36,2%), а также в торговле (11,9%) и в сфере информации и связи (7,8%). Зеркальный инвестиционный поток имеет значительно мень-

---

[150] Ibid. S. 4.

[151] Deutsche Unternehmen: Motor für Investitionen und gut bezahlte Arbeitsplätze in den USA. Daten und Fakten über die deutsch-amerikanischen Handels- und Investitionsbeziehungen. URL: https://www.bmwk.de/Redaktion/DE/Publikationen/Aussenwirtschaft/deutsch-amerikanischer-handel.pdf?__blob=publicationFile&v=32 (дата обращения 15.03.2025).

[152] Foreign direct investment from Germany into the United States from 2000 to 2023 (in billion U.S. dollars, on a historical-cost basis). URL: https://www.statista.com/statistics/188889/foreign-direct-investment-from-germany-in-the-united-states-since-1990/ (дата обращения 05.03.2025).

[153] Foreign direct investment position of the United States in Germany from 2000 to 2023 (in billion U.S. dollars, on a historical-cost basis). URL: https://www.statista.com/statistics/188615/united-states-direct-investments-in-germany-since-2000/ (дата обращения 05.03.2025).

шую прямую долю в производственном секторе (17,1%) и демонстрирует бóльшую приверженность финансовому сектору (52,2%) и холдинговым компаниям (18,6%)[154].

Воздействие «Акта об инфляции» на немецкие предприятия

Важный фактор двусторонних хозяйственно-политических отношений – влияние американского «Акта о снижении инфляции» (*Inflation Reduction Act, IRA*) на немецкую экономику и деятельность компаний из ФРГ. Германия не отвечает активно политикой субсидий на *IRA*. Возможно, что это было сделано в координации с другими странами по ЕС. Главный риск для предпринимательских кругов ФРГ видится в том, что страна может вступить в «конкуренцию субсидий» с Соединёнными Штатами за создание производств, использующих только устоявшиеся (традиционные) технологии, а для формирования новых Германия упустит время. На этом фоне согласимся с экспертами, которые видят в этом риски и в качестве более взвешенного решения – не копирование инструментов, используемых США, а создание хорошо продуманной стратегии поддержки промышленной политики, адаптированной к общеевропейским условиям[155].

В принципе законодательство ЕС ограничивает возможности субсидий со стороны государств-членов, если они искажают конкуренцию на внутреннем рынке. В рамках изменения закона ЕС о государственной помощи (*State Aid Overview*)[156], можно было бы расширить возможности национальных субсидий для продвижения экологически чистых видов экономической деятельности. Проблема здесь заключается в том, что Германия и другие страны ЕС имеют разные экономические условия для ответа на *IRA* субсидиями. Благодаря своему размеру и немного лучшему состоянию государственного долга, незначительно

[154] US Measures and Impact on German Economy. KPMG. 15.11.2024. URL: https://kpmg.com/de/en/home/insights/2024/11/changes-for-german-companies-under-us-president-trump.html (дата обращения 05.03.2025).
[155] Goracinova E., Galvin P., Wolfe D. A. Emerging models of networked industrial policy: recent trends in automotive policy in the USA and Germany // International Journal of Automotive Technology and Management. 2022. Vol. 22(1). P. 29–51.
[156] EU state aid rule changes aim to simplify support for sustainable transport. URL: https://www.railwaygazette.com/policy/eu-state-aid-rule-changes-aim-to-simplify-support-for-sustainable-transport/66787.article (дата обращения 05.03.2025).

превосходящего Маастрихтские критерии (в интервале 66–67% в 2023–2024 гг.)[157] по сравнению с другими государствами – членами ЕС, Германия будет иметь больше финансовых возможностей для парирования экономических угроз, чем другие страны Союза.

С точки зрения экспортной открытости Германии вопрос заключается в том, в какой степени *IRA* представляет собой нарушение законодательства ВТО и как на возможное нарушение следует реагировать немецким производителям. С другой стороны, американская программа может также предоставить возможность для новых инициатив торговой политики для двусторонних отношений. Соглашения ВТО о субсидиях и компенсационных мерах прямо запрещают регулирование «внутреннего содержания» проектов (*domestic content requirements*) как форму субсидий по импортозамещению.

Немецкий бизнес выражает опасения, что программа *IRA*, которая предоставляет компаниям стимулы для производства в США, может привести по крайней мере к частичной деиндустриализации[158]. Согласно ежегодному опросу Торгово-промышленной палаты Германии *Going International*, каждая вторая немецкая компания в США (49% в 2023 г. и 45% в 2022 г.) прогнозировала укрепление позиций своего бизнеса.

Собственная вялая производственная деятельность в энергоёмких отраслях промышленности Германии и сравнительно высокие затраты на электроэнергию обострили в стране дискуссию о том, разворачивается ли в стране частичная деиндустриализация. Согласно опросу, проведённому компанией *Deloitte* и Союзом немецкой промышленности, 67% компаний уже готовы перенести производство за границу, особенно в ключевых секторах машиностроения, химической и автомобильной промышленности. По мнению немецких экспертов, если рамочные ус-

[157] So hoch ist die aktuelle Staatsverschuldung in Deutschland. URL: https://www.handelsblatt.com/politik/deutschland/staatsverschuldung-und-schuldenuhr-so-hoch-ist-die-aktuelle-staatsverschuldung-in-deutschland/26273814.html (дата обращения 05.03.2025).

[158] Wirtschaft und Handel. URL: https://www.swp-berlin.org/themen/dossiers/die-usa-und-die-transatlantischen-beziehungen/wirtschaft-und-handel (дата обращения 05.02.2025).

ловия останутся прежними, то весьма вероятно, что всё больше компаний будут перемещать важные звенья цепочки создания стоимости из немецкой экономики – прежде всего в США[159].

Прогноз взаимодействия в сфере санкционной политики

Параллельно общему треку на укрепление трансатлантических экономических отношений следует ожидать, что Германия будет усиливать собственную переговорную позицию и всего ЕС в противостоянии перехвату инициативы в геоэкономической конкуренции.

Новая американская администрация ещё больше ограничит экспорт технологий в Китай. На фоне конфликта на Украине расширятся и ужесточатся финансовые санкции против отдельных компаний и банков и, возможно, целых секторов китайской экономики. Для того чтобы обеспечить эффективность этих ограничительных мер и не допустить использования третьими сторонами образовавшихся «лакун» и получения экономических выгод, следует ожидать, что США будут всё чаще прибегать к вторичным мерам, направленным и в отношении европейских партнёров.

Напомним, что в прошлом официальный Вашингтон неоднократно прибегал к вторичным санкциям, чтобы склонить третьи государства к соблюдению односторонних торговых и финансовых санкций. Например, угроза исключить европейские банки из американской финансовой системы позволила Вашингтону добиться соблюдения американских санкций против Ирана. И это способно стать фундаментальной проблемой для экономики ФРГ, т.к. заокеанский партнёр будет проводить политику экспортного контроля. Её цель – использовать зависимость немецких компаний от американских поставок или прав интеллектуальной собственности, чтобы побудить их сократить или отказаться от деловых отношений с китайскими компаниями или секторами, находящимися под санкциями. Вашингтон также может пригрозить банковским структурам ФРГ финансовыми санкциями или даже исключением из финансового рынка

[159] Deloitte-Umfrage: Industrie verlagert Wertschöpfung. Open Automation. 18.11. 2023. URL: https://www.smart-production.de/open-automation/news-detailansicht/nsctrl/detail/News/deloitte-umfrage-deindustrialisierung-ist-in-vollem-gange (дата обращения 02.02.2025).

США, если они обойдут финансовые и валютные санкции, направленные на затруднение доступа отдельных китайских компаний к международному рынку.

Несмотря на то что с 2023 г. в ЕС есть координатор по санкциям, у него весьма ограниченные полномочия. Создание отдельного агентства потенциально облегчило бы разработку санкционной политики ЕС и дало бы ему бóльшую стратегическую автономию и влияние на санкционную политику США, особенно там, где они планируют сотрудничать с промышленностью Германии. Вашингтон, в свою очередь, хотел бы попытаться избежать трансатлантического конфликта, который в конечном итоге также может привести к ослаблению собственного санкционного режима[160].

Таким образом, среднесрочное развитие экономических отношений Германии и США фундаментально не изменится. С высокой вероятностью Вашингтон будет подталкивать Берлин к увеличению объёма закупок североамериканского сжиженного природного газа. Одновременно потенциал и масштабы санкционной политики Белого дома могут вырасти. Издержки для ФРГ в этом случае станут бóльшими на фоне собственной политики «снижения рисков» в отношениях с Китаем.

Оценки воздействия возможных тарифов на экономику Германии: диапазон потерь

После окончания в ноябре 2024 г. выборной кампании в США хозяйствующие субъекты в Германии в первую очередь ожидают ограничений в торговле и проведения конфронтационной экономической политики. Около 28% компаний предполагают, что из-за более высоких затрат на энергоносители возникнут серьёзные конкурентные слабости. 10% опрошенных компаний из всех секторов экономики считает, что протекционистская тарифная политика США приведёт к серьёзному ограничению продаж, а 22% считают, что это произойдёт в умеренной степени[161].

---

[160] Die Verhandlungsmacht der EU stärken: Wie Deutschland sich auf eine verschärfte Sanktionspolitik der USA vorbereiten kann. DGAP. 30.04.2024. URL: https://dgap.org/de/forschung/publikationen/die-verhandlungsmacht-der-eu-staerken-wie-deutschland-sich-auf-eine (дата обращения 05.02.2025).

[161] Effects of the new US administration on companies in Germany. IWKöln.

На макроэкономическом уровне не ожидается проблем в собственных цепочках поставок или в производственной кооперации. Доля компаний, ожидающих сильного влияния конфронтационной экономической и внешней политики новой администрации США, значительно выше в обрабатывающей промышленности Германии, чем в сфере услуг или строительстве.

Текущие исследования различных экономических институтов предоставляют различные оценки потенциального влияния введения тарифов на немецкую экономику. Эти прогнозы варьируются в зависимости от размеров предполагаемых тарифов и их продолжительности. Согласно данным Института немецкой экономики (Кёльн)[162], введение тарифов в размере 10–20% может привести к снижению ВВП в Германии на 1,3–1,5% к 2028 г. Это эквивалентно потерям в диапазоне от 127 до 180 млрд евро. Несмотря на такие значительные экономические потери, негативное воздействие на частное потребление остаётся ограниченным.

Исследования Лондонской школы экономики[163] показывают, что Германия особенно уязвима перед введением тарифов в размере 10%. Согласно прогнозу, ВВП страны может снизиться на 0,23%, что значительно превышает средний показатель для всей Европы (-0,11%). В частности, автомобильный сектор Германии, являющийся одним из ключевых элементов её экономики, ожидает существенное сокращение экспорта.

По оценкам Французского исследовательского центра международной экономики *CEPII*[164], к концу 2030 г. немецкие пока-

---

21.01.2025. URL: https://www.iwkoeln.de/en/studies/michael-groemling-effects-of-the-new-us-administration-on-companies-in-germany.html (дата обращения 11.04.2025).

[162] Was droht den transatlantischen Handelsbeziehungen unter Trump 2.0? 24.10. 2024. IWKoeln. URL: https://www.iwkoeln.de/studien/thomas-obst-samina-sultan-juergen-matthes-was-droht-den-transatlantischen-handelsbeziehungen-unter-trump-20.html (дата обращения 05.03.2025).

[163] Saussay A. The economic impacts of Trump's tariff proposals on Europe // LSE. URL: https://www.lse.ac.uk/granthaminstitute/wp-content/uploads/2024/10/Economic-impacts-of-the-Trump-Tariff-Proposals-on-Europe.pdf (дата обращения 05.03.2025).

[164] Bouët A., Maty Sall L., Zheng Y. Trump 2.0 Tariffs: what cost for the world economy // Policy Brief CEPII. 2024. №49. URL: https://www.cepii.fr/PDF_PUB/pb/2024/pb2024-49.pdf (дата обращения 05.03.2025).

затели будут демонстрировать следующие изменения: ВВП сократится на 0,1%, экспорт – на 0,6%, импорт — на 0,7%, доходность капитала – на 0,2%, а заработная плата квалифицированных специалистов уменьшится на 0,1%. Национальный совет Швеции по внешней торговле[165] оценивает долгосрочные последствия повышения тарифов для немецкой экономики следующим образом: за период в 5–7 лет ожидается снижение ВВП на 2%, уменьшение объёмов импорта на 6,1%, сокращения экспорта на 1,4% и снижения внутреннего производства на 0,05%. Таким образом, хотя конкретные цифры различаются между институтами, общий консенсус заключается в том, что высокие тарифы приведут к значимым экономическим потерям для Германии.

С высокой вероятностью, развитие отношений Германии и США будут происходить в условиях возрастания риска «нацеливания» (и частично – реализуемого)[166] немецких компаний на создание новых производственных площадок. В экспертном опросе крупнейшего профсоюза машиностроительной и электротехнической промышленности *IG Metall,* в 2023 г. многие респонденты, особенно в крупных промышленно развитых странах Западной Европы, также подтвердили, что это с высокой вероятностью произойдёт. В частности, во Франции этот показатель достигал от 70 до 90% опрошенных, а в Германии, Великобритании и Бельгии — от 50 до 70%[167].

* * *

С избранием нового президента США и сменой правительства ФРГ в первой половине 2025 г. германо-американские отношения будут неизбежно переформатироваться, не исключён рост конфликтности вследствие стремления американской стороны выровнять сальдо торгового баланса. С высокой вероятно-

[165] Nordgren L., N. Norell and P. Stålenheim. Economic backfire: the costly impact of Trump's proposed tariffs. National Board of Trade Sweden. 2024.
[166] Котов А.В. С какой силой звонит колокол? Масштабы деиндустриализации в ЕС // Аналитические статьи РСМД, 10.07.2024. URL: https://russiancouncil.ru/analytics-and-comments/analytics/s-kakoy-siloy-zvonit-kolokol-masshtaby-deindustrializatsii-v-es/?ysclid=lz7mopxc6p904244796 (дата обращения 30.01.2025).
[167] Wirtschaftspolitische Informationen. URL: https://www.igmetall.de/download/20230703_01_2023_Krise_der_Globalisierung_neu_0d1cc389fb07bdf9a8351120068ad0379502630e.pdf (дата обращения 05.03.2025).

стью Д. Трамп будет стремиться добиться согласия Германии на увеличение расходов на оборону. Тесное взаимодействие в рамках *G7* крупнейших экономических держав сохранится. Стабильность экономических отношений была продемонстрирована во время первого президентского срока Д. Трампа, когда как немецкий импорт американской продукции, так и экспорт в США неуклонно росли, если не считать небольшого спада в 2020 г. из-за коронавируса. Германия останется одним из ключевых источников прямых иностранных инвестиций в США. Рабочие места, прямо и косвенно создаваемые немецкими компаниями, также содействуют переплетению экономик. Не исключено, что экономические отношения смогут в целом пережить протекционистские тарифы на отдельные группы товаров, планируемые новой администрацией.

ГЛАВА 9. СОТРУДНИЧЕСТВО ФРГ С КНР – ИСПЫТАНИЕ СТРАТЕГИЧЕСКОЙ ТРИАДОЙ

2024 год стал первым испытанием для принятой в середине июля 2023 г. Стратегии Германии в отношении Китая, определившей основные направления взаимодействия с ведущим геополитическим игроком глобального Юга[168]. Политические и экономические события пошедшего года высветили особенности формулы триединства сотрудничества с Поднебесной – партнёр, конкурент, ценностный соперник, которая заложена в стратегическом документе.

Первые две составляющих двусторонних отношений в основном затрагивали хозяйственные интересы Германии, в первую очередь в лице частных экономических субъектов. В федеральном правительстве они были близки либералами и отчасти социал-демократам (например, в лице федерального канцлера).

[168] Более подробно см.: Белов В.Б. О новой стратегии Германии по отношению к Китаю // Аналитические записки ИЕ РАН. 2023. Выпуск III, №16. С. 16–24. DOI: 10.15211/analytics31620231624; Белов В.Б. Германо-китайские экономические отношения в условиях актуальных геополитических вызовов. // Современная Европа. 2023. №7. С. 111–126. DOI: 10.31857/S0201708323070094; Белов В.Б. Отношения ФРГ с КНР: непростое триединство партнёрства, конкуренции и соперничества // Актуальные проблемы Европы. 2024. №4. С. 199–222. DOI: 10.31249/ape/2024.04.11

Третья – ценностные предпочтения партии «Союз 90 / Зелёные» и связанного с ней политического истеблишмента.

Такое противоречивое единство было продемонстрировано в первой половине 2024 г. В марте Китай посетил премьер-министр Баварии, председатель ХСС М. Зёдер, в апреле – канцлер О. Шольц, в июне – федеральный министр экономики и защиты климата Р. Хабек и министр транспорта и цифровизации Виссинг, в октябре – министр экономики Баварии Х. Айвангер, в декабре министр иностранных дел ФРГ – А. Бербок. На этом фоне особенно интенсивными были баварско-китайские контакты.

Баварский вектор германо-китайских отношений

Бавария играет важную роль в развитии китайско-германского торгово-экономического сотрудничества. Несколько крупных китайских провинций (в первую очередь Гуандун) являются основными партнёрами этой одной из ведущих промышленных и инновационных земель Германии. Речь идёт о взаимных торговых и инвестиционных потоках в различных секторах экономики. Объём двусторонней торговли в 2023 г. достиг почти 53 млрд евро, т.е. около одной пятой всего оборота между ФРГ и КНР. Важнейшими товарными группами являются электротехника, транспортные средства, машины и химическая продукция.

Среди главных экономических игроков, активно работающих на китайском рынке и имеющих совместные предприятия и производственные мощности в Китае, выделяется ряд ведущих немецких концернов. Среди них – *BMW* и *Audi* (производители автомобилей премиум-сегмента), *Siemens* (мировой лидер в области электроники и электротехники, инжиниринга), *Adidas* (крупный производитель спортивной одежды и обуви), *Allianz* (страхование), *Airbus Helicopters* (авиационная техника) и *Infineon* (микроэлектроника). Многие баварские компании – объект инвестиционного интереса китайского бизнеса, например, *Huawei, Alibaba, Nio, XPeng, CATL* и *Hisense*. Наиболее известной, с точки зрения федеральных и земельных властей, стала сделка по приобретению в 2017 г. мирового лидера по производству промышленных роботов баварской фирмы *Kuka*. Несмотря на обещания инвестора фирмы *Midea* из КНР сохранить рабочие места, через несколько лет началось их массовое сокращение. Не-

довольство вызвала покупка фирмой *Luxshare* в сентябре 2024 г. другой известной компании из Баварии – *Leoni*. Власти и общественность опасались повторения ситуации – невыполнения обещаний по сохранению бизнеса в рамках баварского штандорта. По информации земельного министерства экономики, в Баварии активно работают около 400 китайских компаний, и около 700 немецких в Поднебесной[169].

С 1997 г. представительства Баварии действуют в трёх ключевых регионах Китая: Циндао (провинция Шаньдун), Шэньчжэнь (провинция Гуандун), Чэнду (провинция Сычуань). Они стали ключевыми инструментами экономической дипломатии и укрепления двусторонних связей, оказывая консультационную поддержку баварским компаниям – как уже работающим на рынке, так и только желающим на него выйти. Не менее важная задача – содействие китайским компаниям в выборе Баварии как места приложения своих усилий и капиталов. Сотрудники офисов помогают организовывать деловые визиты, проведение экономических форумов и организацию образовательных программ, способствующих обмену опытом между Германией и Китаем.

В конце марта 2024 г. премьер-министр Баварии, председатель ХСС М. Зёдер совершил официальный визит в Китай, в основном направленный на укрепление хозяйственно-политической кооперации между Баварией и Поднебесной. Он стал ответом на посещение Мюнхена в конце июня 2023 г. премьером Госсовета КНР Ли Цяном[170], отметившим тогда, что китайско-баварское сотрудничество имеет давнюю историю, опирается на побратимские узы земли с китайскими провинциями и городами и во многом определяет содержание торгово-экономических связей Китая и Германии. Премьер особо подчеркнул, что Пекин продолжит их поощрять, укреплять взаимное доверие, расширение обменов, углублять сотрудничество в целях достижения взаимной выгоды более высокого уровня. М. Зёдер, ука-

[169] Partner und Konkurrenten: Wie abhängig ist Bayern von China? BR 24. 30.10.2024. URL: https://www.br.de/nachrichten/wirtschaft/wie-abhaengig-ist-bayerns-wirtschaft-von-china,USh2Yux (дта обращения 27.03.2025).

[170] В июне 2023 г. в Берлине проводились очередные межправительственные консультации между ФРГ и КНР. См.: Белов В.Б. Германо-китайские экономические отношения… Указ. соч.

зав на «мощную поддержку, оказанную Пекином в борьбе с пандемией *COVID-19*», заявил, что Бавария выступает против разрыва связей, поддерживает торгово-экономическое сотрудничество, надеется углублять его, отстаивает открытость рынков и технологий, стремится укреплять межрегиональные обмены и сообща противодействовать таким глобальным вызовам, как изменение климата[171].

