



Прогноз развития российской экономики: среднесрочные и долгосрочные сценарии (уточнение: февраль 2021)



1

Российская и мировая экономика в полосе испытаний.
Среднесрочный прогноз основных макропоказателей

2

Приоритеты долгосрочного опережающего роста

2.1. Факторы развития	13
2.2. Человеческий капитал и наука	20
2.3. Структура экономики и крупные проекты	29
2.4. Финансы	47
2.5. Социальная структура	52
2.6. Пространственное развитие	55
2.7. Позиционирование в мире	58

Мировая экономика в 2020 году



Мировая экономика в 2020 году попала под шок, вызванный пандемией коронавируса. Ожидаемый спад мировой экономики в 2020 году, по оценке Института ВЭБ.РФ, составит -3,7% (-3,5%, МВФ) при восстановительном росте в 2021 году на 4,9% (5,5%, МВФ). Наиболее тяжелые потери – в экономиках Евросоюза и Индии. Период посткризисного восстановления в зависимости от региона может затянуться на 1-3 года

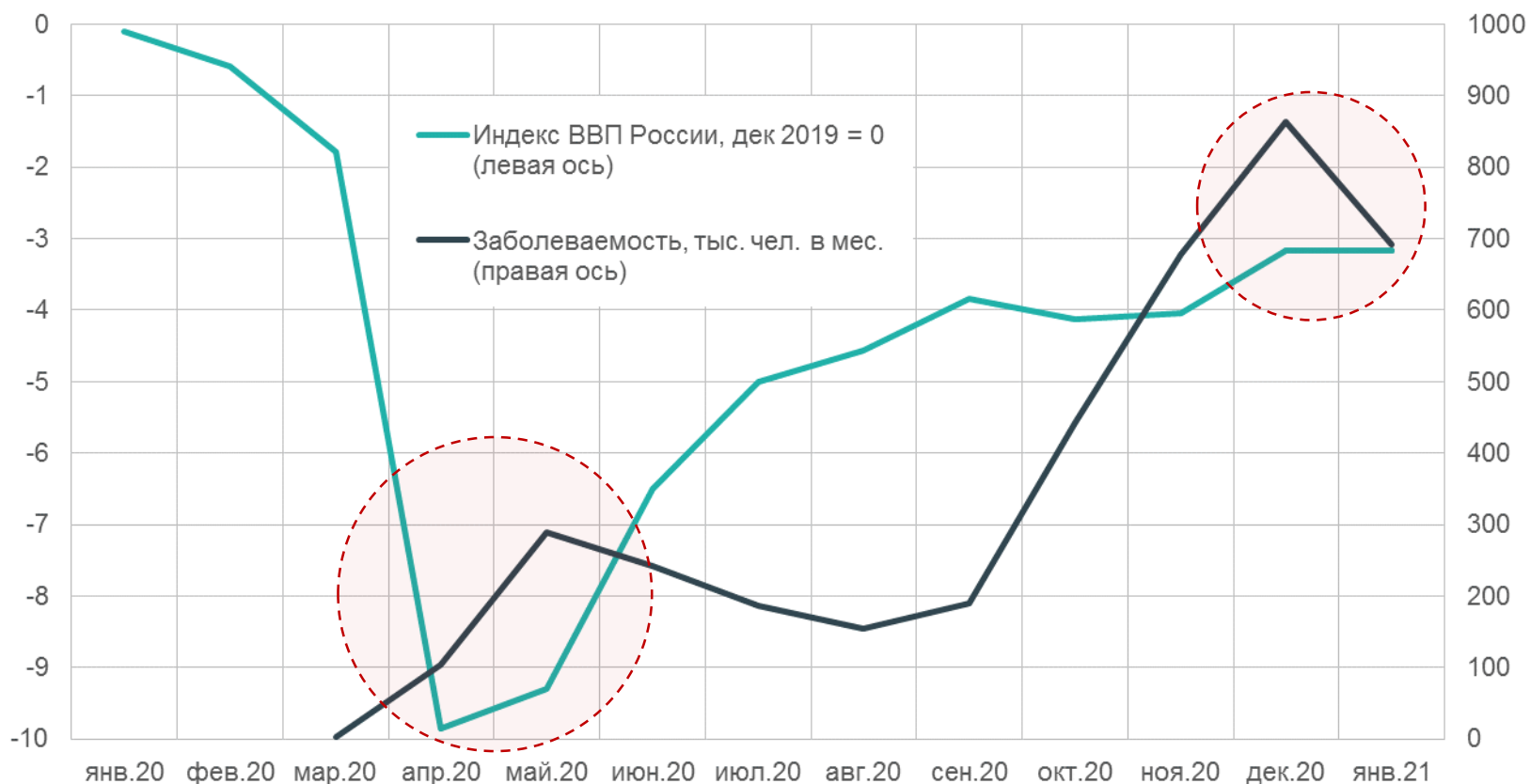


Российская экономика испытала шок не только от пандемии, но и от падения цен на нефть. Кроме того, значительный вклад в сокращение промышленности внесло снижение добычи нефти в соответствии с соглашением ОПЕК+. Нижняя точка спада российской экономики пришлась на 2 квартал 2020 года. С июня по мере частичной отмены карантинных мер и наращивания антикризисной поддержки российская экономика начала расти, но новая волна пандемии несколько замедлила восстановление в конце 2020 года



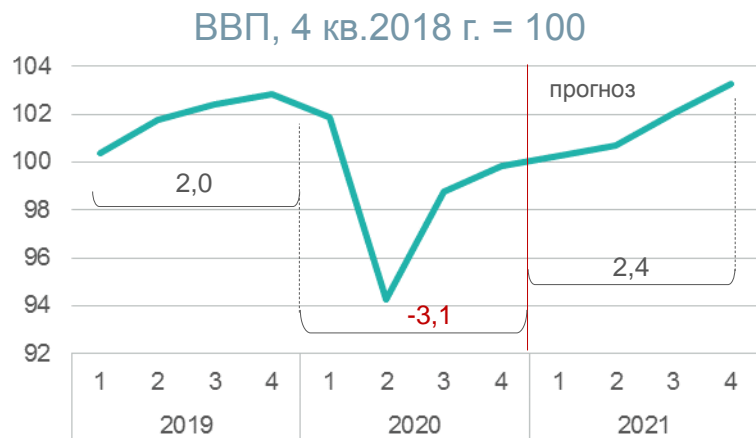
Цена на нефть после обвала практически восстановилась, и в 2021 году Urals оценивается в \$52 за баррель. В последующие годы предполагается стабильный уровень цен на нефть, но при этом он будет уступать предыдущему десятилетию

