

ИЗМЕНЕНИЕ МОДЕЛИ РОСТА: ОТ ЭКОНОМИКИ СПРОСА К ЭКОНОМИКЕ ПРЕДЛОЖЕНИЯ



ОДНА СТРАНА – ДВЕ ЭКОНОМИКИ



СУБСИДИРУЕМАЯ ЭКОНОМИКА (ГОСУДАРСТВЕННАЯ)

Возможности

- Крупные государственные инвестиции
- Льготные, субсидируемые кредиты

Основные отрасли-бенефициары

- Инфраструктура, IT, разработка ПО, ВПК, производство электрооборудования (в т.ч. тяговых батарей для электротранспорта), редкоземельные металлы

Риски

- Регуляторные изменения для субсидируемых секторов, отмена программ льготного финансирования

РЫНОЧНАЯ ЭКОНОМИКА

Возможности

- Замещение долей рынка уходящих иностранных компаний
- Ряд отраслей не будет значительно затронут

Основные отрасли-бенефициары

- Экспортеры
- Химическая промышленность, металлургия, финансовый сектор

Риски

- Высокая стоимость финансирования
- Повышение налоговой нагрузки
- Снижение маржинальности и темпов роста на фоне жесткого рынка труда и внешних факторов

1. **Переход от экономики спроса к экономике предложения привлечет крупные государственные инвестиции в собственное производство товаров (микроэлектроника, электрооборудование), разработку отечественного ПО, добычу и производство новых материалов внутри страны**
2. **Инвестиционные возможности в «рыночной экономике» сохранятся за финансовым сектором, производителями товаров с экспортным потенциалом, включая товары глубокой переработки газа, металлы и продовольствие**