Таким образом, Зёдер, которого сопровождали министр государственной канцелярии Флориан Херрманн и министр науки Маркус Блуме, изначально обозначил основными целями визита укрепление экономического сотрудничества, включая обсуждение возможностей для баварских компаний на китайском рынке, а также привлечение китайских инвестиций в Баварию; технологическое партнёрство, в т.ч. рассмотрение совместных проектов в области высоких технологий, включая искусственный интеллект и возобновляемые источники энергии; образование и культура, в т.ч. расширение обменных программ между университетами и культурными учреждениями Баварии и Китая.

Премьер изначально предполагал наполнить все три вышеупомянутых элемента триады германо-китайских отношений конструктивно-положительным содержанием. Он заявил: «Контакты между Китаем и Баварией имеют давнюю традицию. Китай – международный глобальный игрок и наш крупнейший торговый партнёр. Вот почему этот долгий путь очень важен. Но мы также осознаём сложности сотрудничества и баланса между конкуренцией, системными вопросами и партнёрством. Мы занимаемся реальной политикой, а не моральной: мы стремимся к диалогу и в то же время открыто обсуждаем все вопросы. Только переговоры на равноправной основе обеспечат рынки и рабочие места в долгосрочной перспективе и положат начало необходимым позитивным изменениям. … В лице Сычуани у Баварии появилась новая третья партнёрская провинция в Китае. Там мы устанавливаем важные контакты для баварской экономики и в области науки… Мы хотим поддержать компа-

[171] Китай приветствует инвестиции еще большего числа компаний из Баварии – премьер Госсовета КНР // China.org.cn. 22.06.2023. URL: http://russian.china.org.cn/international/txt/2023-06/22/content_88670921.htm (дата обращения 27.03.2025).

нии из Баварии при выходе на рынки. Уделить особое внимание вопросам экономической поддержки, цепочкам поставок и правовой определённости. Франц Йозеф Штраус открыл дверь в Китай много лет назад. Мы будем продолжать это делать»[172].

В ходе мартовской поездки баварский лидер встретился с рядом высокопоставленных официальных лиц и представителями бизнеса. Самой важной стала встреча 27 марта 2023 г. в Пекине с Ли Цяном, который, как и ранее, подчеркнул значимость Баварии в китайско-германских отношениях и выразил готовность к расширению взаимовыгодного сотрудничества в различных сферах, особенно в инновационной. В этом контексте были обсуждены вопросы дальнейшего развития торгово-экономической кооперации, особенно в таких областях, как производство электромобилей, ВИЭ, биофармацевтика и искусственный интеллект. М. Зёдер отметил важность для Баварии существующего сотрудничества, предложив и дальше развивать его, в т.ч. в сельском хозяйстве, науке и технике. В рамках тематики культурно-гуманитарных обменов стороны уделили внимание расширению сотрудничества в различных областях культуры, образования, спорта и молодёжных обменов[173].

Результатами визита стало заключение нескольких меморандумов о взаимопонимании в сферах промышленности и науки. Был достигнут ряд договорённостей о реализации совместных проектов в автомобильной и машиностроительной отраслях. В рамках образовательных инициатив стороны согласовали новые программы студенческого обмена и совместных исследований.

Отвечающее за содействие развитию внешнеэкономических связей земли агентство *Bayern International* осенью организовало поездку делегации баварских предпринимателей в Китай, которую возглавил министр экономики Х. Айвангер. Её участниками (40 человек) стали представители бизнеса, науки и полити-

[172] Ministerpräsident Dr. Markus Söder reist in die Volksrepublik China. Bayerische Staatsregierung. 22. März 2024. URL: https://www.bayern.de/ministerpraesident-dr-markus-soeder-reist-in-die-volksrepublik-china/ (дата обращения 27.03.2025).
[173] Премьер Госсовета КНР призвал к укреплению сотрудничества с Баварией // Синьхуа. 28.03.2025. URL: https://russian.news.cn/20240328/8d48b8a89f544b20b53c1617f70ef50d/c.html (дата обращения 27.03.2025).

ки, включая менеджеров *Messe München, Arthur Bus, Fränkische Group, DB Regiobus, Bühler Motor*, а также президентов торгово-промышленных палат г. Ашаффенбурга и региона Оберфранкен. Тему визита обозначили так: «Баварский бизнес в Китае: удовлетворение интересов Баварии, изучение возможностей мобильности будущего».

У Айвангера достаточно большой опыт в общении с представителями Китая. Свою первую поездку в эту страну он совершил в 2019 г., с тех пор постоянно поддерживает интенсивные контакты с китайскими коллегами, в т.ч. с министром торговли КНР Ван Вэньтао[174]. В апреле 2024 г. в Мюнхене в земельном Министерстве экономики Айвангер встретился с его заместителем Цзи Лином. С ним он обсудил пути расширения торговых и инвестиционных связей, включая поддержку баварских компаний на китайском рынке, привлечение китайских инвестиций в Баварию, перспективы сотрудничества в области высоких технологий, совместных проектов в сфере искусственного интеллекта, ВИЭ. В начале июля 2024 г. министр в Мюнхене вместе с генеральным консулом Китая Тонг Дефа провёл Второй баварско-китайский летний диалог, в котором приняли участие заинтересованные представители политики и экономики. Были обсуждены актуальные вопросы хозяйственно-политического сотрудничества с КНР, в т.ч. возможности для китайских стартапов в Германии.

Упомянутый осенний визит стал логическим продолжением усилий Х. Айвангера по развитию баварско-китайской кооперации. Он прошёл с 21 по 26 октября 2024 г. и был приурочен к 20-летию установления партнёрских связей Баварии с провинцией Гуандун[175]. Основными были заявлены следующие це-

[174] Delegationsreise unter der Leitung des Bayerischen Wirtschaftsministers mit dem Schwerpunkt «Zukunftsmobilität» nach China. Bayern International. 21. Oktober 2024. URL: https://www.bayern.de/delegationsreise-unter-der-leitung-des-bayerischen-wirtschaftsministers-mit-dem-schwerpunkt-zukunftsmobilitt-nach-china/ (дата обращения 27.03.2025).

[175] Провинция Гуандун является крупным экономическим и промышленным центром южного Китая. За последние несколько десятилетий она стала пионером в продвижении концепции «мобильности будущего», особенно в области электромобилей и интеллектуальных транспортных систем. Гуандун имеет полную цепочку создания стоимости в автомобильной промышленности. На-

ли: расширение существующих и установление новых экономических контактов между баварскими и китайскими предприятиями, особенно в сфере электромобилей и автономного вождения; изучение инновационных технологий; поиск инвестиционных возможностей, оценка перспектив для баварских компаний в Поднебесной и привлечение китайских прямых капиталов в Баварию. В столице провинции г. Гуанчжоу, а также в г. Шэньчжэнь прошли встречи и переговоры с представителями местных автопроизводителей и поставщиков (*Li Auto, WeRide, Osram, BYD, Shenzhen Bus Group* и др.). В столице Китая бизнесмены посетили «Пекинскую демонстрационную зону автономного вождения высокого уровня» (*Beijing High-Level Autonomous Driving Demonstration Zone, BJHAD*), где ознакомились с тестовыми площадками для автономных транспортных средств[176].

Результатом посещения Китая стало заключение предварительных соглашений о сотрудничестве в области разработки и внедрения технологий автономного вождения. Были достигнуты договорённости о реализации совместных проектов в сфере

пример, только в столице Гуанчжоу насчитывается 12 автопроизводителей и более 1200 поставщиков. Власти провинции предлагают предприятиям привлекательные условия для внедрения новых технологий. См.: «Bavarian business in China: addressing Bavarian interests, exploring opportunities in Future Mobility» vom 21.-26.10.2024 unter der Leitung von Staatsminister Hubert Aiwanger. Juni 2024. URL: https://www.bayern-international.de/termine-veranstaltungen/veranstaltungsdetails/delegationsreise-nach-china-2024-5136 (дата обращения 27.03.2025).

[176] *BJHAD* открыли в 2020 г. Зона, участниками которой стала половина ведущих компаний Китая в этой области, превратилась в уникальный испытательный полигон для автономного вождения. В начале 2024 г. *BJHAD* выдала разрешения нескольким операторам роботакси на эксплуатацию беспилотных транспортных средств в районе международного аэропорта Пекин-Дасин. Китайская столица стала первой в мире, использующей автономные пассажирские транспортные средства между городскими районами и аэропортом. В соответствии с Национальной стратегией скоординированного развития регион Пекин-Тяньцзинь-Хэбэй должен стать ведущим автомобильным кластером в мире. Бавария заинтересована в получении доступа к ноу-хау и накопленному опыту Поднебесной в сфере мобильности. По мнению немецких экспертов, благодаря масштабной господдержке и многомиллиардным инвестициям в технологии, инфраструктуру, инновации Пекин и Гуандун играют решающую роль в формировании в Китае и за его пределами модели «мобильности будущего». В этой области немецкие компании существенно отстали от китайских. См.: «Bavarian Business in China…». Op. cit.

электромобильности и инфраструктуры зарядных станций, а также о расширении программ обмена специалистами и студентами для углубления взаимопонимания и передачи опыта. Предприниматели отметили, что Китай опережает Европу по скорости внедрения инновационных технологий: проекты, на которые в европейских странах, в т.ч. ФРГ. Подводя итоги Х. Айвангер отметил, что видит в Поднебесной «идеального партнёра» для баварской промышленности, её малых и средних предприятий: «Китайцы могут реализовать во многих областях то, что мы не можем сделать из-за множества правил. Таким образом, китайская и баварская экономики довольно хорошо дополняют друг друга. Несмотря на всю конкуренцию, без Китая хозяйство Баварии не было бы столь успешным. Возможно, мы часто делаем ещё один шаг вперёд в перфекционизме, но во многих случаях это также делает нас слишком медленными. Поэтому, если мы будем прагматично сочетать перфекционизм и скорость, оба партнёра будут ещё более успешными»[177].

Поездка прошла на фоне сообщений о существенном сокращении германо-китайского товарооборота в августе 2024 г., предстоящем повышении пошлин ЕС на импортируемые из Поднебесной электромобили и росте трудностей для немецких инвесторов при выходе на китайский рынок[178].

Визиты членов федерального правительства в КНР

13–16 апреля 2024 г. состоялся рабочий визит в КНР федерального канцлера О. Шольца. Посещение Поднебесной немецким политиком высокого уровня стало первым после принятия правительством вышеупомянутого стратегического документа в отношении триединого подхода Германии к Китаю. Одновременно для главы коалиции эта поездка оказалась самой продолжительной. Канцлера сопровождали трое коллег по Кабинету – министры Ш. Лемке (окружающая среда), Д. Оздемир (сельское

[177] Aiwanger zieht Bilanz nach der China-Reise: Wir haben hervorragende Einblicke in die wirtschaftliche Leistungsfähigkeit erhalten. Bayern und China werden von einer vertieften Partnerschaft profitieren. Bayerisches Staatsministerium für Wirtschaft, Landesentwicklung und Energie. 26.10.2024. URL: https://www.stmwi.bayern.de/presse/pressemeldungen/433-2024/ (дата обращения 27.03.2025).

[178] Aiwanger in China: Wo sind die Chancen für Bayern? BR 24. 27.10.2024. URL: https://www.br.de/nachrichten/bayern/aiwanger-in-china-wo-sind-die-chancen-fuer-bayern,USJV25r (дата обращения 27.03.2025).

хозяйство) и Ф. Виссинг (транспорт и цифровизация технологий). Традиционно представителей правительства в поездке поддержала представительная делегация руководителей ведущих немецких концернов, имеющих солидные бизнес-интересы в КНР. Среди них отметим таких как Р. Буш (*Siemens*), М. Штайлеманн (*Covestro*), М. Камиет (*BASF*), М. Лопес (*Thyssenkrupp*), К. Лампрехт (*Zeiss*), О. Блюм (*Volkswagen*), О. Зипсе (*BMW*), О. Каллениус (*Mercedes*)[179].

Экономическая составляющая отношений с КНР для О. Шольца играет особую роль. Он поддерживал наполнение германо-китайской хозяйственной кооперации конструктивным содержанием и во времена своей работы бургомистром Гамбурга, и министром финансов в последнем правительстве А. Меркель. Во главу угла он всегда ставил учёт взаимных интересов и необходимость соблюдать достигнутые договорённости. Китайские партнёры высоко ценили и ценят такой подход. Они ничего не забывают и всё помнят. О. Шольц был и останется для них представителем Германии, с которым «можно иметь дело».

Апрельский визит начался 14 апреля с приезда в одну из крупнейших городских агломераций мира Чунцин, где канцлер посетил предприятия с немецким участием. 15 апреля примерно такая же программа была организована в Шанхае. Шольц в обоих городах обсудил с представителями немецкого бизнеса условия работы и инвестиционный климат в Китае, который в это время подвергался жёсткой критике со стороны СМИ ФРГ.

Основными стали переговоры 16 апреля в Пекине с председателем КНР Си Цзиньпином и премьером Ли Цяном. С китайским лидером Шольц встретился в государственной резиденции Дяоюйтай. Для обоих государственных деятелей была важна юбилейная дата – в 2024 г. исполнялось 10 лет с момента установления «всестороннего стратегического партнёрства между КНР и ФРГ». Си отметил, что за это время, несмотря на глобальные изменения, отношения между двумя странами сохраняли стабильный рост, а сотрудничество углублялось во всех направ-

[179] См. также: Белов В.Б. Основные итоги апрельского визита канцлера ФРГ О. Шольца в Китай // Аналитические записки ИЕ РАН. 2024. №9(341). С. 1–8. DOI: 10.15211/analytics2024091341

лениях, способствуя развитию обеих стран. Шольц подтвердил данную позицию. В таком контексте прошло обсуждение хозяйственно-политического сотрудничества в традиционных для обеих экономик областях, особенно в машино- и автомобилестроении, а также относительно новых сферах как «зелёный» переход, цифровизация и искусственный интеллект. Канцлер не возражал против тезиса Си Цзиньпина, что экспорт китайских электромобилей, литиевых батарей и фотоэлектрической продукции не только обогащает мировое предложение и снижает глобальную инфляцию, но и вносит значительный вклад в борьбу с изменением климата. В принципе это соответствовало двуединству партнёрства и конкуренции, в рамках которого канцлер призвал к соблюдению «правил игры».

В рамках ценностного соперничества Шольц выразил обеспокоенность продолжающимся украинским конфликтом и, выполняя домашнее задание Евросоюза, осторожно призвал Китай использовать своё влияние на Россию для достижения мира. Китайский лидер чётко изложил официальную позицию, которая предусматривает четыре принципа урегулирования конфликта: приоритет мира и стабильности, прекращение эскалации, создание условий для восстановления мира и снижение негативного воздействия на мировую экономику. Он снова подчеркнул, что Пекин поддерживает проведение международной мирной конференции с равноправным участием всех сторон для справедливого обсуждения вариантов мира.

Отметим, что германский и китайский лидеры обменялись мнениями по вопросам международной и региональной повестки дня, включая ситуацию на Ближнем Востоке. Здесь формальные позиции были относительно близки – оба согласились с важностью предотвращения эскалации конфликтов и обеспечения стабильности в мире.

Встреча с Ли Цяном оказалась в тени переговоров с Си Цзиньпином и мало освещалась журналистами. Известно, что Шольц подчеркнул необходимость «честной конкуренции», намекая на солидное государственное субсидирование китайского автомобилестроения, искажающее её. Он также выразил обеспокоенность ограничениями, с которыми сталкиваются немец-

кие компании на китайском рынке, отметив при этом, что Китай остаётся важным экономическим партнёром для ФРГ, и призвал к улучшению условий для немецких инвесторов. Среди обсуждавшихся вопросов – перспективы совместных инфраструктурных проектов, углубления сотрудничества в области цифровизации и инноваций. Канцлер и премьер-министр приняли участие в круглом столе, организованном германо-китайской консультационной комиссией. Он был посвящён вопросам охраны окружающей среды.

По итогам переговоров был достигнут ряд конкретных договорённостей. Среди них отметим, во-первых, Меморандум о взаимопонимании по климатическому сотрудничеству, который предусматривает совместные усилия по снижению выбросов парниковых газов, обмен технологиями в сфере ВИЭ и поддержку проектов по энергоэффективности. В рамках германо-китайского диалога по вопросам экономики замкнутого цикла и эффективности использования ресурсов был подписан 5-летний план действий. Во-вторых, Соглашение о сотрудничестве в области цифровой экономики. Оно направлено на совместное развитие технологий *5G*, искусственного интеллекта и кибербезопасности, а также предусматривает обмен опытом и лучшими практиками между немецкими и китайскими компаниями. В-третьих, Декларацию о намерениях по вопросам диалога и сотрудничества в области автоматизированного и «интеллектуального» вождения.

Примечательно, что в немецких СМИ приводились различные оценки визита Шольца в Поднебесную. Некоторые эксперты выразили традиционную обеспокоенность возможной зависимостью Германии от китайских технологий и инвестиций. Дополнительно к этому Институт Меркатора по изучению Китая, известный своей склонностью к ценностной критике Пекина, отметил необходимость осторожного подхода к сотрудничеству с Китаем, учитывая геополитические риски и вопросы прав человека. Также традиционно немецкого бизнес приветствовал достигнутые договорённости по хозяйственному вектору, отмечая потенциал для роста и расширения своего присутствия на китайском рынке, в т.ч. в области «зелёных» технологий и

цифровизации.

В третьей декаде июня 2024 г. свою первую поездку в Юго-Восточной Азии начал вице-канцлер, глава Министерства экономики и защиты климата Р. Хабек. Он начал её с посещения Южной Кореи. Затем он отправился в Поднебесную, где уже в первый день своего визита заявил, что китайская стратегия Германии нуждается в обновлении и ей не хватает средне- и долгосрочного плана действий, а также большей координации с политикой Евросоюза[180].

Р. Хабек пригласил в состав делегации не глав ведущих концернов, а представителей миттельштанда – основу немецкой экономики. Под влиянием сопровождавших его предпринимателей перед возвращением домой он пообещал обсудить с чиновниками из Брюсселя перспективы смягчения их подхода к защите европейского рынка от китайской продукции и проведения соответствующих переговоров. Они начались сразу после возвращения Хабека из Китая, но компромисса достичь не удалось.

Вице-канцлеру было отказано во встрече с премьером Ли Цяном, на которую он рассчитывал. Это был явный сигнал, что Пекин недоволен его попыткой указывать ему как себя вести со своими стратегическими партнёрами[181]. В итоге Хабеку пришлось ограничиться общением с председателем Госкомитета КНР по развитию и реформам Чжэн Шаньцзе, министром торговли Ван Вэньтао и министром промышленности Цзинь Чжу-

[180] Весной 2024 г. фракция блока ХДС/ХСС в бундестаге внесла предложение о создании Комиссии по оценке экономических отношений между ФРГ и КНР. Но правительственные фракции при поддержке группы депутатов партии «Союз Сары Вагенкнехт» и фракции «АдГ» проголосовали против. Правоцентристские депутаты выступали за то, чтобы новая комиссия занималась изучением вопросов улучшения безопасности и надёжности немецких производственно-сбытовых цепочек, импорта энергии и сырья в условиях меняющейся внешнеэкономической и геополитической ситуации. Особое внимание предполагалось уделить существующим уязвимостям критически важной инфраструктуры, в т.ч. связанным с китайскими прямыми инвестициями в её отрасли. Соответствующие положения закреплены в стратегических доктринальных документах, принятых летом 2023 г., и предполагают уменьшение проблемных зависимостей («де-рискинг»).

[181] В начале своего визита Хабек заявил, что конфликт на Украине затрагивает вопросы безопасности Германии. Поддержка России Пекином обусловила более жёсткий подход официального Берлина к вопросам зависимости немецкой экономики от стратегически значимого сырья и технических товаров.

анлуном.

После вице-канцлера в конце июня 2024 г. состоялся визит министра транспорта и цифровизации ФРГ, члена СвДП Ф. Виссинга, а также его статс-секретаря (замминистра) Ш. Шнорра[182]. Они посетили несколько китайских фирм, инновационный центр концерна *SAP* и центр НИОКР компании *Bosch*, а также одну из ведущих в мире транспортно-логистических выставок *Transport Logistic China* в Шанхае. В ходе встреч министр подчёркивал важность для Германии открытых рынков и справедливой конкуренции. В контексте новых тарифов ЕС на импорт электромобилей из КНР он указал на необходимость продолжения обсуждения вопросов, связанных с недопущением появления новых барьеров, которые могут привести к торговой войне.

Виссинг подписал с директором китайского органа по надзору за кибербезопасностью Чжуан Жунвэнем декларацию о диалоге касательно обмена данными между Китаем и Германией в сфере автомобилестроения. Это была его личная инициатива, которую он не согласовал с коллегами по правительственной коалиции. Министр посчитал, что достаточно достигнутых в ходе апрельского визита канцлера договорённостей и подписанного соглашения о германо-китайском сотрудничестве в области автономного вождения. Однако детали вышеупомянутого диалога и вопросы наполнения его конкретным содержанием на уровне Кабинета министров ФРГ не обсуждались. Поэтому инициатива министра транспорта для коллег оказалась неожиданной и была подвергнута жёсткой критике не только со стороны федерального канцлера, других министров и депутатов бундестага (особенно от партии зелёных)[183]. Лейтмотив критического отношения – Стратегия федерального правительства по отношению к Китаю предполагает согласованный подход всех

[182] В апреле Ф. Виссинга сопровождала другой статс-секретарь – Ф. Братнер.