Вторая волна COVID-19 в конце 2020 года не сильно замедлила восстановление роста экономики



Выход из кризиса в 2021 году

- В первой половине 2021 года будут сохраняться меры социального дистанцирования
- Экономика вернется к активному восстановительному росту во второй половине года
- На докризисный уровень ВВП России выйдет в конце 2021 года



Консервативный базовый сценарий: умеренный рост при сдержанном увеличении инвестиций и доходов населения

Показатель, % к предыдущему году, если не указано иное	2019	2020	2021	2022	2023	2024
	отчет		прогноз			
Цена на нефть, \$ / баррель	64	42	52	50	52	54
ВВП	2,0	-3,1	2,4	2,1	2,8	2,4
Инвестиции	1,7	-4,2	1,4	5,6	4,8	4,1
Инфляция (на конец года), %	3,0	4,9	4,1	3,9	3,9	3,7
Розничный товарооборот	1,9	-4,1	3,7	2,2	2,8	2,8
Реальные располагаемые доходы	1,0	-3,5	3,0	1,2	2,2	2,1
Реальная заработная плата	4,8	1,9	1,9	2,3	1,7	1,7
Уровень безработицы к ЭАН, %	4,6	5,8	5,4	5,1	5,0	5,0
Среднегодовой курс доллара США, руб. / \$	64,7	71,9	74,6	73,2	71,7	71,5
Экспорт, млрд \$	420	332	385	391	417	442
Импорт, млрд \$	255	240	255	273	295	313

При базовом консервативном сценарии не достигаются темпы роста, опережающие мировые

Показатель, %	Среднегодовой прирост за период				Прирост 2024 к 2013
	2014- 2018	2019- 2021	2022- 2024	2014- 2024	
Мировая экономика	3,4	1,2	3,7	2,9	36,9
ВВП	0,7	0,4	2,4	1,1	12,6
Инвестиции	-0,5	-0,4	4,8	1,0	11,1
Реальные располагаемые доходы	-1,7	0,1	1,9	-0,2	-2,7
Розничный товарооборот	-1,7	0,4	2,6	0,0	0,3
Платные услуги населению	0,1	-1,8	3,7	0,6	6,2