[183] Несколько лет назад Пекин ввёл строгие правила, которые строго ограничивают трансграничную передачу данных. Это создало препятствия для немецких автопроизводителей и поставщиков комплектующих в цифровизации своего бизнеса. Инициатива министра, направленная на обеспечение беспрепятственного обмена данными и лучшее понимание нормативно-правовой базы обеих стран в сфере их обработки, в отличие от правительственных структур, особенно министерств внутренних дел и экономики, с одобрением была встречена предпринимательскими группами интересов в ФРГ.

государственных ведомств. И он необходим для того, чтобы не давать китайской стороне возможности для продвижения своих интересов. Конкретных доказательств возможного «вреда» от декларации в открытых источниках не приводилось.

Р. Хабек 17 сентября в Берлине встретился с министром торговли КНР Ваном Вэньтао. Они обсудили ситуацию вокруг расследования Европейской комиссии в отношении госсубсидий китайским автомобилестроителям. Дискуссия продолжила диалог, начатый во время июньского визита вице-канцлера в Китай. Хабек отметил большое значение Поднебесной для экономики ФРГ и ЕС, выразив надежду на политическое разрешение существующих внешнеторговых споров. Но Брюссель не оправдал ожиданий министра и в ноябре ввёл обещанные ранее повышенные тарифы на китайские электрокары[184].

Отметим октябрьский визит в Китай статс-секретаря Федерального министерства продовольствия и сельского хозяйства Сильвии Бендер. Она приняла участие в 10-й Германо-китайской сельскохозяйственной неделе, в рамках которой провела переговоры с коллегами из минсельсхоза Китая. В них также участвовали представители Германо-китайского аграрного центра. Основной темой стали перспективы улучшения условий для поставок немецкой сельскохозяйственной продукции, в т.ч. свинины, ячменя и пшеницы.

В ноябре 2024 г. в рамках саммита *G20* в Рио-де-Жанейро О. Шольц встретился с Си Цзиньпином. В ходе «сверки часов» китайский лидер подтвердил, что рассматривает Германию как важного партнёра в процессе модернизации страны и готов предоставить немецким компаниям широкие возможности на китайском рынке. Си в очередной раз отметил высокую степень интеграции экономических интересов двух стран и подчеркнул, что двустороннее сотрудничество открывает перспективы для совместного развития и общего будущего.

В начале декабря 2024 г. состоялся очередной визит в Китай

[184] Котов А.В. Театр тарифных действий: ЕС и КНР накануне глобального экономического противостояния // Аналитические статьи РСМД, 12.11.2024. URL: https://russiancouncil.ru/analytics-and-comments/analytics/teatr-tarifnykh-deystviy-es-i-knr-nakanune-globalnogo-ekonomicheskogo-protivostoyaniya/?ysclid=m4lxxntusp328374527 (дата обращения 27.03.2025).

главы германского внешнеполитического ведомства А. Бербок. Вместе с китайским коллегой Ван И она проводила Седьмой раунд китайско-германского стратегического диалога по дипломатии и безопасности. Экспертов давно не удивляет стремление министра иностранных дел ФРГ регулярно наступать на дипломатические грабли и не делать выводов из уроков прошлого, когда после её оскорбительных высказываний в адрес руководства Поднебесной ей вежливо указывали на недопустимость такого[185]. Экспертное сообщество, скорее, удивилось бы, если она этого не делала бы. В очередной раз не удивилось. Бербок накануне визита вновь обвинила официальный Пекин в поддержке России «в войне против Украины», что «противоречит интересам Европы», и пригрозила ответными мерами Берлина в случае продолжения помощи Москве, включая экономические и военные аспекты. Представитель МИД Китая категорически отверг обвинения, назвав слова Бербок «безосновательными обвинениями и политическими манипуляциями». Он ещё раз напомнил «госпоже министерин», что Пекин неоднократно разъяснял свою официальную позицию по конфликту на Украине, состоящную в том, что страна остаётся нейтральной и выступает за мирное урегулирование конфликта. *China Daily*, как и в 2023 г., упрекнула Бербок за её «навязывание лекций» и указала, что конфликты должны решаться «гибкостью и дальновидностью, а не оружием и санкциями»[186].

Седьмой раунд вместо диалога внёс очередной деструктивный вклад в германско-китайские отношения, углубив разногласия между внешнеполитическими ведомствами по подходам к геополитическим вопросам и подтвердив полное отсутствие

---

[185] 18 сентября 2023 г. в интервью *Fox news* Бербок в своём стремлении «наказать системного соперника» назвала председателя КНР Си Цзиньпина диктатором, что немедленно вызвало резкую критику в Пекине. Официальный представитель китайского МИДа Мао Нин данное высказывание посчитала «чрезвычайно абсурдным» заявлением и «открытой политической провокацией». Такие оскорбления в Китае не прощаются и не забываются. См.: Белов В.Б. Германо-китайские экономические отношения… Указ. соч.

[186] Boyko A. Annalena Baerbocks Besuch in China löst diplomatische Spannungen aus. Berliner Telegraph. 05.12.2024. URL: https://berliner-telegraph.de/news/ poli tika/vizit-annaleny-berbok-v-kitaj-sprovotsiroval-diplomaticheskuyu-naprуazhennost/ (дата обращения 27.03.2025).

у бышей сопредседательницы немецких зелёных понимания тонкостей азиатской дипломатии.

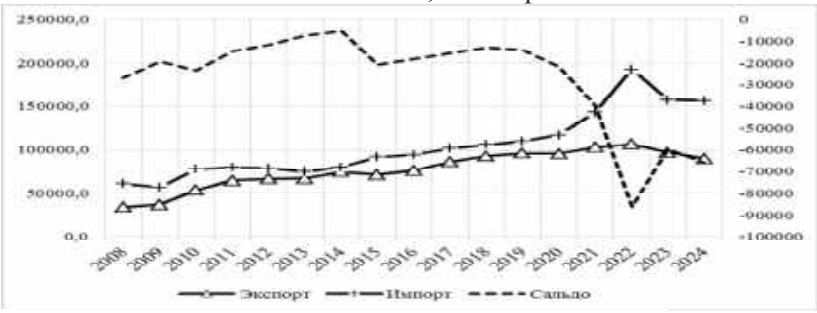
Экономические аспекты отношений ФРГ и КНР

В 2024 г. германо-китайские экономические отношения характеризовались снижением объёмов торговли и ухудшением деловых настроений среди немецких компаний в Китае. Несмотря на эти вызовы, большинство немецких предприятий продолжали считать китайский рынок важным и планируют сохранять своё присутствие, адаптируясь к новым условиям и усиливая локализацию своих операций.

Впервые с 2016 г. Китай в 2024 г. оказался на 2-м месте среди основных внешнеторговых партнёров Германии. По сумме своих экспортных и импортных операций (246 млрд евро) он уступил 8 млрд евро США (256 млрд). Снижение двустороннего оборота началось после 2022 г., в котором ввоз китайской продукции и обусловленное им отрицательное сальдо достигли своего рекорда. Объём немецкого экспорта был также исторически высоким. В 2023–2024 г. обозначилась понижательная тенденция в двусторонней торговле (рис. 1), в основном обусловленная внутренней экономической ситуацией в хозяйственно-политическом штандорте Китая.

Рисунок 1

Динамика германо-китайских торговых потоков в 2008–2024 гг., млн евро*



* Примечание: левая шкала – экспорт и импорт; правая – сальдо.
Составлено Д.А. Дмитриевым на основе данных *Destatis.*

Основными немецкими товарами, поставленными в КНР в 2024 г., стали транспортные средства, оборудование, электро-

технические изделия, продукция химии, оптика, фармацевтические продукты, металлы и металлические изделия, пластмассы и каучук, продовольствие (табл. 1).

Таблица 1

Основные товарные категории экспорта ФРГ к КНР в 2024 г., млрд евро

	Категория	Объём
1	Транспортные средства (локомотивы, автомобили, корабли, самолёты и др.)	22 103.,
2	Машины, механические приборы, аппараты	19 240,5
3	Электротехнические изделия	18 560,4
4	Химическая продукция	9 506,9
5	Оптика	8 422,8
6	Фармацевтика	4 064,6
7	Металлы, продукция металлургии	3 986,7
8	Пластмассы и каучук	3 710,6
9	Продовольствие	1 057,7
10	Изделия из камней, гипса, цемента, стекла, керамики	695,1

Составлено автором на основе данных Д.А. Дмитриева (база *Destatis*).

Среди ввезённых из Поднебесной товаров в десятку важнейших вошла продукция электротехнической, машиностроительной, текстильной, мебельной, металлургической, химической промышленности. На пятом месте – транспортные средства (табл. 2).

Таблица 2

Основные товарные категории импорта ФРГ из КНР в 2024 г., млн евро

	Категория	Импорт
1	Электротехнические изделия	55 183,4
2	Машины, механические приборы, аппараты	31 155,1
3	Текстильная промышленность	11 444,1
4	Другие товары (мебель, игрушки)	10 337,2
5	Транспортные средства (локомотивы, автомобили, корабли, самолёты и др.)	9 471,9
6	Металлы, продукция металлургии	8 094,2
7	Химическая продукция	6 816,9
8	Оптика	5 628,3
9	Изделия из пластмассы и каучука	5 202,3
10	Прочие товары (зонты, обувь)	3 794,4

Составлено автором на основе данных Д.А. Дмитриева (база *Destatis*).

Институт немецкой экономики в мае 2024 г. опубликовал

результаты исследования критических зависимостей Германии от импорта отдельных товаров из Китая[187]. В 2023 г. 83 продуктовые группы зависели от Китая на более чем 75% (против 77% в 2022 г.). На критические группы пришлось около 1,5% всех ввезённых из Поднебесной товаров, но их значение очень высокое. Речь о сырье и базовых химических веществах, которые лежат в основе многих производственных цепочек. Их нехватка или отсутствие может привести к остановке целых секторов производства в Германии. Импорт из КНР по этим чувствительным группам снизился с 44 млрд до 20 млрд евро. 14 млрд из этой разницы пришлось на один товар (лактамы), спрос на который резко упал после пика в 2022 г. Ещё 5 млрд объясняется снижением закупок ноутбуков и мониторов – также из-за эффекта «закупок впрок» в пандемийный период.

В число особенно уязвимых промышленных секторов (количество товарных позиций с зависимостью от КНР более 50%) в 2023 г. вошли: химия и фармацевтика – 85, электроника и электротехника – 38, а также машиностроительная продукция, включая двигатели. Суммарное количество таких товарных групп с 213 в 2022 г. снизилось до 200 в 2023 г. Также сократилось число групп с объёмом импорта более 10 млн евро – с 74 до 72.

Полученные результаты показывают, что уменьшение объёма критического импорта – иллюзия. Структурного «де-рискинга» пока не произошло. Сокращения по критическим группам в основном обусловлены единичными колебаниями на рынке, а не системными изменениями. Несмотря на политические призывы к диверсификации, на практике экономическая зависимость от Китая в критических секторах остаётся почти неизменной. Исследователи Института немецкой экономики рекомендовали создать правительственную рабочую группу, которая могла бы отслеживать риски и развивать устойчивые цепочки поставок. Но этого сделано не было.

Германский союз розничной торговли[188] в конце марта 2024 г., учитывая предстоящие поездки канцлера и других членов

[187] Die Abhängigkeit von China bleibt hoch. iwd.de. 02.05.2024. URL: https://www.iwd.de/artikel/die-abhaengigkeit-von-china-bleibt-hoch-618633/ (дата обращения 27.03.2025).
[188] Нем. *Handelsverband Deutschland, HDE.*

Кабинета в Китай, обратился к министру экономики с призывом более строго и эффективно соблюдать законодательство в сфере внутренней и внешней торговли, включая действия компаний из других стран[189]. Среди прочего речь шла о прямых поставках товаров потребителям государств ЕС через китайские интернет-платформы. По мнению союза, на фоне ужесточения требований Брюсселя к европейским ритейлерам (например, в области защиты окружающей среды) это приводит к искажению конкуренции, потерям европейских компаний, проблемам с защитой прав потребителей. Поэтому предлагалось создать в Евросоюзе «ответственного экономического оператора» платформенного типа, который должен следить за соблюдением существующих норм и правил. И в случае нарушений именно на него могли бы накладываться штрафы, административные взыскания и санкции, которые взимались бы с конкретных китайских торговцев. Предлагалось наделить оператора рядом обязанностей, например, по блокировке ритейлеров из третьих стран, в первую очередь из КНР. Но особого успеха в лоббировании своей инициативы *HDE* не добился.

Объём немецких прямых инвестиций в китайскую экономику в 1-м квартале 2024 г. составил 2,48 млрд евро, во 2-м – 4,8 млрд. Таким образом, в первом полугодии общая сумма ПИИ ФРГ в КНР достигла 7,28 млрд, что превысило показатель за весь 2023 г., равный 6,5 млрд евро.[190]

Немецкие СМИ выделили ряд инвестиционных проектов немецких компаний:

- производитель мебели из Нижней Саксонии фирма *Kesseböhmer* 21 мая приступил к расширению своего завода в Чанчжоу;
- переработчик пластмасс из г. Баден *Zimmer Group* 6 июня открыл новую фабрику в Цзинтане;
- специализирующаяся на выпуске приводной технике фирма *Rollon* из Дюссельдорфа 27 июля открыла новое предприятие в Сучжоу.

---

[189] *HDE* имеет в виду закон ЕС «О товарах, потребителях и честной торговле».
[190] Deutsche Wirtschaft investiert stärker in China. Tagesschau. 13.08.2024. URL: https://www.tagesschau.de/wirtschaft/weltwirtschaft/deutsche-direktinvestitionen-china-100.html (дата обращения 27.03.2025).

Volkswagen заявил о планах вложить 2,5 млрд долл. в своё производство в Хэфэе (столица провинции Аньхой). Такую же сумму планировал инвестировать в свой завод в Шэньяне *BMW*[191]. Одним из крупнейших инвесторов остаётся химический концерн *BASF*. Он строит крупный интегрированный завод в Чжаньцзяне. Окончание строительства намечено на 2030 г. Общий объём инвестиций в этот проект оценивается в 10 млрд долл. Одновременно эксперты обратили внимание на то, что *VW* и *BASF* вывели свои активы из Синьцзяня. И что это было не экономическим, а политически мотивированным шагом, связанным с критикой Брюсселем и Берлином нарушений в этом регионе прав человека, от которых «страдает мусульманское меньшинство уйгуров»[192].

Летом 2024 г. был успешно реализован германо-китайский проект строительства в Чэнду транспортной системы на магнитном подвесе *Transport System Bögl* (*TSB*) с поставкой из ФРГ подвижного состава и системы управления движением. Его участниками стали немецкая *Max Bögl* и китайская *Xinzhu Road & Bridge Machinery*, заключившие соответствующие контракты в 2018 г. Они построили демонстрационную линию длиной в 3,5 км. Положительное заключение на поставленные из ФРГ элементы и компоненты путевой структуры *TSB* было выдано германским Федеральным ведомством железных дорог[193]. Выполненные контракты стали основанием для подписания нового соглашения между *Max Bögl* и *Sichuan Development Maglev Tech-*

[191] Немецкие автомобильные концерны выступили против введения Брюсселем тарифов на китайские электромобили. Они обоснованно опасались ответных мер со стороны Пекина, а также указывали на то, что это затронет их электромобильный бизнес в КНР – производимые ими электромобили, предназначенные для рынка ЕС, потеряют существенную часть своей ценовой конкурентоспособности.

[192] Mattheis Ph. Warum die Unternehmen keine Abkehr von China wollen. Wirtschaftswoche. 14.08.2024. URL: https://www.wiwo.de/unternehmen/auto/decoupling-von-peking-warum-die-unternehmen-keine-abkehr-von-china-wollen/29943306.html (дата обращения 27.03.2025).

[193] Max Bögl Completes Maglev Transport System Project in China: New Speed Records and Development Prospects // Railway Supply. 06.08.2024. URL: https://www.railway.supply/en/max-bogl-completes-maglev-transport-system-project-in-china-new-speed-records-and-development-prospects/ (дата обращения 27.03.2025).

nologies (дочернее предприятие китайской *Sichuan Development Holding Group*) о сотрудничестве в вопросах строительства в КНР линий на магнитном подвесе[194]. Полученный в ходе выполнения проекта опыт будет использован для продвижения этой технологии в Германии.

Специалисты Института немецкой экономики указывают на обозначившуюся в последнюю годы тенденцию – новые ПИИ в основном финансируются из полученной в Китае прибыли, т.е. речь идёт о реинвестировании. Внимание на это также обратили эксперты Бундесбанка (рис. 2).

Рисунок 2

Текущие немецкие ПИИ в Китай с 1999 по 2024 г., млрд евро*

* Примечание: за 2024 г. – предварительные данные на конец июня.
Источник: Internationale Verflechtung Deutschlands über Direktinvestitionen: aktuelle Entwicklungen. Bundesbank // Monatsbericht, Oktober 2024. URL: https://publikationen.bundesbank.de/publikationen-de/berichte-studien/monatsberichte/monatsbericht-oktober-2024-935528?article=internationale-verflechtung-deutschlands-ueber-direktinvestitionen-aktuelle-entwicklungen-941662 (дата обращения 27.03.2025).

Компании ФРГ с 2021 по 2023 г. вложили в китайскую экономику столько же, сколько в шестилетний период 2015–2020 гг.[195] Инвестиции в основном осуществляют крупные концер-

[194] Neuer Kooperationsvertrag für das Transport System Bögl in China geschlossen. Firmengruppe Max Bögl. 24.07.2024. URL: https://max-boegl.de/news/neuer-kooperationsvertrag-fuer-das-transport-system-boegl-in-china-geschlossen (дата обращения 27.03.2025).

[195] Jürgen M. Deutsche Direktinvestitionen nach China und Hongkong auf neuem Höchststand – von Diversifizierung kaum eine Spur, IW-Kurzbericht. Köln. №7, 2024. URL: https://www.iwkoeln.de/fileadmin/user_upload/Studien/Kurzberichte/PDF/2024/IW-Kurzbericht_2024-Direktinvestitionen-China.pdf (дата обращения 27.03.2025).

ны. Немецкие инвесторы пока не стремятся к желаемой германским государством географической диверсификации в макрорегионе Юго-Восточной Азии, в основном ориентируясь на Китай, в т.ч. как платформу для внешнеэкономического взаимодействия с «примыкающими» к ней государствами. Также важным для них является возможность снизить все риски в своих цепочках поставок, реорганизовав их на региональной основе путём локализации. Немецкие эксперты называют такой подход «в Китае для Китая» и указывают на высокие риски концентрации ПИИ в одной хозяйственно-политической локации[196].

* * *

Согласно опросу, проведённому в конце 2024 г. Германской торговой палатой в Китае, деловые настроения немецких компаний достигли рекордно низкого уровня. Более половины компаний сообщили об ухудшении условий в их отраслях в 2024 г., и только 32% ожидали улучшения в 2025 г. – это самый низкий показатель с 2007 г. Тем не менее 92% компаний планировали сохранить своё присутствие в КНР. Немецкие компании сталкиваются с растущей конкуренцией со стороны китайских производителей, особенно в контексте инициативы «Сделано в Китае 2025», направленной на повышение самодостаточности Поднебесной в ключевых отраслях. Это продолжит мотивировать немецкие компании инвестировать в локализацию производства, чтобы оставаться конкурентоспособными на китайском рынке.

Будущая правительственная коалиция сохранит триединый подход к основному партнёру в макрорегионе Юго-Восточной Азии. При этом ценностное соперничество останется, но его значение несколько уменьшится в пользу конкурентного партнёрства.

ГЛАВА 10. ЦЕНТРАЛЬНОАЗИАТСКИЙ ПОВОРОТ: ВСЕРЬЁЗ И НАДОЛГО?

До 2022 г. регион Центральной Азии (ЦА) не находился в фокусе внешнеэкономического внимания ФРГ. Роль его стран, обладающих огромными запасами минеральных ресурсов, вы-

[196] Deutsche Wirtschaft investiert … Op. cit.

росла на фоне отказа Берлина от российских углеводородов, а также уменьшения прямых германо-российских экспортно-импортных операций в связи с ограничительными мерами Европейского союза и государств коллективного Запада.

Долгое время торговые отношения Германии с постсоветскими странами ЦА (Казахстан, Узбекистан, Киргизия, Таджикистан и Туркменистан) фактически не претерпевали значительных изменений. Наилучшими позициями из этой пятёрки традиционно обладал Казахстан, занимая 51–53 места в рейтинге партнёров ФРГ по товарообороту. Остальные государства занимали куда более скромные места: Узбекистан – 90-е место, Туркменистан – 120-е место, Киргизия – 150-е место, Таджикистан – 162-е место[197] . Совокупный торговый поток с ними в 2021 г. составил чуть больше 6 млрд евро или 2,3% от объёма германского внешнеэкономического взаимодействия с остальным миром, причём объём германо-казахстанской торговли за тот же период составил 5,1 млрд евро, т.е. около 85% от совокупного значения.

Кардинальным образом ситуация изменилась после эскалации украинского конфликта в 2022 г. Казахстан и Киргизия – страны – члены ЕАЭС – к 2023–2024 гг. существенно улучшили свои позиции в рейтинге – 43-е и 97-е места в 2024 г. К 2024 г. совокупный объём операций ФРГ и государств региона увеличился почти в 2 раза до 11,6 млрд евро. На долю стран Центральной Азии стало приходиться 4% германской торговли (табл. 1).