Активизация деятельности институтов развития

- Для выхода российской экономики на более высокую траекторию роста, опережающего мировые темпы, потребуется ряд дополнительных стимулирующих мер и активизация деятельности институтов развития – в первую очередь, ВЭБ.РФ при условии его докапитализации
- На горизонте ближайших 5 лет институты развития в кооперации с другими инвесторами могут инвестировать в экономику около 10 трлн рублей

Потенциальные эффекты инвестиционной деятельности институтов развития на горизонте 5 лет:



Развилки экономической политики и сценарии развития

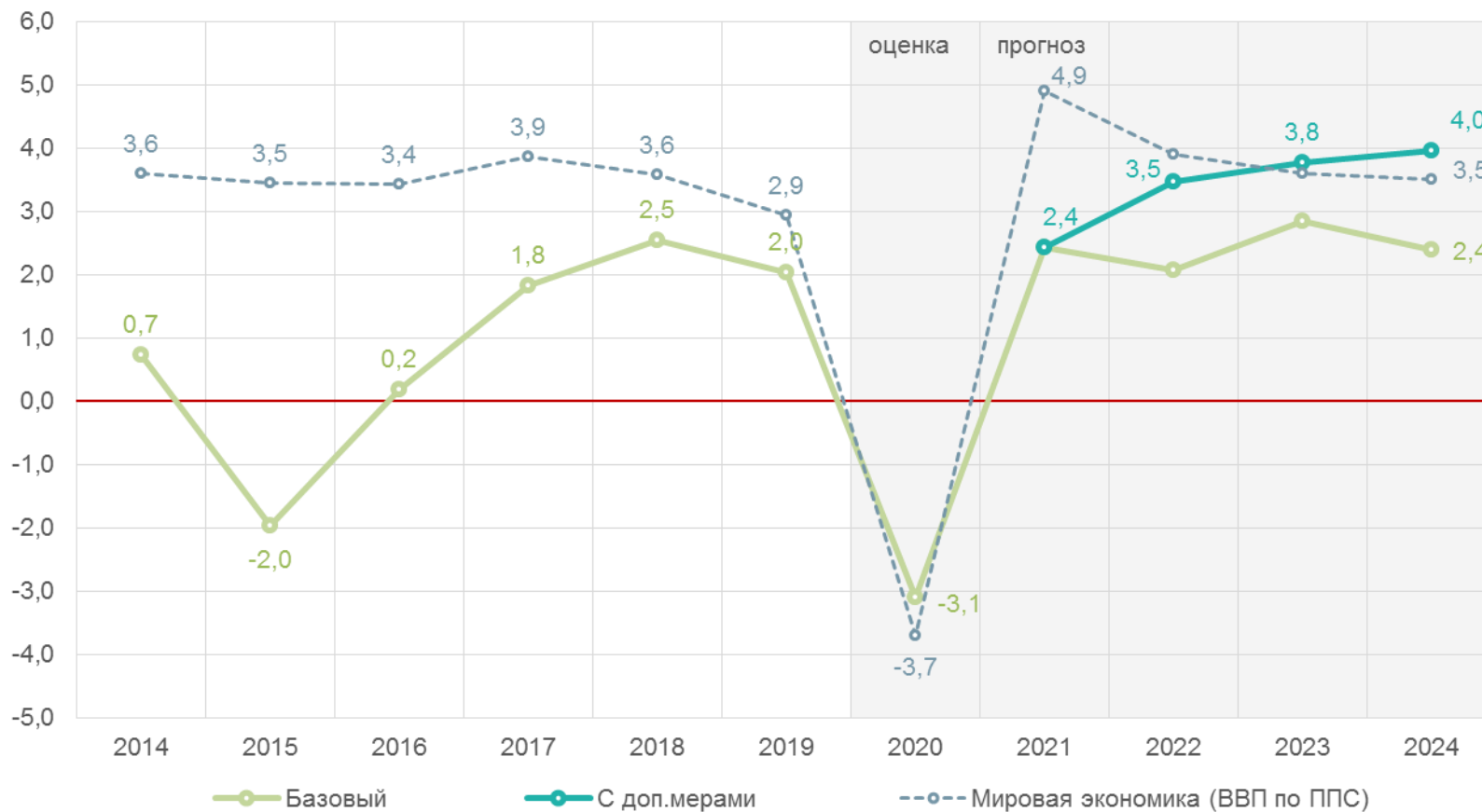
Принятые Правительством РФ антикризисные стабилизационные меры уменьшили падение ВВП в 2020 году на 1,8 п.п. и добавили к реальным доходам населения почти 3,3 п.п. ВВП. Вместе с тем прекращение действия большинства мер в конце 2020 года и ограничительный эффект бюджетного правила сдержат рост ВВП в 2021-2024 годах на уровне **не выше 3%**, что будет уступать прогнозируемой динамике мировой экономики