На уровне отдельных стран от кризиса 2022 г. наибольшие выгоды приобрели Казахстан, Киргизия и Узбекистан. Об этом свидетельствуют фиксируемые скачки роста объёма товарооборота в 2023–2024 гг. (рис. 1).

В 2024 г. экономические отношения между Берлином и прежде всего Астаной активизировались. ФРГ укрепила свои позиции как одного из крупнейших европейских инвесторов, особенно в области машиностроения, ВИЭ и инфраструктуры. Немецкие компании высоко оценивают стратегическое расположение

[197] Rangfolge der Handelspartner im Außenhandel, 2000–2024 гг. Destatis.URL: https://www.destatis.de/DE/Themen/Wirtschaft/Aussenhandel/Tabellen/rangfolge-handelspartner.html (дата обращения 17.03.2025).

Таблица 1

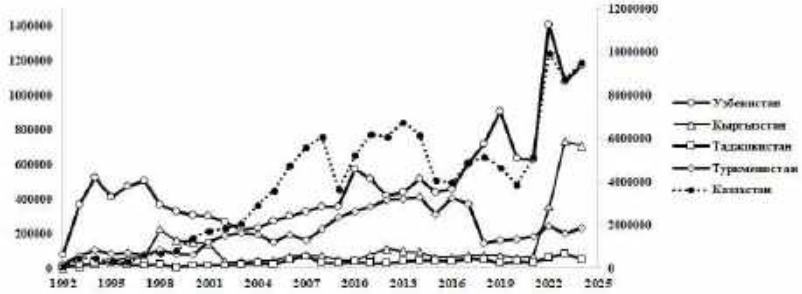
Внешняя торговля ФРГ со странами Центральной Азии и Россией в 2021–2024 гг.

Товарооборот, тыс. евро						
Год / страна	Казахстан	Узбекистан	Киргизия	Таджикистан	Туркмени-стан	*Россия*
2021	5 109 400	628 011	68 652	35 812	180 803	59 747 799
2022	9 700 306	1 399 425	353 429	59 112	242 021	50 897 064
2023	8 739 066	1 079 058	733 895	83 218	201 938	12 495 404
2024	9 477 712	1 172 865	708 763	53 143	233 255	9 375 647
Темпы роста, % (по отношению к 2021 г.)						
2021	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
2022	193,8	223,9	515,4	166,2	133,0	84,7
2023	170,8	171,7	1068,0	233,6	110,8	20,9
2024	185,2	187,2	1032,6	149,4	127,3	15,5

Составлено авторами по: Statistiken Ostausschuss. https://www.ost-ausschuss.de/de/statistiken (дата обращения 17.03.2024).

Рисунок 1

Долгосрочные тренды товарооборота ФРГ и стран Центральной Азии, 1992–2024 гг., тыс. евро (Казахстан – по правой оси, остальные страны – по левой)



Составлено Д.А. Дмитриевым по: Destatis. 51000-0003 Aus- und Einfuhr (Außenhandel): Deutschland, Jahre, Länder Verfügbarer Zeitraum: 1990–2024.

Казахстана, его богатые энергетические и сырьевые ресурсы. Для реализации совместных проектов Германия предоставляет многочисленные инструменты финансирования и механизмы поддержки, в т.ч. через созданный в 2024 г. государственный сырьевой фонд. Он управляется *KfW* и предназначен для поддержки проектов, обеспечивающих долгосрочные закупки критически важного сырья для немецких компаний.

Участники Германо-казахстанского берлинского евразийско-

го клуба продолжили обсуждать вопросы финансирования проектов. В мае 2024 г. в Астане прошло его 40-е заседание[198]. Несмотря на большое количество инструментов финансирования и защиты экспорта и инвестиций, по отзывам самих бизнесменов, они часто не доходят до немецкого среднего предпринимательства. Препятствиями являются бюрократия, излишние требования к документации и отсутствие доступа к предложениям финансирования через собственные банки[199]. Достижение прогресса в решении этих вопросов в течение прошедшего года продолжало оставаться задачей германо-казахстанской рабочей группы по проектному финансированию, созданной по итогам визита Федерального президента Ф.-В. Штайнмайера в Казахстан в 2023 г. Объём торговли ФРГ и Казахстана в 2024 г. вырос с 5,1 млрд евро в 2021 г. до 9,48 млрд евро (+85% за весь период). Немецкий импорт из Республики за тот же промежуток увеличился с 3,68 млрд евро в 2021 г. до 6,5 млрд евро в 2024 г. (+77%). Сопоставимым в относительном выражении был и рост торговли Берлина с Ташкентом – 87%. Колоссальными темпами росли германо-киргизские торговые операции – 932% за три года, т.е. примерно в 10 раз. Во многом это объясняется небывалым наращиванием немецкого экспорта в страну – 1317% за тот же промежуток, т.е. почти в 14 раз. В абсолютных значениях ситуация выглядит скромнее: торговля между двумя странами увеличился с 68,6 млн евро в 2021 г. до 708,9 млн евро в 2024 г. Сегодня на долю Киргизии приходится примерно 6% всего товарооборота ФРГ.

Представленная динамика позволяет выдвинуть гипотезу о том, что с 2022 г. центральноазиатское направление играет для немецких экспортеров роль компенсаторного пути для сохранения экономических связей с Россией. Повышенная динамика роста германской экспортной экспансии в страны Центральной Азии, в особенности в Казахстан и Киргизия, наблюдалась в первую очередь по группам «подсанкционных» товаров, таких

[198] 40. Sitzung des Berliner Eurasischen Klubs in Astana. 15.05.2024. URL: https://bek-klub.net/session/40-sitzung-des-berliner-eurasischen-klubs-in-astana/ (дата обращения 11.04.2025).

[199] Zunehmendes Hintergrundrauschen. 05.12.2024. URL: https://www.ost-ausschuss.de/de/zunehmendes-hintergrundrauschen (дата обращения 17.03.2025).

как транспортные средства, продукция машиностроения, электротехники, металлургии, оптика. В 2022 г. рост немецкого экспорта (год к году) по перечисленным товарным группам составил 156%, 77, 87, 137 и 45% соответственно, и авиастроительной промышленности на сумму в 261 млн евро (годом ранее – 199 млн евро) (рис. 2).

Рисунок 2

Технологичный «подсанкционный» экспорт ФРГ в Казахстан, 2008–2024 гг. (в тыс. евро)

Составлено авторами по: Destatis. 51000-0007. Aus- und Einfuhr (Außenhandel): Deutschland, Jahre, Länder, Warensystematik.

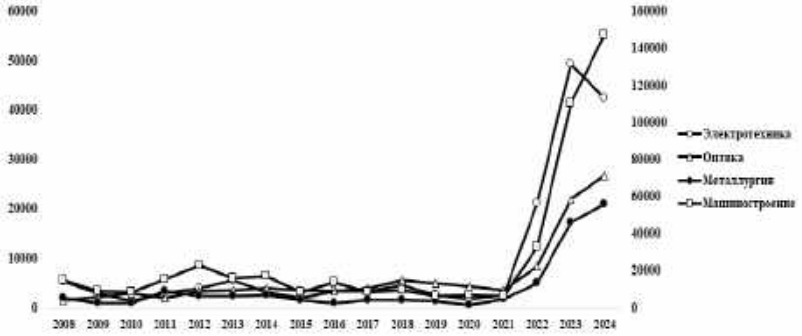
В абсолютных значениях существенно прибавили прежде всего машиностроение и автомобильное производство. В 2022 г. Казахстан импортировал продукцию немецкого машиностроения на сумму в 704 млн евро, годом ранее – 396,7 млн евро, а также закупил продукцию немецкого автопрома на сумму в 518 млн евро (годом ранее – 102,1 млн евро).

Ещё более наглядное подтверждение выдвинутой гипотезы демонстрирует анализ технологичного экспорта ФРГ в Киргизию. По всем «подсанкционным» товарным группам в 2022 г. наблюдался значительный рост импорта его компаниями немецкой продукции (рис. 3).

Крайне высоких значений достигли поставки автомобилей в Киргизию – 173,9 млн евро в 2022 г. против 5,7 млн евро в 2021 г. В относительных значениях прирост импорта продукции немецкого автопрома в 2022 г. (год к году) составил 2929%, а за период 2021–2023 гг. показатели по этой товарной группе «подросли» и вовсе на невероятные 6407%.

Рисунок 3

Технологичный «подсанкционный» экспорт ФРГ в Киргизию, 2008–2024 гг., тыс. евро*



* По правой оси – машиностроение, по левой – остальные отрасли.
Составлено авторами по: Destatis. 51000-0007. Aus- und Einfuhr (Außenhandel): Deutschland, Jahre, Länder, Warensystematik.

Именно экспорт продукции немецкого автомобилестроения демонстрировал повышенный рост в страны Центральной Азии: аналогичные скачки по этой группе товаров в 2022 г. зафиксированы при анализе поставок в Таджикистан и Узбекистан. Остальные группы экспортируемых в эти страны товаров показывали сравнительно «спокойный» рост. Ещё меньше кризис 2022 г. повлиял на динамику ввоза продукции Туркменистана из ФРГ. При анализе торговли данной страны скачки, аналогичные казахским или киргизским всплескам, зафиксированы не были. Таким образом, ключевые немецкие экспортные отрасли действительно рассматривают рынки стран Центральной Азии в качестве маршрутов для обхода антироссийских санкций. Наиболее эффективно параллельные закупки, по всей видимости, налажены через рынки Казахстана и Киргизии, входящих в состав ЕАЭС, на пространстве которого функционирует единый рынок товаров.

Наряду с ростом экономических связей интенсифицируются политические контакты на высшем уровне. С 2023 г. по инициативе немецкой стороны страны проводят саммиты в формате «5+1». В сентябре 2023 г. такой саммит состоялся в Берлине. В 2024 г Астану посетила представительная немецкая делегация во главе с О. Шольцем.

Главу федерального правительства в турне по Центральной Азии сопровождала внушительная делегация представителей немецкого бизнеса. В её состав вошли, например, К. Брух (*Siemens Energy*) и Ф. Хаусманн (*Ernst Klett AG*) – оба заместители председателя Восточного комитета германской экономики[200]. По итогам саммита в формате «5+1» главы государств региона и федеральный канцлер подписали совместную декларацию, в которой были перечислены ключевые многосторонние проекты, связывающие страны Центральной Азии и Германию[201].

Большой потенциал в отношениях между Германией и центральноазиатскими республиками сконцентрирован в энергетической сфере и климатических проектах. В первую очередь это относится к странам, обладающим существенными запасами минеральных ресурсов. Так, в 2023 г. на долю Казахстана пришлось 11,3% всей поставляемой в ФРГ нефти – по сравнению с 2021 г. этот показатель вырос на 1,5%[202]. В абсолютных значениях экспорт казахстанской нефти в Германию в 2023 г. составил примерно 8,7 млн т, что сделало Астану четвёртым крупнейшим поставщиком нефти на немецкий рынок.

В 2024 г. о поставках «чёрного золота» из Казахстана речь шла в основном в контексте снабжения нефтеперерабатывающего завода (НПЗ) *PCK Raffinerie* в г. Шведт. В 2023 г. Казахстан поставил для него порядка 1 млн т, в 2024 г. – уже 1,4 млн т. В деловом сообществе ФРГ не раз отмечалась уязвимость НПЗ в Шведте от российских поставок. В 2023–2024 гг. немецкой стороне удалось урегулировать вопрос его снабжения, в т.ч. за счёт Казахстана, который покрывает потребности завода на 20%[203].

---

[200] Mazunin R. Ost-Ausschuss begleitet den Bundeskanzler nach Zentralasien // Ost-Ausschuss der Deutschen Wirtschaft.16.09.2024. URL: https://www.ost-ausschuss.de/de/ost-ausschuss-begleitet-den-bundeskanzler-nach-zentralasien (дата обращения 15.03.2024).

[201] Joint Declaration by the Heads of State of Central Asia and the Federal Chancellor of Germany // Presse-und Informationsamt der Bundesregierung. URL: https://www.bundesregierung.de/resource/blob/992814/2308804/614220cef74643ffb42df3d675e9a252/2024-09-17-joint-statement-deu-z5-data.pdf?download=1 (дата обращения 15.03.2025).

[202] Russische Ölimporte nahezu vollständig ersetzt. 02.07.2024. Rohstoffwelt. URL: https://www.rohstoff-welt.de/news/90164--Russische-Oelimporte-nahezu-vollstaendig-ersetzt.html (дата обращения: 15.03.2025).

[203] Bundesregierung will Schwedt mit mehr kasachischem Öl versorgen. 16.09.2024.

Во время посещения Узбекистана состоялись переговоры по экономической проблематике с президентом Ш. Мирзиёевым. Германский комитет по восточноевропейским экономическим связям[204] подписал соглашение о двустороннем сотрудничестве с республиканским Министерством инвестиций, промышленности и торговли. Что касается импорта природного газа из страны, входящей в число мировых лидеров по объёмам его добычи, то он пока остаётся несущественным – совокупный импорт минеральных ресурсов из Узбекистана в 2024 г. в стоимостном выражении составил всего 2,88 млн евро. Вместе с тем на политическом уровне и в немецком экспертном сообществе страна рассматривается как значимый партнёр ФРГ. Примечательно, что о соседнем Туркменистане в этом контексте речь практически не идёт, а немецкий импорт минеральных ресурсов из него последние два года буквально находится на нулевом уровне.

Помимо прямых поставок углеводородов, немецкую сторону интересует сотрудничество в области «зелёного» водорода, который непосредственно связан с климатическими целями федерального правительства. В германском академическом сообществе в целом позитивно оценивают ставку Узбекистана и Казахстана на последовательное увеличение доли ВИЭ в энергобалансе[205]. Регион не только обладает ценным сырьём, которое необходимо для трансформации энергосистемы Германии, но и предлагает конкурентоспособные условия для производства ВИЭ и готовит молодых, мотивированных специалистов, облегчение условий переезда которых в ФРГ будет в дальнейшем поощряться.

Важным направлением сотрудничества Германии и стран Центральной Азии является кооперация в добыче и переработке редкоземельных металлов. Страны региона обладают существенными запасами критически важных металлов, таких как

Handelsblatt. URL: https://www.handelsblatt.com/politik/international/kooperation-bundesregierung-will-schwedt-mit-mehr-kasachischem-oel-versorgen/100069862.html (дата обращения15.03.2025).

[204] Нем. *Ost-Ausschuss.*

[205] Huterer M., Pepe J.M., Schmitz A. Deutsche Zentralasienpolitik nach der «Zeitenwende» // Stiftung Wissenschaft und Politik. SWP-Aktuell 2024/A 30. 27.06. 2024. S. 4.

марганец, титан, медь, кобальт, вольфрам, алюминий, графит и литий, а также очень редкими металлами, такими как рений, селен, теллур и индий. Берлин и Евросоюз достигли соглашений о партнёрстве с Казахстаном в этой области ещё в 2022 г., а в апреле 2024 г. между Брюсселем и Ташкентом был подписан меморандум о взаимопонимании[206].

Государства, расположенные в сердце Евразии, приобретают для немецкой экспортно ориентированной экономики всё большее значение ещё и в связи с их выгодным географическим положением. Регион, равно как и страны Кавказа, превращается в одно из основных связующих звеньев между Европейским союзом и растущими рынками Востока континента, образуя т.н. «средний коридор». С 2021 г. ЕС реализует стратегию «Глобальные врата» (*Global Gateway*), суть которой состоит в поддержке крупных инфраструктурных проектов по всему миру, в т.ч. в Центральной Азии. В случае завершения текущих инфраструктурных проектов, налаживании автомобильных и железнодорожных пу-тей сообщения в регионе, а также оптимизации таможенных за-конодательств вовлечённых стран ожидаемое трёхкратное увеличение объёмов грузоперевозок между Китаем и Европой с нынешних 3,7 млн т в год до 11,4 млн т к 2030 г. представляется Восточному комитету германской экономики вполне достижимой целью[207].

Под эгидой реализации крупных инфраструктурных проектов в последние годы активизировалось и инвестиционное сотрудничество Германии и стран региона. Тематике привлечения немецких инвестиций в Казахстан, в котором уже работает 750 немецких компаний с общим штатом в 15 тыс. сотрудников, было посвящено 15-е заседание Казахстанско-германского бизнес-форума. Оно прошло в последние дни августа 2024 г. в Берлине. За последний год объём прямых иностранных инве-

[206] Strohbach U., Ebel V. EU schließt mit Usbekistan Partnerschaft zu kritischen Rohstoffen. 18.04.2024. Germany Trade & Invest. URL: https://www.gtai.de/de/trade/usbekistan/branchen/eu-schliesst-mit-usbekistan-partnerschaft-zu-kritischen-rohstoffen-1751350#toc-anchor--1 (дата обращения 15.03.2025).

[207] Mittlerer Korridor motiviert zu neuen Allianzen. 24.02.2025. Ost-Ausschuss der Deutschen Wirtschaft. URL: https://www.ost-ausschuss.de/de/mittlerer-korridor-motiviert-zu-neuen-allianzen (дата обращения 15.03.2025).

стиций Германии в экономику данного государства вырос на 60%. В целом же за 2015–2023 гг. немецкая сторона инвестировала в общей сложности 6,7 млрд долл.[208]; 66 проектов находится в инвестиционной разработке. Особый интерес для двустороннего сотрудничества представляют сферы энергетики, сырья, сельского хозяйства и управления водными ресурсами. Помимо немецких инвестиций, например в добычу сырья и развитие «зелёной» энергетики, в Астане надеются, что ФРГ предоставит производственные мощности для переработки собственного сырья, которое затем можно было бы дешёво поставлять в Германию и ЕС. Однако до сих пор 90% прямых немецких инвестиций в казахстанскую экономику приходились на несырьевые секторы.

М. Вединг, управляющий директор Объединения зарубежной горнодобывающей и международной сырьевой деятельности, предложил создать германо-казахстанские проектные компании, в т.ч. в сотрудничестве с такими странами, как Австралия. Это предложение вызвано нехваткой крупных сырьевых корпораций в самой Германии. П. Бухгольц, глава Немецкого агентства по сырьевым ресурсам, назвал весьма интересной идею немецких закупочных групп или фиксированных договоров закупки критически важного сырья, которую предложили управляющий директор Комитета по восточноевропейским экономическим отношениям М. Хармс и член исполнительного совета Федерального союза немецкой промышленности В. Нидермарк.

О масштабном привлечении немецкого капитала в страну на встрече с представителями немецкого бизнеса заявлял и президент Киргизии С. Жапаров. По его словам, Германия входит в пятёрку крупнейших стран – инвесторов в киргизскую экономику[209]. Бишкек готов предложить ФРГ участие в постройке гидроэлектростанции «Камбар Ата 1» на одной их крупнейших в мире плотин с планируемой высотой 275 метров и мощностью

[208] «Wir haben eine große Zukunft vor uns». 24.08.2024. Ost-Ausschuss der Deutschen Wirtschaft. URL: https://www.ost-ausschuss.de/de/wir-haben-eine-grosse-zukunft-vor-uns (дата обращения 15.03.2025).

[209] Kirgisistan wirbt um deutsche Investoren. 27.11.2024. Ost-Ausschuss der Deutschen Wirtschaft. URL: https://www.ost-ausschuss.de/de/kirgisistan-wirbt-um-deutsche-investoren (дата обращения 15.03.2025).

1860 МВт. ГЭС будет вырабатывать около 5,6 млрд кВт-ч электроэнергии в год. Ещё одним ключевым вопросом на переговорах стало расширение транспортно-логистической инфраструктуры. Планируемая новая железнодорожная ветка из Китая через Киргизию и Узбекистан в ЕС может стать важной частью Евразийского континентального моста и сократить транспортные пути в западном направлении. С. Жапаров пригласил немецких логистов принять участие в проекте[210]. Немецкие производители сельскохозяйственной техники *Grimme* и *Amazone* также заявили о намерении принять более активное участие и высту пают за более быстрое таможенное оформление в Киргизии[211].

Важным фоном активизации хозяйственно-политического сотрудничества является рост культурно-гуманитарных связей Германии и стран региона. В Совместной декларации о сотрудничестве между Республикой Казахстан и Федеративной Республикой Германия, подписанной по итогам визита О. Шольца в Астану 16 сентября 2024 г., приводится целый перечень научно-образовательных организаций с обеих сторон, которые уже сегодня реализуют совместные проекты или договорились об их скором старте. Например, в ближайшем будущем Берлинский технический университет откроет свой филиал в Университете технологии и инженерии имени Ш. Есенова в Актау, а при Национальной академии наук Республики будет создан Казахстанско-Немецкий центр[212].

* * *

Специфику укрепления отношений Германии со странами Центральной Азии через призму украинского конфликта и сжатия германо-российского сотрудничества нельзя, на наш взгляд, понимать упрощённо. Несмотря на то что официальная статистика по торговле товарами фиксирует аномальные скачки по

[210] Ibid.
[211] Kirgisistan wirbt für mehr Zusammenarbeit. 20.06.2024. Ost-ausschuss.de. URL: https://www.ost-ausschuss.de/de/kirgisistan-wirbt-fuer-mehr-zusammenarbeit (дата обращения 15.03.2025).
[212] Совместная декларация о сотрудничестве между Республикой Казахстан и Федеративной Республикой Германия // Официальный сайт Президента Республики Казахстан. 16.09.2024. URL: https://www.akorda.kz/ru/sovmestnaya-deklaraciya-o-sotrudnichestve-mezhdu-respublikoy-kazahstan-i-federativnoy-respublikoy-germaniya-1683715 (дата обращения 15.03.2025).

совокупному товарообороту и отдельным «подсанкционным» отраслям после 2022 г., при более детальном рассмотрении продвигаемых немецкой стороной инициатив в Центральной Азии становится очевидно, что на углубление отношений со странами региона ФРГ взят долгосрочный курс. Об этом свидетельствует интерес Германии к наращиванию объёмов импорта энергоресурсов, в т.ч. «зелёного» водорода, существенный приток немецких инвестиций в экономики стран региона, а также ставка на развитие инфраструктурных проектов на пространстве т.н. «среднего коридора». Страны региона с совокупным населением 80 млн человек становятся важным рынком Германии, что будет способствовать закреплению формата «5+1» в числе основных внешнеполитических инициатив ФРГ в среднесрочной перспективе.

ГЛАВА 11. ГЕРМАНО-РОССИЙСКИЕ ОТНОШЕНИЯ – ДАЛЬНЕЙШЕЕ УХУДШЕНИЕ

Политическая сфера

В начале 2024 г. в ходе двух ведущих мировых форумов – по экономике (Давос, январь) и вопросам международной безопасности (Мюнхен, февраль) – участники из Германии продолжили наполнять антироссийскую повестку всё новым негативным содержанием. В ходе февральского мероприятия этот негатив был катализирован известием о смерти А. Навального и выдвижением на первый план «борьбы с Москвой» его супруги Юлии[213]. В начале марта критический настрой в ФРГ усилился в связи с обнародованием записи обсуждения офицерами бундесвера вариантов уничтожения Крымского моста дальнобойными ракетами *Taurus*. На этом фоне накануне президентских выборов в РФ активизировался дипломатический корпус государств коллективного Запада в Москве, обозначившего свою готовность оказать неформальную поддержку оппозиционным настроениям в России. Брюссель в начале марта организовал демарш в виде отказа послов ведущих стран Евросоюза, включая Германию, встретиться с министром иностранных дел РФ С.В. Лавровым.

[213] Оба внесены в перечень террористов и экстремистов Росфинмониторинга.

О. Шольц с февраля 2024 г. проявлял нордическое упорство в отказе от поставок упомянутых дальнобойных ракет, формально объясняя свою позицию рисками официального присутствия представителей бундесвера на территории Украины, что могло бы превратить Германию из нынешнего субъекта прокси-войны в участника полномасштабной войны НАТО с РФ. В реальности канцлер в большей степени видел существенные риски в адекватных ответах Москвы (обозначенных В.В. Путиным в своих выступлениях) на возможное использование *Taurus* против объектов на российской территории. Противники такой позиции как внутри ФРГ (включая наряду с оппозиционным блоком ХДС/ХСС представителей зелёных и либералов), так и за её пределами объясняют необходимость поставок чуть ли не одним из главных условий «спасения» Украины, которая без такого «вундерваффе» вряд ли сможет победить.

О рисках перехода конфликта в качественно новую стадию, включая его возможный перенос на территорию стран НАТО, основное немецкое экспертное сообщество в течение 2024 г. предпочитало открыто не говорить. Важно, что в тени актуального дискурса оставалась такая же нордическая упёртость канцлера в том, что Германия должна продолжать модернизацию бундесвера и немецкого ВПК, поддерживать киевский режим «до победного конца», выделять для этого многомиллиардные суммы, оставаясь лидером среди европейских стран[214].

Как и в предыдущие годы, обоснованием необходимости роста финансирования силовых структур ФРГ стала т.н. «провокационная деятельность» Москвы, якобы направленная на дестабилизацию внутриполитической ситуации в Германии. Парламентский контрольный орган в середине марта представил публичную оценку разнообразных форм «российского влияния в Германии». Этой работой его члены (в рамках комиссии) занимались в течение последних лет. По их мнению, Россия в ФРГ «пытается незаконно влиять на политику, экономику и общество на различных уровнях». При этом масштаб угрозы якобы не

[214] См. также: Baş Y. Deutsch-russische Beziehungen: Die Zeichen stehen auf Konfrontation. Trtdeutsch. 16.05.2024. URL: https://www.trtdeutsch.com/meinung/deutsch-russische-beziehungen-die-zeichen-stehen-auf-konfrontation-18163016 (дата обращения 27.03.2025).

осознаётся политическими лидерами и обществом в целом. Авторы доклада подчеркнули, что набор инструментов гибридных атак варьируется от масштабных кампаний по дезинформации в СМИ, социальных сетях и на платформах массовой пропаганды «до операций по взлому и утечке, шпионажа и кибератак, целенаправленного инструментария и поощрения миграции, влияния на выборы и формирования политической воли, а также поддержки, в т.ч. финансовой, экстремистских группировок». С точки зрения комиссии, недостаточно выявлять гибридные атаки и «рассматривать их по отдельности и фрагментарно». Необходимо «объединять фрагменты, увидеть стоящую за ними целостную стратегию и проанализировать вытекающие из неё закономерности, чтобы противостоять ей и выстоять». Это должно помочь Германии стать в будущем «более устойчивой и защищённой». Такой подход, считают авторы, предполагает «постоянное информирование общественности, повышение осведомлённости об общей угрозе и при необходимости принятие предупреждающих мер»[215].

Очень скоро поставленная задача была выполнена. Примерно через месяц российские шпионы были найдены. 17 апреля полиция в баварском Байройте арестовала двух немцев с гражданством РФ и ФРГ, подозреваемых в работе на иностранную разведывательную службу. По словам генерального прокурора Германии, они вели разведку потенциальных объектов для нападения, в т.ч. вооружённых сил США в ФРГ. Предположительно, цель заключалась в том, чтобы «подорвать военную поддержку, оказываемую Германией Украине против агрессивной войны России». В связи с инцидентом Федеральное министерство иностранных дел вызвало посла РФ, а глава Министерства внутренних дел Н. Фезер заявила, что органы безопасности предотвратили возможные взрывы, направленные на то, чтобы нанести удар и подорвать немецкую военную помощь украинскому государству[216].

---

[215] PKGr-Bewertung der «russischen Einflussnahme in Deutschland». Inneres und Heimat – Unterrichtung – hib 155/2024. Bundestag. 14.03.2024. URL: https://www.bundestag.de/presse/hib/kurzmeldungen-993564 (дата обращения 27.03.2025).

[216] Faeser: Mögliche Anschläge verhindert. ZDF heute. 18.04.2024. URL: https://www.zdf.de/nachrichten/politik/deutschland/spionage-russland-festnahme-

До середины октября наступила пауза, очевидно, по причине того, что все шпионы «испугались и ушли в подполье». 14 октября в Парламентском контрольном органе бундестага прошли очередные слушания по поводу деятельности германских спецслужб (разведки и контрразведки)[217]. Их представители вновь заявили о «субстантивной угрозе» стабильности ФРГ со стороны России. Контекст был понятен – необходимо продолжить многомиллиардное финансирование соответствующих ведомств. Представители нижней палаты согласились с их доводами[218].

Не имея в запасе новых выявленных «агентов вражеского государства», благодарные спецслужбы решили нанести удар по площадке, на которой в непубличном режиме обсуждались возможные пути вывода из глубокого кризиса системы европейской безопасности. 16 октября государственная компания теле- и радиовещания *ARD* через свою передачу *Tagesschau* и сайт еженедельной газеты *Die Zeit* опубликовала информацию о предстоящей встрече в Баку представителей уважаемых германских и российских экспертных и политических кругов.[219] То, что данные были получены разведкой с нарушением законодательства о тайне переписки и пр., никого не смутило. Расчёт был на то, что немецкие участники, как правило, опасаются публичности таких встреч – западные СМИ, узнавая о них, затем подвергают их жёсткой критике – и поэтому откажутся от участия. Тем не менее мероприятие состоялось, а журналистам, похоже, было дано указание «никого не трогать» – никаких дальнейших публикаций не было. Очевидная цель была достигнута – показать всем, что «мы работаем и оправдываем получаемые деньги».

---

bundesanwaltschaft-100.html (дата обращения 27.03.2025).

[217] Руководители: Федеральной разведывательной службы – Бруно Кал, Федерального управления по охране конституции – Томас Хольденванг, Федерального управления военной контрразведки – Мартина Розенберг.

[218] Russische Spionage und Sabotage nehmen zu // Tagesschau. 14.10.2024. URL: https://www.tagesschau.de/inland/geheimdienste-russische-sabotage-deutschland-100.html (дата обращения 27.03.2025); Nachrichtendienste sehen wachsende Bedrohung durch Russland. Inneres und Heimat – Anhörung – hib 692/2024. Bundestag. 14.10.2024. URL: https://www.bundestag.de/presse/hib/kurzmeldungen-1024388 (дата обращения 27.03.2025).

[219] Die rätselhafte Baku-Connection // Tagesschau. 16.10.2024. URL: https://www.tagesschau.de/investigativ/kontraste/russland-treffen-politiker-deutschland-100.html (дата обращения 27.03.2025).

Немецкие СМИ использовали предвыборную кампанию в Европейский парламент для обвинения российских властей во вмешательстве во внутренние дела Германии. Никаких доказательств в очередной раз найдено не было. Все этаблированные партии включили в свои программы разделы по России. Наиболее конструктивными были позиции «Альтернативы для Германии» и «Союза Сары Вагенкнехт». Частично они были отражены в программных положениях на сентябрьских выборах в ландтаги Саксонии, Тюрингии и Бранденбурга. Хотя внешняя политика не является предметом предвыборной борьбы на земельном уровне, в этот раз протестным партиям удалось это сделать, в основном в контексте необходимости отказа государства от безусловной поддержки киевского режима, особенно в сфере поставки вооружений.

В течение 2024 г. отсутствовала конкуренция СМИ ФРГ с российской «пропагандой» – немецкое государство внимательно следило за тем, чтобы опущенный железный занавес для «провластных» масс-медиа РФ ни на миллиметр не поднимался.

Среди немецких политиков наиболее агрессивное поведение в отношении России проявили депутат бундестага от ХДС Р. Кизенветтер и заместитель председателя фракции ХДС/ХСС Й. Вадефуль. В парламентских дебатах они регулярно отстаивали необходимость более жёсткой антироссийской линии, особенно в вопросах увеличения поставок вооружений киевскому режиму и санкционного давления. К числу активных сторонников силового давления на Россию следует отнести руководителя фракции ХДС/ХСС Ф. Мерца, среди прочего последовательно выступавшего за ужесточение экспортного контроля. Также выделим внешнеполитического спикера правого крыла христианских демократов Т. Кубана (председателя молодёжной организации ХДС в 2019–2022 гг.), активно критиковавшего правительство за «излишнюю мягкость» к России и выступавшего за полную конфискацию российских активов. Отметим активность председателя фракции ХДС в Европейском парламенте Д. Каспари, отстаивавшего линию на дальнейшее ужесточение санкционного контроля, в т.ч. в энергетической сфере.

Председатель комитета бундестага по иностранным делам

М. Рот (СДПГ) в ряде интервью и выступлений фактически отождествлял стратегическую поддержку Украины с «историческим долгом Германии перед Европой». Существенную роль сыграла представитель СвДП в Европейской парламенте М.-А. Штрак-Циммерманн – весьма популярная фигура в медиапространстве с её ярко выраженной «ястребиной» позицией. На экспертном уровне важную роль в официальной антироссийской риторике сыграли высокопоставленные сотрудники Федерального ведомства канцлера, в первую очередь это советник по вопросам внешней и безопасности политики Й. Плётнер.

Среди членов Кабинета министров – это зелёные министры А. Бербок (МИД) и Р. Хабек (Минэкономики), проводившие жёсткую линию по всем векторам по отношению к РФ. Глава МВД Н. Фезер (СДПГ) поддержала наиболее жёсткие положения по ограничению российских граждан в правах на имущество и передвижение в рамках антироссийских резолюций ЕС.

Но особенно активен был министр обороны Б. Писториус, риторика которого в течение 2024 г. всё чаще приобретала черты системного позиционирования Германии как военного форпоста восточного фланга НАТО. В итоге он фактически призвал ФРГ и европейскую часть Североатлантического альянса готовиться к военной конфронтации, соответственно, к дальнейшей модернизации бундесвера. В течение года увеличивались заказы государства компаниям военно-промышленного комплекса. Одновременно росла стоимость их акций. В первую очередь, это относится к флагману ВПК Германии – концерну *Rheinmetall*. В июле немецкие СМИ опубликовали информацию американской телекомпании *CNN*, согласно которой спецслужбы США в кооперации с немецкими партнёрами в начале 2024 г. раскрыли планы Москвы по «ликвидации» его генерального директора А. Паппергера. Соответствующие ведомства взяли его под защиту[220]. Гендиректор гордится тем, что его охраняют как

[220] Bericht über russischen Anschlagsplan auf Rheinmetall-Chef // Tagesschau. 11.07.2024. URL: https://www.tagesschau.de/ausland/europa/cnn-bericht-moeglicher-anschlagsplan-rheinmetall-100.html (дата обращения 27.03.2025); Russland plante offenbar Anschlag auf Rheinmetall-Chef // Spiegel. 12.07.2024. URL: https://www.spiegel.de/politik/armin-papperger-russland-plante-offenbar-anschlag-auf-rheinmetall-chef-a-61c1c2f9-2450-43aa-a18c-6a6d13e3c412 (дата обращения

федерального канцлера и что каждое утро он вынужден надевать 5-килограммовой бронежилет[221]. Официальный Берлин использовал так и не подтверждённую информацию американских и немецких спецслужб для утверждения, что Москва ведёт «агрессивную гибридную войну» против ФРГ.

На самом деле именно Германия в 2024 г. продолжила активно участвовать в прокси-войне европейской части коллективного Запада в рамках украинского конфликта против России. Согласно данным правительства ФРГ, фактические госрасходы на оказание военной помощи Украине в 2021 г. составили 1,6 млрд евро, в 2023 г. – 5 млрд, в 2024 г. – 7,1 млрд, которые были выделены в рамках т.н. Инициативы по укреплению обороноспособности[222] и также включали в себя взносы в Европейский фонд мира. Кроме того, в 2025–2028 гг. запланированы поставки вооружений, средства на которые были выделены в 2022–2023 г. (не учтены в вышеприведённых показателях). Дополнительная часть военной и невоенной поддержки была предоставлена через другие каналы (например, гуманитарные или т.н. «восстановительные» проекты). На сайте правительства приведены подробные данные по всем типам поставленной Украине военной техники и вооружений. Их количество и качественные характеристики впечатляют[223].

В ноябре 2024 г. состоялся первый за последние полтора года телефонный разговор канцлера О. Шольца и президента РФ В.В. Путина. Инициатива исходила от Берлина и рассматривалась как попытка определить возможности для начала обсуждения путей деэскалации конфликта на Украине, а также пер-

---

27.03.2025).

[221] In geheimer Putin-Runde fällt vier Mal der Name des Rheinmetall-Chefs // Focus. 10.02.2025. URL: https://www.focus.de/politik/ausland/ukraine-krise/brisante-details-zu-anschlagsplaenen-in-geheimer-putin-runde-faellt-4-mal-der-name-des-rheinmetall-chefs_id_260700069.html (дата обращения 27.03.2025).

[222] Нем. *Ertüchtigungsinitiative.*

[223] Diese Waffen und militärische Ausrüstung liefert Deutschland an die Ukraine // Bundesregierung. 17.03.2025. URL: https://www.bundesregierung.de/breg-de/aktuelles/lieferungen-ukraine-2054514#:~:text=Ein%20Schwerpunkt%20der%20deutschen%20Lieferungen%20ist%20die%20Luftverteidigung%2C,milit%C3%A4rische%20Unterst%C3%BCtzungsleistungen%20der%20Bundesrepublik%20Deutschland%20f%C3%BCr%20die%20Ukraine (дата обращения 27.03.2025).

спектив приемлемого круга гуманитарных и экономических тем. Подготовка разговора велась через традиционные каналы дипломатической связи. Предполагается, что накануне состоялись консультации с Парижем. В беседе был затронут ряд важных тем, в т.ч. ситуация на линии фронта и перспективы зерновой сделки. Реакция немецких СМИ была неоднозначной. Были оценки разговора как прагматичной попытки использовать дипломатические инструменты до возможной эскалации предстоящей зимней кампании. Одновременно было акцентировано внимание на отсутствии конкретных результатов и резкой тональности разговора. Канцлера упрекали в том, что он не поставил вопрос о территориальной целостности Украины более жёстко, а также то, что разговор состоялся на фоне критики Германии со стороны некоторых восточноевропейских союзников. Попытки организовать второй разговор в декабре 2024 г. успехом не увенчались. Среди возможных причин – изменение повестки обеих сторон, отсутствие позитивной динамики после первого контакта, а также более жёсткая позиция США и Польши, выступивших против продолжения прямого диалога в двустороннем формате без участия партнёров по ЕС и НАТО.

Экономическая сфера

2024 г. стал очередным (и при этом ожидаемым) рекордным по показателям сокращения взаимного товарооборота – его объём снизился с 12,6 млрд евро в 2023 г. до 9,3 млрд (рис. 1). Среди ведущих партнёров РФ опустилась на 45-е место (после Казахстана и Сербии). Такой низкий показатель был примерно четверть века назад.

Экспорт товаров уменьшился с 8,9 млрд до 7,6 млрд. Основной группой стала фармацевтическая продукция – 2,2 млрд евро, что составило 29,3% от суммарного объёма вывоза. За ней с большим отставанием следовали продукты машиностроения и механические приборы – 891 млн (11,2%); оптика и фотопродукция – 775 млн (10,2%); продукты органической химии – 346 млн (4,6%) (табл. 1).

Импорт упал с 3,7 млрд до 1,8 млрд, из которых на первые три группы пришлось около трети – на продукцию неорганической химии – 220 млн евро (12,3%); алюминий и изделия из не-

го – 189 млн (10,6%); жемчуг и драгоценные камни – 182 млн (10,1%). На удобрения пришлось – 177 млн (9,9%), никель и изделия на него – 156 млн (8,7%) (табл. 2).

Рисунок 1

Германо-российская внешняя торговля в 2021–2024 гг., млн евро

Источник: Russische Föderation. Ost-Ausschuss. März 2025. URL: https://www.ost-ausschuss.de/de/laender/russische-foderation (дата обращения 27.03.2025).

Таблица 1

Экспорт ФРГ в Россию по основным товарным группам в 2024 г.

Товарная группа	Объём, млн евро	Доля в общем экспорте %
Фармацевтическая продукция	2 216,3	29,3
Продукты машиностроения, механические приборы	890,5	11,8
Оптика, фотопродукция	774,6	10,2
Продукция органической химии	345,5	4,6
Эфирные масла, парфюмерия и косметика	338,0	4,5
Пластмассы и изделия из них	266,6	3,5
Какао и заготовки из какао	258,9	3,4

Составлено Д.А. Дмитриевым на основе данных www.destatis.de.

Таблица 2

Импорт ФРГ из России по основным товарным группам в 2024 г.

Товарная группа	Объём, млн евро	Доля в общем импорте %
Продукция неорганической химии	220,3	12,3
Алюминий и изделия из него	189,4	10,6
Жемчуг, драгоценные камни	181,5	10,1
Удобрения	177,1	9,9
Никель и изделия из него	155,7	8,7
Рыба, морепродукты	126,0	7,0
Медь и изделия из неё	117,2	6,5
Минеральное топливо	107,8	6,0

Составлено Д.А. Дмитриевым на основе данных www.destatis.de.

Берлин в 2024 г. не уступил другим европейским столицам свои ведущие позиции в ведении санкционной войны против России. Он по-прежнему был в первых рядах инициаторов новых санкционных пакетов Евросоюза – 13-го (февраль), 14-го (июнь) и 15-го (декабрь), выступая в роли самого внимательного и жёсткого контролёра за соблюдением режима уже принятых санкций. Продолжилось возбуждение уголовных дел против немецких граждан и компаний, нарушающих его.

В начале весны руководитель Восточного комитета германской экономики Катрина Клаас-Мюльхойзер в интервью журналу *Spiegel* отметила, что после начала СВО на Украине Комитет прекратил все контакты с российскими государственными структурами и организациями России и остановила работу по привлечению ПИИ и инициированию новых проектов в РФ. При этом она подчеркнула, что продолжается поддержка фирм ФРГ, действующих в России. В качестве примера она привела собственную компанию *Claas*, имеющую завод по производству сельскохозяйственной техники в Краснодарском крае. Немецкий бизнес соблюдает все требования санкционного режима Евросоюза и Германии. При этом полностью изолировать российскую экономику невозможно. По оценке Клаас-Мюльхойзер, к действующим санкциям готова присоединиться лишь треть мирового сообщества. Уплату налогов предприятиями ФРГ в бюджет РФ не следует считать как значимый вклад в усиление её экономики. После завершения боевых действий и урегулирования украинского конфликта она допускает возможность постепенного восстановления деятельности немецкого бизнеса на российском рынке, но путь к этому «окажется длинным»[224].

Во многом благодаря в целом конструктивной позиции руководителя, Восточный комитет в течение года проводил мероприятия, посвящённые обсуждению состояние германо-российского торгово-экономического сотрудничества. Одно из них состоялось в начале декабря. Основными темами стали: российские контрсанкции в части ограничения на уход иностранных

[224] Bidder B. «Russland zu Nordkorea zu machen wäre nicht im europäischen Interesse» // Der Spiegel. №11. 08.03.2024. URL: https://www.spiegel.de/wirtschaft/ostausschuss-neue-chefin-ueber-einen-eu-beitritt-der-ukraine-wiederaufbau-und-russland-a-338b9021-2618-4228-87a0-264255b4cfbc (дата обращения 27.03.2025).

компаний с российского рынка; ограничения на трансграничные платежи между ЕС и Россией; необходимость включения в договоры введённую весной 2024 г. «антироссийскую оговорку» (*No-Russia-Klausel*)[225]; особенности разрешения трансграничных споров с участием российских сторон. Анализируя воздействия санкций, изменения в законодательстве, новые барьеры на пути деловой кооперации, участники пришли к выводам об углублении разрыва между российской и европейской правовыми системами и увеличении количества препятствий для экономических контактов между ЕС и Россией. Эксперты отметили трудности с продажами в РФ активов: иностранные компании сталкиваются с ограничением цены продажи до 40% рыночной стоимости, обязательным «налогом на выход с рынка» в 35% и требованием зачисления средств на «замороженные» счета (счета типа «С»). Платёжные операции с Россией крайне ограничены, можно утверждать, что почти полностью прекращены, включая сектора, формально свободные от санкций, такие как здравоохранение и сельское хозяйство. Дополнительное негативное влияние оказывали санкции Европейского центрального банка, а также распространение ограничений США в ноябре 2024 г. на ПАО «Газпромбанк». Это привело к сокращению взаимодействия с Россией китайских, турецких и ближневосточных банковских институтов.

Были обсуждены причины трудностей, возникающих при разрешении споров между немецкими и российскими компаниями. Представители юридических фирм указали на то, что суды в России отказывают в признании решений иностранных судебных инстанций из-за нарушения Арбитражного процессуального кодекс РФ. Кроме того, в рамках 14-го пакета санкций ЕС введена статья, запрещающая транзакции с лицами и организациями, использующими соответствующие положения указанного кодекса или аналогичные нормы, с включением таких субъектов в специальный список. Определённые исключения предусмотрены для медицинских, сельскохозяйственных товаров

[225] Оговорка требует от компаний предотвращать попадание в Россию товаров, запрещённых к поставкам санкционными регламентами ЕС. С декабря 2024 г. распространяется и на использование интеллектуальной собственности в отношении к такой продукции.

и доступа к судебным или арбитражным процессам в странах ЕС. По оценке участников, данные ограничения усилили правовую изоляцию России[226].

В этой связи интересна ситуация с иском ООО «Русхимальянса» к *Deutsche Bank AG*, который был подан 28 июня 2023 г. в связи с расторжением контракта с подрядчиком строительства завода в Усть-Луге. В этой роли выступила немецкая компания *Linde*, заключившая в июле 2021 г. контракт на проектирование, закупку и строительство газоперерабатывающего завода в Ленинградской области и получившая аванс в 1,1 млрд евро. В июне 2022 г. из-за санкций ЕС работы были прекращены. Возвратить авансовые средства российской компании *Deutsche Bank* (он был одним из поручителей – см. далее) не мог, поскольку это нарушало бы тот же европейский санкционный режим. Арбитражный суд Санкт-Петербурга и Ленинградской области в конце мая 2024 г. принял решение в пользу «Русхимальянса», постановив взыскать 238,126 млн евро с немецкого кредитного института, а также выплатить заявителю неустойку. Она была начислена к сумме основного долга исходя из ставки 1,5% годовых за каждый день просрочки. Одновременно суд наложил арест средств на указанную основную сумму на семь корреспондентских счетов *Deutsche Bank* в ООО «Дойче Банк». Посчитав, что европейские санкции не имеют отношения к работу по контракту, компания подала иски в Арбитражный суд также к другим поручителям исполнителей контракта (помимо *Linde*, это также турецкая *Industries Renaissance Heavy*), а именно: *Commerzbank AG, UniCredit Bank AG, Bayerische Landesbank* (*BayernLB*) и *Landesbank Baden-Württemberg* (*LBBW*). 16 мая суд арестовал российские активы и счета на сумму 462,6 млн евро АО «ЮниКредит Банк» и мюнхенского *UniCredit Bank AG*[227]. 17 мая суд принял обеспечительные меры к первому из вышеупомянутых банков на 92,92 млн, заменив их позже на арест принадле-

[226] Более подробно см.: Trübe Gegenwart und noch trübere Aussichten. Ost-Ausschuss der deutschen Wirtschaft. 03.12.2024. URL: https://www.ost-ausschuss.de/de/truebe-gegenwart-und-noch-truebere-aussichten (дата обращения 27.03.2025).

[227] Суд взыскал с Deutsche Bank более €238 млн по иску «Русхимальянса» // Коммерсант. 29.05.2025. URL: https://www.kommersant.ru/doc/6730470 (дата обращения 27.03.2025).

жащих АО «Коммерцбанк» денежных средств на счёте в «Райффайзенбанке в пределах 94,92 млн евро, а также имущества *Commerzbank*: ценных бумаг, денежных средств, недвижимого имущества на указанную сумму и 100% акций, принадлежащих *Commerzbank* в АО «Коммерцбанк»[228]. Примерно через месяц судебные власти наложили арест на имущество, деньги и ценные бумаги *BayernLB* на 273 млн и активы *LBBW* на 52 млн евро[229].

Относительно взвешенный подход Восточного комитета в течение 2024 г. сопровождался продолжающимися преследованиями отдельными немецкими журналистами компаний ФРГ, ведущих бизнес в России. Их активно поддерживал известный своей антироссийской позицией вышеупомянутый депутат бундестага от ХДС, глава Комитета по иностранным делам Р. Кизеветтер[230].

Давней желанной «добычей охотников» была фирма *Knauf Gips KG*. На основе изучения годовых отчётов, фотографий и видео они обнаружили, что *Knauf* участвует в восстановлении Мариуполя. Логотипы фирмы были идентифицированы на строительной технике и мешках со строительной смесью. Утверждалось, что некие инсайдеры сообщали о взаимодействии руководителей фирмы с представителями российских государственных ведомств. На основе этого журналисты потребовали от правоохранительных органов Германии начать расследование на предмет нарушения санкционного режима. Своего пика травля достигла в начале апреля. Примечательна координация публикации материалов в ряде ведущих немецких СМИ. В начале третьей декады апреля головная компания *Knauf*, расположенная в баварском Ипхофене, приняла решение о прекращении своего более чем трёхдесятилетнего российского бизнеса. Официаль-

---

[228] Российский суд удовлетворил иск «Русхимальянса» к Commerzbank на €94,92 млн // ТАСС. 19.06.2024. URL: https://tass.ru/ekonomika/21146673 (дата обращения 27.03.2025).

[229] Russland beschlagnahmt Vermögenswerte deutscher Landesbanken // Handelsblatt. 10.06.2024. URL: https://www.handelsblatt.com/finanzen/banken-versicherungen/banken/ukraine-krieg-russlandbeschlagnahmt-vermoegenswerte-deutscher-landesbanken/100044081.html (дата обращения 27.03.2025).

[230] Putins Helfer: Deutsche Unternehmen in Mariupol // Monitor.04.04.2024. URL: https://www1.wdr.de/daserste/monitor/sendungen/putins-helfer-deutsche-unternehmen-in-russland-100.html (дата обращения 27.03.2025).

но был заявлено, что это следствие изменения корпоративной стратегии в меняющихся геополитических и геоэкономических условиях. Представитель руководства сказал: «Текущие события не оставили нам другого выбора, кроме как пересмотреть и в конечном итоге прекратить нашу деятельность в России». В течение года проходила поэтапная передача дел партнёрам и клиентам в России. По всей видимости, она продолжится и в 2025 г. Это семейная компания. Среди собственников не было единой позиции относительно окончательного будущего оставшейся в РФ собственности. По мнению экспертов, потеря российского рынка, относившегося к одному из основных, должен был привести к ощутимым финансовым потерям. Руководство рассчитывало компенсировать их в Европе и Северной Америке, где «требования к этически ответственным действиям компаний неуклонно растут»[231].

Параллельно с баварским гигантом журналисты заинтересовались деятельностью ещё одного представителя германской строительной индустрии – концерном *WKB Systems GmbH* из Северного Рейна – Вестфалии, производителем оборудования для выпуска бетонных блоков. Он также был замечен в Мариуполе. Методы были те же. Её руководители (основным акционером компании был российский бизнесмен В. Бударин[232], против которого не были введены персональные санкции[233]), как и их баварские коллеги, не выдержали «удар» и в апреле предпочли подать заявление о банкротстве[234].

---

[231] Knauf kündigt Rückzug aus Russland an. URL: https://verbraucherschutzforum.berlin/2024-04-22/knauf-kuendigt-rueckzug-aus-russland-an-305533/ (дата обращения 27.03.2025).

[232] Компания была создана в 2010 г. на основе немецкой фирмы *W+K*. См.: WKB Systems GmbH nimmt als Nachfolgeunternehmen der W+K Firmengruppe den Betrieb auf. Zi-online. Oktober 2010. URL: https://www.zi-online.info/de/artikel/zi_2010-10_WKB_Systems_GmbH_nimmt_als_Nachfolgeunternehmen_der_W_K_Firmengruppe_den-1006763.html (дата обращения 27.03.2025).

[233] Hörsteler Technik für Putins Pläne. Westfälische Nachrichten. 04.04.2024. URL: https://www.wn.de/muensterland/kreis-steinfurt/hoerstel/deutsche-firmen-russland-putin-mariupol-2950693?pid=true&ueg=default (дата обращения 27.03.2025).

[234] WKB Systems GmbH, Hörstel (i. L.). North Data. URL: https://www.northdata.de/WKB%20Systems%20GmbH,%20Hörstel/Amtsgericht%20Steinfurt%20HRB%208866 (дата обращения 27.03.2025).

Информационная атака фактически повторила кейс с вышеупомянутой критикой мероприятия в Баку – она была организована при поддержке телерадиокомпании *ARD*, её информационного канала *Tagesschau* и газеты *Die Zeit*.

Российские журналисты не всегда воспринимали такую активность отдельных немецких коллег всерьёз. Известны случаи, когда во время телерепортажей известных ТВ-каналов с производства российских предприятий в кадр попадали станки и оборудование известных немецких компаний, что давало повод для активизации «расследователей».

Под критическим прицелом в Германии находятся не только компании, но и отдельные предприниматели. В середине ноября немецкая медиакомпания *Correctiv* опубликовало собственное расследование в отношении политика и предпринимателя Хайно Визе, который был почётным консулом РФ. Авторы подозревали его в работе «пророссийским лоббистом с хорошими связями в политическом мире». Предполагалось, что он выполнял эту работу через две компании (*Vision Consulting* и *Bissendorf Consulting*) при помощи доверенных лиц бывшего федерального канцлера Г. Шрёдера.

Среди немецких фирм, принявших решение уйти в 2024 г. с российского рынка, оказалась компания *Fraport AG*, которая приобрела 25% в капитале *Holding VVSS Limited Liability Company*. Это дало ей право заключить 29 апреля 2010 г. договор на эксплуатацию аэропорта Пулково в Санкт-Петербурге в рамках 30-летней концессии. Свою деятельность в РФ она остановила после начала СВО. В итоге менеджмент *Fraport* принял решение о продаже своей доли инвестору из Омана *Orbit Aviation LLC*. Выбор был сделан в рамках структурированного процесса сделки, которая к концу 2024 г. была завершена внесением записи об изменении состава акционеров в российский реестр компаний. Председатель правления *Fraport AG* Ш. Шульте заявил, что эта продажа была совершена в интересах акционеров[235].

Согласно данным медиа-группы РБК, в начале лета 2024 г.

[235] Fraport beendet Engagement am Flughafen Pulkovo // Fraport. 05.12.2024. URL: https://www.fraport.com/de/newsroom/pressemitteilungen/2024/q4/fraport-beendet-engagementam-flughafen-pulkovo.html (дата обращения 27.03.2025).

к уходу из России готовилась принадлежащая немецкому торговому концерну *Otto* фирма *EOS Group*. Она владела одной из крупнейших отечественных коллекторских компаний (около 50 офисов и почти 1 тыс. сотрудников) – одного из лидеров российского рынка. После 2022 г. *EOS Group* из России не ушла, но была вынуждена сократить бизнес, в т.ч. за счёт приостановки покупки новых проблемных долгов на цессионном рынке. Кроме того, всем иностранным участникам рынка взыскания долгов запретили приобретать портфели у подсанкционных банков. Но именно на них приходится основная часть российского рынка просроченных долгов. В итоге бизнес *EOS Group* стал «сводиться к техническому просуживанию» долгов, что «не слишком маржинально», особенно на фоне высоких ставок на рынке. Поэтому ей пришлось заниматься менее прибыльными сделками[236].

В конце июня германский холдинг *HSE,* владевший в РФ телемагазином и интернет-магазином *Shopping Live*, реализовал этот актив бизнесмену И. Кирику (создал его в 2011 г., а годом позже продал немцам). До 2020 г. он оставался генеральным директором своих бывших структур. Общий объём отечественного рынка телемагазинов в 2023 г. оценивался в 75 млрд руб. По экспертным оценкам, стоимость бизнеса *Shopping Live* составляла не менее 6 млрд руб. С учётом требований Правительственной комиссии по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в РФ компания могла быть продана с 50%-ным дисконтом и выплатой продавцом 10% обязательного взноса в бюджет[237].

Приведём пример «непринудительного» перевода в конце 2024 г. немецкой собственности в РФ в российскую юрисдикцию. Германский аграрный холдинг *Ekosem-Agrar AG* продал все доли в своих российских подразделениях, включая операционный бизнес и, соответственно, все активы, расположенные на территории России. Покупателем стал ведущий производитель сырого молока в РФ – ООО «ЭкоНива». Все договоры были под-

[236] Почему EOS Group может уйти из России // РБК. 05.06.2024. URL: https://www.rbc.ru/finances/05/06/2024/665f2aaa9a79475abe4560cc (дата обращения 27.03.2025).

[237] Немецкий шопинг встал с российского дивана // Коммерсант. 27.06.2024. URL: https://www.kommersant.ru/doc/6791784 (дата обращения 27.03.2025).

писаны, а проданные доли оплачены. В число основных владельцев вошли акционеры немецкой компании во главе с основателем и президентом «ЭкоНивы» Ш. Дюрром, который является гражданином Российской Федерации[238].

В том же месяце холдинг немецкой торговой сети *Globus* выделил свой российский бизнес в отдельную предпринимательскую единицу. Её 100%-ными владельцами остались представители семьи Брух, которым принадлежит вся группа[239]. Глобальная сеть группы объединяет 20 гипермаркетов в России, 65 – в Германии и 16 – в Чехии. Кроме того, в состав группы входят 88 магазинов стройматериалов в ФРГ и два в Люксембурге. Дальнейших планов относительно российского рынка руководство не раскрывает, но представителям СМИ они сообщили, что продавать бизнес в РФ не планируют.

В конце года парламентский статс-секретарь Федерального министерства финансов Сара Рыглевски в ответ на запрос депутата К. Герке от партия «Левая» сообщила, что объём замороженных российских активов в Германии сократился с середины 2023 г. с 5 до 3,5 млрд евро. Такое снижение она объяснила «колебаниями стоимости активов» (это -30%). Одновременно она заявила, что продолжающееся «вторжение на Украину» означает потерю действенности санкционного режима против российских олигархов в ФРГ. По её мнению, такая ситуация также связана с медленным созданием Центрального управления по соблюдению санкций[240]: «Это провал распавшейся правительственной коалиции. Напомню: летом 2024 года не было заполнено даже половины всех должностей, а в 2023 году персонал даже сократили»[241].

---

[238] Ekosem-Agrar AG verkauft Unternehmensbeteiligungen nach Russland. Ekosem-Agrar. 23.12.2024. URL: https://www.ekosem-agrar.de/news/artikel/ekosem-agrar-ag-verkauft-unternehmensbeteiligungen-nach-russland-ddx33rbeayic/ (дата обращения 27.03.2025).

[239] Globus baut Russland-Geschäft um. SR. 03.01.2025. URL: https://www.sr.de/sr/home/nachrichten/politik_wirtschaft/globus_umstrukturierung_russland-geschaeft_100.html (дата обращения 27.03.2025).

[240] Нем. *Zentralstelle für Sanktionsdurchsetzung.*

[241] Eingefrorene russische Vermögenswerte in Deutschland auf 3,5 Milliarden Euro gesunken. n-tv. 13.12.2024. URL: https://www.n-tv.de/ticker/Eingefrorene-russische-Vermoegenswerte-in-Deutschland-auf-3-5-Milliarden-Euro-gesunken-

В течение 2024 г. так и не был решён вопрос о судьбе нефтеперерабатывающего завода (НПЗ) в Шведте, находящегося в собственности российского концерна «Роснефти». Немецкое государство регулярно продлевало режим внешнего управления этим предприятием. В условиях отказа Германии от поставок нефтепродуктов из РФ сохранились проблемы с обеспечением производства необходимым сырьём (в т.ч. на заводе в Лёйне). Поставки из Казахстана и других источников полностью проблемы не решили. Это привело к сокращению выпуска бензина, дизеля, авиационного керосина и других продуктов. В итоге цены на автомобильных заправках восточногерманских земель оказались выше, чем в западногерманских. На НПЗ возникла угроза сохранения рабочих мест. В декабре премьер-министр Бранденбурга Д. Войдке обратился с письмом канцлеру О. Шольцу, в котором призвал продлить предоставленные в 2023 г. государственные гарантии занятости для сотрудников и после 2024 г. Одним из условий для этого является решение вопроса о собственности. На начало 2025 г. сохранялась неопределённость в дальнейшей судьбе НПЗ[242].

Непростая ситуация в течение 2024 г. продолжала складываться вокруг завода по производству ядерного топлива в нижнесаксонском Лингене, принадлежащего французской компании *Framatome*. Бизнес-план её руководства состоял в изготовлении топливных элементов для находящихся в Финляндии, Венгрии, Болгарии, Чехии и Словакии 19 водо-водяных энергетических реакторов российского производства. Для его реализации нужен производимый в России уран – на начало 2025 г. его импорт не подпадал под санкции ЕС. В 2024 г. поставки этого сырья из РФ составили почти 68,6 т, что на 66% было больше по сравнению с 2023 г. Представители различных экологических движений в течение года по-прежнему протестовали против реализации французского проекта. Их поддерживал министр окружающей среды Нижней Саксонии К. Мейер, представляющий

---

article25430556.html (дата обращения 27.03.2025).

[242] Energie: Woidke will weiter Beschäftigungsgarantie für PCK-Raffinerie // Tagesspiegel. 06.12.2025. URL: https://www.tagesspiegel.de/berlin/energie-woidke-will-weiter-beschaftigungsgarantie-fur-pckraffinerie-12834302.html (дата обращения 27.03.2025).

партию «Союз 90 / Зелёные». С его точки зрения, его реализация может усилить влияние России в атомном секторе Евросоюза. В этой связи он призвал Брюссель рассмотреть вопрос о введении санкций в отношении урана из РФ. По словам Мейера, цель должна заключаться в том, чтобы уменьшить зависимость от России и увеличить поставки из «демократических стран, таких как Канада или Австралия»[243].

На этом фоне показательным стал и другой случай, связанный с германо-российским взаимодействием в ядерной сфере – передача японскому инвестору *Muroosystems* контрольного пакета компании *NUKEM Technologies GmbH,* ранее входившей в структуру госкорпорации «Росатом». Это предприятие, базирующееся в Альсдорфе, специализировалось на инженерных решениях по выводу из эксплуатации атомных объектов и обращению с радиоактивными отходами[244]. На фоне геополитических изменений, в 2024 г. *NUKEM* была выставлена на продажу и в сентябре передана новому собственнику, что позволило компании перезапустить деятельность в условиях, не связанных с санкционными рисками[245].

Эти два «атомных» прецедента показывают двойственность ситуации с бывшей германо-российской кооперацией в сфере ядерного топлива в Германии: с одной стороны вынужденное сохранение Берлином отдельных каналов технического «евро-

---

[243] Uran aus Russland: Deutlicher Import-Anstieg in Lingener Fabrik // NDR Nachrichten. 07.01.2025. URL: https://www.ndr.de/nachrichten/niedersachsen/osnabrueck_emsland/Uran-aus-Russland-DeutlicherImport-Anstieg-in-Lingener-Fabrik,uran114.html (дата обращения 27.03.2025).

[244] *NUKEM Technologies GmbH* – немецкая инжиниринговая компания, специализирующаяся на услугах в сфере вывода из эксплуатации АЭС, переработке и утилизации радиоактивных отходов. До 2023 г. она находилась под контролем госкорпорации «Росатом (через дочернюю структуру *Atomstroyexport*, которая приобрела её в 2009 г.). На фоне постоянно углубляющегося с весны 2022 г. кризиса германо-российских отношений *NUKEM* начала сталкиваться с серьёзными трудностями в получении заказов не только в Германии, но и в Евросоюзе. В 2023 г. было начато расследование её бизнеса по линии Федерального ведомства по радиационной безопасности. В итоге в 2024 г. основная деятельность компании фактически была заблокирована.

[245] NUKEM Technologies GmbH. Übernahmevertrag von NUKEM Technologies durch japanischen Investor unterzeichnet, 4. September 2024. URL: https://www.nukemtechnologies.de/news/uebernahmevertrag-von-nukem-technologies-durch-japanischen-investor-unterzeichnet (дата обращения 27.03.2025).

пейского» сотрудничества с «Росатомом» (через французов в Лингене), а с другой – сворачивание. В заключение отметим, что на фоне негативных политических отношений в гуманитарной сфере в ФРГ продолжались отдельные инициативы, направленные на поддержание культурных связей. Германо-Российский форум организовал мероприятия, посвящённые 300-летию со дня рождения Иммануила Канта. Его партнёр – международное Общество «Россия – Германия» предпринимало попытки возрождения партнёрства между городами. Сохранилось сотрудничество с Германской службой академических обменов, которая по-прежнему предоставляет стипендии российским и немецким студентам (на индивидуальной основе).

* * *

В 2024 г. продолжился кризис германо-российских отношений, в первую очередь в политической сфере. В общественно-политическом дискурсе активно формировался образ России как врага, активно ведущего гибридную войну против Германии, но подтверждений и конкретных фактов соответствующим ведомствами найти не удавалось. Поэтому особое внимание уделялось антироссийской пропаганде, которая среди прочего была направлена на оправдание масштабной военно-технической помощи и поддержке киевского режима.

Произошло дальнейшее сокращение внешнеторгового оборота. Несмотря на давление со стороны германских СМИ и политического истеблишмента на немецкое бизнес-сообщество, продолжившее работу в России, количество фирм, вынужденных покинуть российские рынки, было минимально.

Учитывая текущую политическую обстановку в ФРГ, позицию нынешних (и будущих) членов немецкого правительства и основного корпуса депутатов бундестага, улучшения в германо-российских отношениях в 2025 г. не предвиделось. Антироссийский курс, связанный с поддержкой Украины, вряд ли мог измениться и, очевидно, по-прежнему останется приоритетным для Берлина. В этой связи позитивным фактором была бы по крайней мере стабилизация двусторонних отношений и недопущение их сползания на ещё более низкий уровень. Этому могло бы содействовать сохранение оставшихся каналов взаимо-

действия, например, на экономическом и культурно-гуманитарном уровне.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

На фоне роста протестных настроений и недовольства деятельностью федерального правительства продолжился процесс фрагментации партийно-политического ландшафта Германии; в бундестаге появилась ещё одна созданная в январе 2024 г. партия – «Союз Сары Вагенкнехт – за разум и справедливость» (ССВ, на основе партии «Левая»); в феврале создана партия «Союз ценностей» (на основе правого крыла ХДС). Впервые в истории ФРГ только что созданная партия ССВ через несколько месяцев с высокими результатами прошла в Европейский парламент и три земельных парламента (на Востоке Германии); будущая практическая деятельность покажет, насколько устойчиво данное партийное образование, пока в основном выстроенное на популярности своего лидера. Важно, что протестный характер новой партии, как показал опыт «Союза ценностей», не является гарантией получения электоральной поддержки. Компромиссный характер «светофорной» коалиции, обострение внутренних противоречий её членов на фоне низких результатов европейских и земельных выборов и экономических проблем страны обусловили её развал и необходимость проведения досрочных выборов в бундестаг, которые должны были подвести итоги деятельности руководства этаблированных партий в течение 2022–2024 гг. – что им удалось сделать для формирования их новой идентичности, привлекательной для избирателей.

На фоне обозначенной фрагментации сохранение «нерукопожатности» одной из ведущих оппозиционных партий страны «Альтернатива для Германии» в среднесрочной перспективе постоянно будет осложнять формирование правительственных коалиций как на земельном, так и федеральном уровне, обрекая их на компромиссный характер деятельности.

Поликризисные процессы продолжили оказывать в 2024 г. негативное влияние на народное хозяйство Германии. Правительство, несмотря на многочисленные попытки, включая принятие законов и программ поддержки, не смогло найти адекват-

ные ответы на вызовы поликризиса, способные купировать его негативное влияние. В 2024 г. второй год подряд было зафиксировано падение ВВП. Это произошло на фоне сохраняющихся структурных проблем хозяйственно-политического пространства Германии, углубляющейся деиндустриализации в энергоёмких отраслях промышленности, усиливающихся кризисных процессов в машино- и автомобилестроении (особенно в подотрасли автокомплектующих). Рынок труда показал устойчивость к кризисным процессам, в т.ч. за счёт перераспределения потоков рабочей силы между сферой услуг и промышленностью. Учитывая глобальную фрагментацию мировой экономики, сохранение жёсткой денежно-кредитной политики ЕЦБ, неопределённость политики новой американской администрации и негативные ожидания отечественных экономических субъектов и домашних хозяйств Германии, не следует ожидать серьёзных импульсов со стороны внутреннего и внешнего спроса и инвестиций в 2025 г. Очевидно, что индустриальный и строительный секторы будут на грани только «слегка положительного» роста. Не исключено, что некоторым драйвером станет сектор услуг.

На фоне тенденции к деиндустриализации немецкого хозяйственного пространства позитивная динамика отмечена в микроэлектронной отрасли. Несмотря на существующие негативные аспекты рамочных условий для инвестиций, явный интерес к размещению своих производственных мощностей в ФРГ проявляют крупные европейские и международные корпорации, в особенности в восточногерманском кластере *Silicon Saxony*. Федеральная земля Саксония является инновационным лидером на Востоке ФРГ, что во многом связано с эффективной штандортной политикой региональных властей, проводимой в последние десятилетия. Земельное правительство, взаимодействуя с федеральными структурами, активно поддерживает строительство новых заводов в передовых отраслях, понимая, что это даст ощутимый экономический импульс как для своего, так и соседних регионов. Поэтому ключевым остаётся вопрос доступа к государственным субсидиям. Резервы земельных бюджетов весьма ограничены.

Одним из основных вызовов с точки зрения развития устой-

чивой национальной «экосистемы» производства полупроводников, как, впрочем, и всех связанных с ней других инновационных «экосистем», является дефицит высококвалифицированных специалистов и существующие проблемы их подготовки в системе среднего профессионального и высшего инженерного образования. Здесь необходимо взаимодействие ведомств всех уровней государства с ведущими предпринимательскими группами интересов. Только в этом случае в перспективе может быть решена кадровая проблема. Как немецкие, так и иностранные хозяйствующие субъекты при принятии решения об инвестициях в конкретном регионе в первую очередь обращают внимание на его кадровый потенциал.

Распад правящей «светофорной» коалиции, назначенные досрочные выборы в бундестаг обусловили хозяйственно-политическую неопределённость для германского бизнеса, вынужденного при определении планов на 2025 г. быть особенно осторожным и внимательным. В полной мере это касалось будущей экономической политики нового правительства, которому предстояло продолжить трансформацию германского штандорта и его структурную перестройку. Неясность перспектив не содействовала появлению так необходимых для этого стимулов для инвестиций. На этом фоне была вполне обоснованной и понятной сдержанность в ожиданиях экономических субъектов и частных домашних хозяйств. Только итоги досрочных выборов и последующее формирование правительства (на основе коалиционных договорённостей) могли дать конкретные сигналы для понимания бизнесом будущих рамочных условий для столь необходимых капиталовложений в Германии. В частности, это затрагивало такие вопросы, как налоговая нагрузка, размер социальных сборов, безопасность критически важных отраслей, улучшение инфраструктуры, уровень затрат на энергоснабжение (особенно стоимости электричества), перспективы дебюрократизации, эффективность регулирования рынка труда, улучшение финансирования НИОКР и модернизации инновационных процессов[246].

[246] См., например: Hüther M. Eine Agenda für die neue Legislaturperiode. Wettbewerbsfähigkeit und Transformation, // IW-Policy Paper, №1. 08.01.2025. URL:

В конце 2024 г. бизнесмены ожидали, что в 2025 г. наступят некоторые позитивные перемены. Они предполагали, что вероятные победители в лице союза ХДС/ХСС смогут со своими коалиционными партнёрами найти адекватные ответы на вышеобозначенные вопросы. В наибольшей степени в этом были заинтересованы представители фармацевтики, водной, коммунальной, энергетической отраслей, а также ряда секторов сферы услуг (экспедиций, частных банков, страхования, туризма, выставок/ярмарок). Представители химии, электротехники, машиностроения считали, что их инвестиционная активность сохранится на прежнем уровне. Негативные ожидания в основном были характерны для металлургической, металлообрабатывающей, керамической, стекольной промышленности, а также для строительства.

Рассмотренный кейс с автомобильной отраслью (включая поставщиков комплектующих) подтверждает, что она продолжит испытывать значительные сложности, в т.ч. связанные с происходящими структурными изменениями. Сохранится жёсткая конкуренция с Поднебесной – мировым лидером по производству электрокаров. Высока вероятность, что немецкий автопром не сможет устранить инновационное и технологическое отставание от него. Отрасль нуждается в улучшении ситуации с производством собственного программного обеспечения. Необходима комплексная государственная поддержка стартапов. Одновременно надо решать проблемы с избыточными мощностями по выпуску традиционных автомобилей (с двигателем внутреннего сгорания). Именно это продемонстрировала ситуация с *VW*, у которого наблюдается общая тенденция снижения продаж и маржинальности продукции, что оказывает давление на всю его глобальную цепочку поставок.

Перед будущим правительством будет стоять задача разработки и реализации комплексной трансформационной структурной политики сфере автомобилестроения, которая останется одной их системообразующих в промышленном секторе. Для этого ему предстоит организовать обсуждение с автоконцернами и

---

https://www.iwkoeln.de/studien/michael-huether-wettbewerbsfaehigkeit-und-transformation.html (дата обращения 27.03.2025).

их партнёрами, в ходе которого обсудить изменения в технологиях, потребительских предпочтениях, а также прочие актуальные вызовы для отрасли.

На конец 2024 г. важные индикаторы деловых ожиданий в настроениях производственного сектора тенденций к улучшению не показывали. Заметного оживления экономики Германии в ближайшей перспективе ожидать не следует. Без политической воли и слаженной работы правительственной команды даже номинально высокие инвестиции не приведут к желаемой экономической активности. Адаптация германского штандорта к новым глобальным геоэкономическим условиям в средне- и долгосрочной перспективе останется ключевой темой в деятельности не только будущего, но и последующих федеральных правительств. В 2025 г. именно этот хозяйственно-политический вызов будет основным для нового Кабинета министров. По всей видимости, он будет сформирован не ранее поздней весны. Решение стратегических задач во многом будет зависеть от того, насколько эффективно будет организован штандортный диалог между всеми заинтересованными участниками – государством, бизнесом, наукой, образованием и гражданским обществом.

В 2025 г. германский политический истеблишмент продолжит уделять особое внимание германо-американским отношениям, в первую очередь экономическим. В 2024 г. отмечен рост хозяйственно-политического взаимодействия между ФРГ и США, особенно в экспортно-импортных операциях. Соединённые Штаты вышли на 1-е место среди внешнеторговых партнёров Германии, опередив по объёму взаимной торговли Китай, занимавший 1-е место с 2016 г. Продолжилась инвестиционная экспансия немецких компаний в США, что с точки зрения безопасности германского штандорта вызвало неоднозначную оценку немецкого экспертного сообщества. Опасения были связаны с победой Д. Трампа в ноябре 2024 г. на пост президента, с возможными будущими тарифными ограничениями, которые новая американская администрация могла ввести в отношении импорта товаров из ЕС. Речь шла об угрозе повышения тарифов от 10 до 20%, что неминуемо привело бы к ответным мерам Брюсселя и последующим многомиллиардным потерям всех участни-

ков взаимной внешней торговли. При этом, согласно экспертным оценкам, потери государств Евросоюза, в первую очередь Германии, были бы выше в сравнении с США. Интенсификация хозяйственной кооперации в 2024 г. проходила на фоне неоднозначной внутренней экономической политики уходящей администрации. Речь шла о гонке «зелёных» субсидий, продвижение идей «зелёного» перехода; создание условий для технологического прорыва в этой области для удержания конкурентных преимуществ в условиях глобальной экспансии азиатских производителей. Берлин выступал за хозяйственно-политическое взаимодействие, необходимость подготовки новых соглашений в области экономического регулирования, включая защиту национального производства стали и алюминия в условиях конкуренции с КНР, определяемой германскими и американскими экспертами как «недобросовестная».

В 2024 г. сохранилась заинтересованность немецких компаний в освоении американских рынков. Рост германских ПИИ в США происходил на фоне общего ухудшения положения немецкого экономического штандорта и роста привлекательности североамериканского пространства. Германские предпринимательские группы интересов как в ФРГ, так и в США будучи заинтересованными в предотвращении неизбежных торгово-экономических противоречий начали предпринимать усилия к формированию будущей публичной политики, построенной на идеях «неотвратимости» германо-американского партнёрства и взаимовыгодного сотрудничества. На этом фоне бывшей «светофорной» коалиции не хватило дипломатической дальновидности и политической воли, чтобы институционально закрепить обозначившиеся преимущества двусторонней кооперации. Поэтому хозяйственно-политическая деловая элита ФРГ в течение 21-го легислатурного периода будет предпринимать последовательные попытки сохранить и расширить конструктивный диалог с новой американской администрацией, стремясь и далее укреплять государственно-частные институты хозяйственного взаимодействия. США в 2025 г. останутся основным внешнеэкономическим партнёром, их роль будет возрастать. Поэтому политическая и деловая элита ФРГ в течение последующих четырёх

лет будет предпринимать последовательные шаги по сохранению и расширению конструктивной коммуникации с новой американской администрацией, в т.ч. стремясь укреплять институты хозяйственного взаимодействия и не допустить взаимной тарифной конфронтации. В отношении последней можно утверждать, что с высокой вероятностью хозяйствующие субъекты обеих стран смогут в целом пережить протекционистские тарифы на отдельные группы товаров, если, конечно, они будут введены.

На фоне попыток сближения с США перспективы сохранения стратегических отношений с Китаем выглядели не очень радужными. В 2024 г. обозначилась тенденция к сокращению взаимного товарооборота (как экспорта, так и импорта). В инвестиционной сфере на фоне активности крупных немецких и китайских концернов снизилась роль среднего и малого бизнеса. Будущее правительство ФРГ будет стоять перед дилеммой – ужесточать или нет контроль за внешнеэкономическим взаимодействием экономических субъектов обеих стран. Возможное введение новых ограничений со стороны Брюсселя станет дополнительным негативным фактором для двусторонней кооперации.

Второй год подряд сокращается торговля Нидерландов с ФРГ. Одна из причин – кризис в немецкой промышленности. Одновременно Амстердам продолжил в 2024 г., начатый ещё в 2010-х гг. процесс диверсификации торговых потоков, наращивая торговые отношения с государствами Азии и Восточной Европы. Германия, несмотря на существенный потенциал кооперации, постепенно отодвигается на «второй» план. Тем не менее определённые перспективы связываются с будущим немецким правительством, которое постарается разработать меры по выходу страны из рецессии и обеспечить экономический рост.

Рецессия в экономике Германии также оказала негативное влияние на хозяйство соседней Австрии, что обусловило падение взаимных товаропотоков в 2024 г. В течение года наблюдались противоположные тенденции в австро-германских отношениях. Экономическое взаимодействие по своей динамике уступило лидерство расширению политических контактов на уровне партий. Во втором полугодии негативным фактором стала неопределённость будущего австрийского правительства после вы-

боров в Национальный совет, на фоне которой обеспокоенность немецкого политического истеблишмента вызвала фигура «народного канцлера» в лице Г. Кикля. Однако перспективы сохранения потенциала развития отношений не только в экономической сфере, но и по линии общей оборонной политики и решения миграционных проблем, в т.ч. на уровне ЕС, оценивались как благоприятные.

Показательным с точки зрения перспектив развития двусторонних внешнеторговых связей стал исследованный германо-турецкий кейс. Динамика взаимного товарооборота в 2010–2024 гг. оказалась успешнее и стабильнее, чем в 1990–2009 гг. Сделан вывод, что он не только ориентирован на экспорт сильнее, чем общенемецкая торговля, но и более эффективен. При этом роль Турции в вывозе немецких товаров важнее, чем в ввозе. И она сориентирована на торговлю с ФРГ заметно сильнее, чем наоборот. Но значение германского направления у Анкары постепенно ослабевает, а значение турецкого направления для Берлина, напротив, повышается. Вероятно, турецкий импорт будет расти опережающими темпами, и профицит будет сокращаться. Не исключено, что при сохранении выявленных тенденций примерно через 5–7 лет Турция войдёт в первую десятку торговых партнёров Германии.

Что касается центральноазиатского вектора немецкой политики, то очевидно, что и государство, и бизнес взяли долгосрочный курс на углубление отношений со странами региона. Его государства с совокупным населением 80 млн человек становятся важным рынком Германии. В течение 2024 г. продолжилось наращивание объёмов импорта энергоресурсов, наблюдался существенный приток немецких инвестиций в экономики стран региона. Важными направлениями стали кооперация в производстве «зелёного» водорода и организации поставок его деривативов в Европу, а также развитие инфраструктурных проектов на пространстве т.н. «среднего коридора». В среднесрочной перспективе будет происходить закрепление формата «5+1», который войдёт в число основных внешнеполитических инициатив ФРГ.

Учитывая существовавшую политическую обстановку в

ФРГ, позицию уходившего (и будущего) немецкого правительства, а также основного корпуса депутатов бундестага, улучшения в германо-российских отношениях в 2025 г. не предвидится. Антироссийский курс, связанный с поддержкой Украины, останется приоритетным для Берлина. В этой связи среднесрочным позитивным прогнозом было бы предотвращение дальнейшего ухудшения двусторонних отношений, их стабилизация и сохранение оставшихся каналов взаимодействия.

ЛИТЕРАТУРА

1. Белов В.Б. Выборы в Саксонии и Тюрингии – проверка устойчивости партийно-политической системы Германии // Аналитические записки ИЕ РАН. 2024. №19(351). С. 1–8. DOI: 10.15211/analytics2024191351

2. Белов В.Б. Вызовы для конкурентоспособности германского хозяйственно-политического пространства // Современная Европа. 2024. №6. С. 79–88. DOI: 10.31857/S020170832406007X

3. Белов В.Б. Германо-китайские экономические отношения в условиях актуальных геополитических вызовов. // Современная Европа. 2023. №7. С. 111–126. DOI: 10.31857/S0201708323070094

4. Белов В.Б. Итоги голосования в Бранденбурге и перспективы общегерманских выборов в бундестаг // Аналитические записки ИЕ РАН. 2024. №22(354).

5. Белов В.Б. О новой стратегии Германии по отношению к Китаю // Аналитические записки ИЕ РАН. 2023. Выпуск III, №16. С. 16–24. DOI: 10.15211/analytics31620231624

6. Белов В.Б. Основные итоги апрельского визита канцлера ФРГ О. Шольца в Китай // Аналитические записки ИЕ РАН. 2024. Выпуск II, №9. С. 12–19. DOI: 10.15211/analytics2920241219

7. Белов В.Б. Отношения ФРГ с КНР: непростое триединство партнёрства, конкуренции и соперничества // Актуальные проблемы Европы. 2024. №4. С. 199-222. DOI: 10.31249/ape/2024.04.11

8. Белов В.Б. Партийно-политический ландшафт Германии после выборов в Европейский парламент // Научно-аналитический вестник ИЕ РАН. 2024. №3(39). С. 42–54. DOI: 10.15211/vestnikieran320244254

9. Белов В.Б. Промышленные альянсы в политике индустриальной автономии Евросоюза // Общественные науки и современность. 2023. №5. С. 47-61. DOI: 10.31857/S0869049923050040

10. Белов В.Б. Реализация водородных стратегий Германии

и Евросоюза (июнь – август 2024) // Европейский Союз: факты и комментарии. 2024. №117. С. 29–35. DOI: 10.15211/eufacts320242935

11. Белов В.Б. Экономическая политика Германии (март – май 2024) // Европейский Союз: факты и комментарии. 2024. №116. С. 28–33. DOI: 10.15211/eufacts220242833

12. Белов В.Б. Экономическая политика Германии (осень 2024) // Европейский Союз: факты и комментарии. 2024. №118. С. 17–22. DOI: 10.15211/eufacts420241722

13. Белов В.Б., Котов А.В. «Зелёный переход» Германии в условиях трансформации немецкого штандорта // Проблемы национальной стратегии. 2025. №1(88). С. 180–199. DOI: 10.52311/2079-3359_2025_1_180

14. Германия. 2010 / под ред. В.Б. Белова. М.: ИЕ РАН: Рус. сувенир, 2011. 194 с.

15. Германия. 2011 / под ред. В.Б. Белова. М.: ИЕ РАН: Рус. сувенир, 2012. 194 с. ISBN 978-5-91299-120-2.

16. Германия. 2012. Ч. 1 / под ред. В.Б. Белова. М.: ИЕ РАН: Рус. сувенир, 2013. 150 с. ISBN 978-5-91299-130-1.

17. Германия. 2012. Ч. 2 / под ред. В.Б. Белова. М.: ИЕ РАН: Рус. сувенир, 2013. 144 с.

18. Германия. 2013 / под ред. В.Б. Белова. М.: ИЕ РАН, 2014. 140 с. ISBN 978-5-98163-036-1.

19. 2014. Часть I. Экономика / под ред. В.Б. Белова. М.: ИЕ РАН, 2015. 120 с. ISBN 978-5-98163-048-4.

20. Германия. 2014. Часть II. Политика / под ред. В.Б. Белова. М.: ИЕ РАН, 2015. 120 с. ISBN 978-5-98163-051-4.

21. Германия. 2015. Ч. I / под ред. В.Б. Белова. М.: ИЕ РАН, 2016. 108 с. ISBN 978-5-98163-074-3.

22. Германия. 2015. Ч. II / под ред. В.Б. Белова. М.: ИЕ РАН, 2016. 94 с. ISBN 978-5-98163-075-0.

23. Германия. 2016 / под ред. В.Б. Белова. М.: ИЕ РАН, 2017. 130 с. ISBN 978-5-98163-095-8. EDN ZHSCYN.

24. Германия. 2017 / под ред. В.Б. Белова. М.: ИЕ РАН, 2018. 140 с. ISBN 978-5-98163-110-8. EDN UQXMMZ.

25. Германия. 2018 / под ред. В.Б. Белова. М.: ИЕ РАН, 2019. 126 с. ISBN 978-5-98163-130-6. EDN ZFBFNR.

26. Германия. 2019 / под ред. В.Б. Белова. М.: ИЕ РАН, 2020. 144 с. ISBN 978-5-98163-153-5. EDN NSAHJN. DOI 10.15211/report12020_368

27. Германия. 2020 / под ред. В.Б. Белова. М.: ИЕ РАН, 2021. 227 с. ISBN 978-5-98163-169-6, DOI: 10.15211/report12021_379

28. Германия. 2021 / под ред. В.Б. Белова. М.: ИЕ РАН, 2022. 212 с. ISBN 978-5-98163-190-0. EDN RFPGPX. DOI 10.15211/report72022_393

29. Германия. 2022. Часть 1 / под ред. В.Б. Белова. М.: ИЕ РАН, 2023. 140 с. ISBN 978-5-98163-201-3. EDN: KIQOFO. DOI: 10.15211/report32023_400

30. Германия. 2022. Часть 2 / под ред. В.Б. Белова. М.: ИЕ РАН, 2023. 140 с. ISBN 978-5-98163-202-0. EDN: MLUNXM. DOI: 10.15211/report42023_401

31. Германия. 2023 / под ред. В.Б. Белова. М.: ИЕ РАН, 2024. 194 с. ISBN 978-5-98163-217-4.

32. Грачева М.В. Германо-турецкая товарная торговля на фоне спада внешней торговли ФРГ // Современная Европа. 2024. № 6. С. 124–136.

33. Гуселетов Б.П. Итоги европейских и парламентских выборов в Австрии 2024: рост политической нестабильности и усиление позиций правых радикалов // PolitBook. 2025. №1. С. 60–77. DOI 10.24412/2227-1538-2025-1-60-77

34. Зарицкий Б.Е. Немецкий автопром в эпоху глобализации // Валютное регулирование. Валютный контроль. 2015. №8. С. 52-60.

35. Иванова А.К. Немецкий бизнес в США: итоги 2017 года // Научно-аналитический вестник ИЕ РАН. 2018. №2. С. 115–122. DOI: 10.15211/vestnikieran2201818

36. Котов А.В. С какой силой звонит колокол? Масштабы деиндустриализации в ЕС // Аналитические статьи РСМД, 10.07.2024.

37. Котов А.В. Стратегическое пространственное развитие в европейском союзе. М.: РАН, 2024. 424 с.

38. Котов А.В. Театр тарифных действий: ЕС и КНР накануне глобального экономического противостояния // Аналитические статьи РСМД, 12.11.2024.

39. Швейцер В.Я. Политические проблемы современной Австрии. М.: ИЕ РАН, 2022. 114 с.

40. Шмелев Д.В., Белячков Е.Е. Партийно-политический ландшафт Австрии после выборов в национальный совет 2024 г. // Научно-аналитический вестник ИЕ РАН. 2024. №6. С. 124–138. DOI: 10.15211/vestnikieran62024124138

41. AfD aus extrem rechter Fraktion ID im EU-Parlament ausgeschlossen // Der Standard. 23.05.2024.

42. Aiwanger in China: Wo sind die Chancen für Bayern? BR 24. 27.10.2024.

43. Aiwanger zieht Bilanz nach der China-Reise: Wir haben hervorragende Einblicke in die wirtschaftliche Leistungsfähigkeit erhalten. Bayern und China werden von einer vertieften Partnerschaft profitieren. Bayerisches Staatsministerium für Wirtschaft, Landesentwicklung und Energie. 26.10.2024.

44. Bahn verkauft DB Schenker nach Dänemark // Tagesschau. 13.09.2024.

45. «Bavarian Business in China: Addressing Bavarian interests, exploring opportunities in Future Mobility» vom 21.-26.10.2024 unter der Leitung von Staatsminister Hubert Aiwanger. Juni 2024.

46. Bardt H., et al. IW-Konjunkturprognose Winter 2024. Es wird nicht besser // IW-Report, Nr. 45. 05.12.2024.

47. Baş Y. Deutsch-russische Beziehungen: Die Zeichen stehen auf Konfrontation // Trtdeutsch. 16.05.2024.

48. Begrenzung irregulärer Migration und Schutz der inneren Sicherheit: Binnengrenzkontrollen an allen deutschen Landgrenzen ab dem 16. September 2024 // Bundesministerium des Innern und für Heimat. 09.09.2024.

49. Belebung der Inlandsnachfrage sollte drittes Rezessionsjahr verhindern // UniCredit Bank Austria AG. März 2025.

50. Bidder B. Russland zu Nordkorea zu machen wäre nicht im europäischen Interesse // Der Spiegel. №11. 08.03.2024.

51. Bis jetzt bewegt sich noch niemand // ARD Tagesshau. 30.09.2024.

52. Bouët A., Maty Sall L., Zheng Y. Trump 2.0 Tariffs: What Cost for the World Economy // Policy Brief CEPII. 2024. №49. 12 S.

53. Bovenschulte M., Patron F., Bernardt F. Analyse und Prog-

nose volkswirtschaftlicher und regionalökonomischer Wachstums effekte des Halbleiterökosystems in Sachsen // Institut für Innovation und Technil. 2024. №11. 46 S.

54. Brink S., Icks A. Zukunftspanel Mittelstand 2024: Unternehmen leiden unter Wettbewerbsdruck, Bürokratie und den Standortbedingungen. Institut für Mittelstandsforschung Bonn. Dezember 2024.

55. Covestro steigert Absatzmengen und treibt Transformation voran. Covestro. 26.02.2025.

56. Debat over de staat van de oorlog in Europa en over de ingelaste buitengewone Europese top van 6 maart 2025. Tweede Kamer der Staten-Generaal. 06.03.2025.

57. Delegationsreise unter der Leitung des Bayerischen Wirtschaftsministers mit dem Schwerpunkt «Zukunftsmobilität» nach China. Bayern International. 21. Oktober 2024.

58. Deutschland führt temporäre Grenzkontrollen ein // ORF. 09.09.2024.

59. Deutschland Wirtschaftsbericht. August 2024 // Wirtschaftskammer Österreich (WKO). August 2024. S. 1–8.

60. Deutschland, Österreich und Italien unterzeichnen gemeinsame Absichtserklärung für die Entwicklung des südlichen Wasserstoffkorridors // Bundesministerium für Wirtschaft und Klimaschutz. 30.05.2024.

61. Deutschland-Prognose: Wachstumsaussichten deutlich eingetrübt // Deutsche Bundesbank. 13.12.2024.

62. Die AfD steht in Deutschlands Osten vor einem Triumphzug // Der Standard. 16.08.2024.

63. Diese Waffen und militärische Ausrüstung liefert Deutschland an die Ukraine. Bundesregierung. 17.03.2025.

64. Duitse handel daalt, bedrijven zoeken alternatieven voor Chinese leveranciers. Financieel Management. 20.08.2024.

65. Eggs. OEC. 2023.

66. Einstieg von LUXSHARE stärkt LEONIs Wettbewerbsfähigkeit. Leoni 17.09.2024.

67. Ekosem-Agrar AG verkauft Unternehmensbeteiligungen nach Russland. Ekosem-Agrar. 23.12.2024

68. Energie: Woidke will weiter Beschäftigungsgarantie für

PCK-Raffinerie.

69. Erhoffter Aufschwung verschiebt sich auf das Jahr 2025 // Germany Trade & Invest (GTAI). 06.12.2024.

70. Faeser: Mögliche Anschläge verhindert. ZDF heute. 18.04.2024.

71. FPÖ – AVISO: HEUTE Diskussionsrunde «EU reformieren, reduzieren oder raus?» mit Harald Vilimsky und Maximilian Krah // OTS. 15.02.2024.

72. Goracinova E., Galvin P., Wolfe D. A. Emerging models of networked industrial policy: recent trends in automotive policy in the USA and Germany // International Journal of Automotive Technology and Management. 2022. Vol. 22(1). S. 29–51.

73. Grömling M., et al. Bedeutung der Bauwirtschaft, Gutachten im Auftrag des Hauptverbands der Deutschen Bauindustrie e.V. IW, Köln. Juni 2024.

74. Grömling M., Hentze T. Leasing-Marktbericht. Institut der deutschen Wirtschaft Köln e. V. März 2025.

75. Hannes M. Deutsche Wirtschaft im Ausverkauf. 16.12.2024. Tichys Einblick. 16.12.2024.

76. H2 – Transportnetz Südbayern 2030. HyPipe Bavaria – The Hydrogen Hub. Unser Netz für eine klimaneutrale Zukunft. 2024.

77. Hoeks, G. Waarom Duitsland Nederland nodig heeft (en andersom) // AD.NL. 18.10.2024.

78. Huterer M., Pepe J.M., Schmitz A. Deutsche Zentralasienpolitik nach der «Zeitenwende» // SWP-Aktuell. 2024. №30. 9 S. DOI: 10.18449/2024A30

79. Hüther M. Eine Agenda für die neue Legislaturperiode. Wettbewerbsfähigkeit und Transformation, // IW-Policy Paper. №1. 08.01.2025.

80. «Ist ja irre» – Kickl ätzt über Austro-«Verliererampel» // Heute. 07.11.2024.

81. Jahresrückblick 2024. Wirtschaftliche Stagnation hinterlässt deutliche Spuren am Arbeitsmarkt. Bundesagentur für Arbeit. Presseinfo №2. 03.01.2025.

82. Jürgen M. Deutsche Direktinvestitionen nach China und Hongkong auf neuem Höchststand – von Diversifizierung kaum eine Spur // IW-Kurzbericht. Köln. №7, 2024.

83. Kolev-Schaefer G., Sultan S. 2024, USA. Wie wichtig ist die Wirtschaftspartnerschaft für uns? // IW-Report, №36, September 2024.

84. Kraniotis, L. Nederlandse economie doet het beter dan de Duitse: «Minder afhankelijk van industrie». NOS. 15.01.2025.

85. Krzywdzinski M. Zwischen Transformation und Krise. Automobilzulieferindustrie in Deutschland im Umbruch // Berlin, Wissenschaftszentrum für Sozialforschung, 2024. 23 S.

86. Lehrreich auch für Deutschland // Frankfurter Allgemeine Zeitung. 30.09.2024.

87. Mattheis Ph. Warum die Unternehmen keine Abkehr von China wollen. Wirtschaftswoche. 14.08.2024.

88. Max Bögl Completes Maglev Transport System Project in China: New Speed Records and Development Prospects. Railway Supply. 06.08.2024.

89. Mildner S.-A., et al. Präsidentschaftswahl in den USA – Konsequenzen für Deutschland und Europa // ifo Schnelldienst, 2024, 77, №09, 2024.

90. Ministerpräsident Dr. Markus Söder reist in die Volksrepublik China. Bayerische Staatsregierung. 22. März 2024.

91. Nach SS-Eklat: ÖVP und SPÖ fordern von der FPÖ ein Ende der Kooperation mit der AfD // Der Standard. 22.05.2024.

92. Nachrichtendienste sehen wachsende Bedrohung durch Russland. Inneres und Heimat – Anhörung – hib 692/2024. Bundestag. 14.10.2024.

93. Neuer Kooperationsvertrag für das Transport System Bögl in China geschlossen. Firmengruppe Max Bögl. 24.07.2024.

94. Nordgren L., Norell N., Stålenheim P. Economic backfire: The Costly Im pact of Trump's proposed tariffs // National Board of Trade Sweden. 2024. 46 S.

95. Österreich als Portal nach Osteuropa // Germany Trade & Invest (GTAI). 15.04.2024.

96. Österreich ist Luftabwehr-Initiative Sky Shield beigetreten // Der Standard. 28.05.2024.

97. Österreichische Sicherheitsstrategie 2024 // Bundesministerium für Inneres. September 2024. 51 S.

98. Österreichs Außenhandel von Waren 2024 – Ranking (vor-

läufige Werte) // Wirtschaftskammer Österreich (WKO). 07.03.2025. S. 1–6.

99. Partner und Konkurrenten: Wie abhängig ist Bayern von China? BR 24. 30.10.2024.

100. PKGr-Bewertung der «russischen Einflussnahme in Deutsch-land». Inneres und Heimat – Unterrichtung – hib 155/2024. Bundestag. 14.03.2024.

101. Puls T. Die Automobilindustrie im Jahr 2024. // IW Köln. 2024. №38. 37 S.

102. Russische Spionage und Sabotage nehmen zu // Tagesschau. 14.10.2024.

103. Rezession in Österreich hält sich hartnäckig. Prognose für 2024 und 2025 // Österreichisches Institut für Wirtschaftsforschung (WIFO). 02.10.2024. №10/2024. S. 535–548.

104. Saussay A. The economic impacts of Trump's tariff proposals on Europe // LSE, Grantham Research Institute on Climate Change and the Environment. 2024. 20 S.

105. Tiedemann J., Kunath G Fachkräftereport September 2024 – Unruhige Zeiten in der Automobilindustrie // KOFA Compact. 2024. №10. 6 S.

106. Tordoir, S. De Nederlandse economie moet zich verder van de Duitse afwenden. Centre for European Reform. 02.10.2023.

107. Trübe Gegenwart und noch trübere Aussichten. Ost-Ausschuss der deutschen Wirtschaft. 03.12.2024.

108. UniCredit enters into additional instruments relating to Commerzbank shares and increases aggregate position to ca. 28%. UniCredit. 18.12.2024.

109. Uran aus Russland: Deutlicher Import-Anstieg in Lingener Fabrik. NDR Nachrichten. 07.01.2025.

110. Wo bleibt der «grüne» Wasserstoff? Tagesshau. 23.09.2024.

111. Wolf S. Ausverkauf der deutschen Wirtschaft? // Tagesschau. 02.10.2024.

112. «Zeiten ändern sich»: Europas Rechte feiern FPÖ // ZDF. 30.09.2024.

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.

Белячков 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.

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

ABOUT THE AUTHORS

Belov Vladislav, Candidate of sciences (Economy), Leading researcher, Deputy director of the Institute of Europe of the Russian Academy of Sciences (IE RAS), Head of the Department of country studies and of the Center for German studies, IE RAS.

Belyachkov Egor, bachelor's degree in History of Kazan (Volga region) Federal University.

Dmitriev Daniil, Master's student at the Moscow state institute of international relations (University) of the Russian Foreign Ministry.

Gracheva Maria, Candidate of sciences (Economy), Leading researcher at the Primakov IMEMO of the Russian Academy of Sciences.

Kotov Aleksandr, Candidate of sciences (Economy), Leading research fellow, Head of the German economic sector at the Center for German studies, Department of country studies, IE RAS.

Tunik Maria, Junior researcher at the Center for German studies, Department of country studies, Institute of Europe, Russian Academy of Sciences.

В 2023–2024 гг. были выпущены следующие доклады Института Европы

403. Этническая политика: конфликтные, миграционные и электоральные аспекты. Отв. ред. П.В.Осколков. ДИ РАН №403. М., 2023 г.

404. Новые явления в экономике Европы. Отв. ред. А.И.Бажан. ДИЕ РАН №404. М., 2023 г.

405. Вишеградские страны на фоне украинского кризиса. Отв. ред. Л.Н. Шишелина. ДИЕ РАН №405. М., 2023 г.

406. Диалог власти и гражданского общества (европейский опыт). Отв. ред. А.А.Канунников, Р.Н.Лункин. ДИЕ РАН №406. М., 2023 г.

407. Р.М.Плюснин. Финляндия в мировой торговле. Факторы интеграции и глобализации. ДИЕ РАН №407. М., 2024 г.

408. Германия. 2023. Отв. ред. В.Б.Белов. ДИЕ РАН №408. М., 2024 г.

409. Н.М.Межевич, В.В.Шимов. Беларусь: трансформация и модернизация. Итоги постсоветского развития. ДИЕ РАН №409. М., 2024 г.

410. П.Е.Кандель. О «постполитике» в эпоху «постнауки». Новые тенденции в электоральных процессах в странах Юго-Восточной Европы. ДИЕ РАН №410. М., 2024 г.

411. Энергетика Большого Средиземноморья. Отв. ред. Е.Г.Энтина. ДИЕ РАН №411. М., 2024 г.

412. Италия в кризисном мире: политика, экономика, общество. Отв. ред. Е.С.Алексеенкова. ДИЕ РАН №412. М., 2024 г.

413. Этничность, миграционные и электоральные процессы в современной Европе. Отв. ред. Л.О.Бабынина. ДИЕ РАН №413. М., 2024 г.

414. А.А.Синдеев. Подходы европейских политологов к будущим системам безопасности. ДИЕ РАН №414. М., 2024 г.

415. Д.Ю.Базаркина. Коммуникационное обеспечение антитеррористической деятельности Европейского союза в XXI веке. ДИЕ РАН №415. М., 2024 г.

416. В.П.Журавель. Комплексный анализ арктических проблем в период подготовки и председательства России в Арктическом совете. ДИЕ РАН №416. М., 2024 г.

417. Выборы в Европейский парламент 2024 г.: этап эволюции партийной системы Старого Света. Отв. ред. В.Я.Швейцер. ДИЕ РАН №417. М., 2024 г.

«Reports of Institute of Europe» published in 2023–2024

403. Ethnic politics: conflict, migration, and electoral process. Ed. by P.V.Oskolkov. Reports of the IE RAS, №403. M., 2023.

404. New developments in the European economy. Ed. by A.I.Bazhan. Reports of the IE RAS, №404. M., 2023.

405. Visegrad countries against the backdrop of the Ukrainian crisis. Ed. by L.N. Shishelina. Reports of the IE RAS, №405. M., 2023.

406. Dialogue of power and civil society (European experience). Ed. by A.A.Kanunnikov, R.N.Lunkin. Reports of the IE RAS, №406. M., 2023.

407. R.M.Plyusnin. Finland in world trade. Factors of integration and globalization. Reports of the IE RAS, №407. M., 2024.

408. Germany. 2023. Ed. by V.B.Belov. Reports of the IE RAS, №408. M., 2024.

409. N.M.Mezhevich, V.V.Shimov. Belarus: transformation and modernization. Results of post-soviet development. Reports of the IE RAS, №409. M., 2024.

410. P.E.Kandel. About «post-politics» in the era of «post-science». New trends in electoral processes in the countries of South-Eastern Europe. Reports of the IE RAS, №410. M., 2024.

411. The energy issues of the Greater Mediterranean. Ed. by E.G.Entina. Reports of the IE RAS, №411. M., 2024.

412. Italy in the turbulent world: politics, economy and society. Ed. by E.S.Alekseenkova. Reports of the IE RAS, №412. M., 2024.

413. Ethnicity, migration and electoral processes in contemporary Europe. Ed. by L.O.Babynina. Reports of the IE RAS, №413. M., 2024.

414. A.A.Sindeev. Approaches of European political scientists to future security systems. Reports of the IE RAS, №414. M., 2024.

415. D.Yu.Bazarkina. Communication provision of antiterrorist activities of the European Union in the 21st century. Reports of the IE RAS, №415. M., 2024.

416. V.P.Zhuravel. Comprehensive analysis of problems in the Arctic region during Russia's preparation and chairmanship in the Arctic Council. Reports of the IE RAS, №416. M., 2024.

417. European Parliament Elections 2024: a stage in the evolution of the Old Continent party system. Ed. by V.J.Schweitzer. Reports of the IE RAS, №417. M., 2024.

Научное издание

ГЕРМАНИЯ. 2024

Доклады Института Европы
№ 418

Подписано в печать 31.03.2025. Формат 60×90 $^{1}/_{16}$
Бумага офсетная. Печать офсетная. Усл.-печ. л. 12,75
Тираж 300 экз. Заказ № 7495.

Федеральное государственное бюджетное учреждение науки
Институт Европы Российской академии наук
125009 Россия, Москва, ул. Моховая, д. 11, стр. 3
Тел.: 495-692-10-51, факс: 495-629-92-96
E-mail: europe-ins@mail.ru, web: http://www.instituteofeurope.ru

Отпечатано с готового оригинал-макета в типографии
издательства «АртПринт»,
тел.: 8-950-765-69-59