Благодаря **дополнительным умеренным стимулирующим социальным и секторальным мерам** в 2021-2024 годах в размере 1,8-2,0% ВВП российская экономика может выйти на траекторию роста в **3,5-4,0%**, не уступающего мировым темпам. Темп роста промышленности может повыситься на 0,6-1,3 п.п. Это потребует модификации бюджетного правила и докапитализации институтов развития в среднесрочном периоде (минимум на 300-500 млрд руб. в год) в сочетании с увеличением объема госгарантий

Для достижения опережающих мировые темпов роста в 4-5% в год в условиях сохранения консервативной внешнеэкономической конъюнктуры наряду с ограниченными бюджетными мерами поддержки потребуется масштабное увеличение долгосрочного кредитования экономики, в т.ч. по линии институтов развития, с учетом привлечения средств пенсионных фондов и Фонда национального благосостояния (2-3% ВВП в 2021-2024 годах), а также запуск глубоких структурных преобразований и повышения эффективности государственных и частных корпораций

Траектории экономического развития. Возможность роста, опережающего мировые темпы

Динамика мирового ВВП и ВВП России по сценариям (% г/г)



Дополнительные меры поддержки населения и инвестиций позволят ускорить экономический рост

Показатель	2022	2023	2024
Стоимость предлагаемых дополнительных мер, млрд руб.	1 124	1 753	2 734
Поддержка доходов населения (перенос индексации зарплат бюджетникам на начало года, повышенная индексация пенсий)	172	254	392
Поддержка «целевых» категорий работников (переход к общероссийскому стандарту оплаты труда, сохранение доплат персоналу инфекционной службы и скорой медицинской помощи)	234	481	784
Продление действия нормы о максимальной величине пособия по безработице в размере МРОТ	18	18	18
Доп. инвестиции из федерального бюджета	300	340	400
Доп. инвестиции институтов развития	400	660	1 140
Доп. частные инвестиции			
Поддержка субъектов малого и среднего предпринимательства			
		<ul style="list-style-type: none"> • Доп. привлечение средств ФНБ и более успешная реализация Единого плана в части привлечения инвестиций в основной капитал • Полномасштабная реализация Единого плана по достижению национальных целей до 2030 г. • Повышение доступности кредитных ресурсов 	
Эффект предлагаемых дополнительных мер, п.п.	1,2	1,0	1,6
Социальные меры	0,4	0,2	0,3
Дополнительные инвестиции	0,8	0,8	1,3
Поддержка субъектов МСП (справочно)	0,2	0,4	0,6

1

Российская и мировая экономика в полосе испытаний.
Среднесрочный прогноз основных макропоказателей

2

Приоритеты долгосрочного опережающего роста

2.1. Факторы развития	13
2.2. Человеческий капитал и наука	20
2.3. Структура экономики и крупные проекты	29
2.4. Финансы	47
2.5. Социальная структура	52
2.6. Пространственное развитие	55
2.7. Позиционирование в мире	58

Вызовы и цели долгосрочного развития



Новая парадигма развития и управления.

Стратегическое планирование и устойчивое развитие. Приоритет сбережения народа и природы



Демографические ограничения и новая социальная структура общества. От снижения бедности к расширению среднего класса



Технологическая гонка и облик новой научно-технологической революции (нового технологического уклада). Лидерство в сфере искусственного интеллекта, медико- (нейро-) и биотехнологии



Новая структура экономики – соотношение традиционных и новых отраслей. Опережающий рост внутреннего спроса при укреплении позиций на мировых рынках. Переход к низкоуглеродному, точнее экологически-ориентированному развитию



Новый поворот на восток и подъем российской глубинки. Сбалансированный рост агломераций и других форм поселений



Углубление интеграции на пространстве Большой Евразии. Повышение роли России в мировой экономике

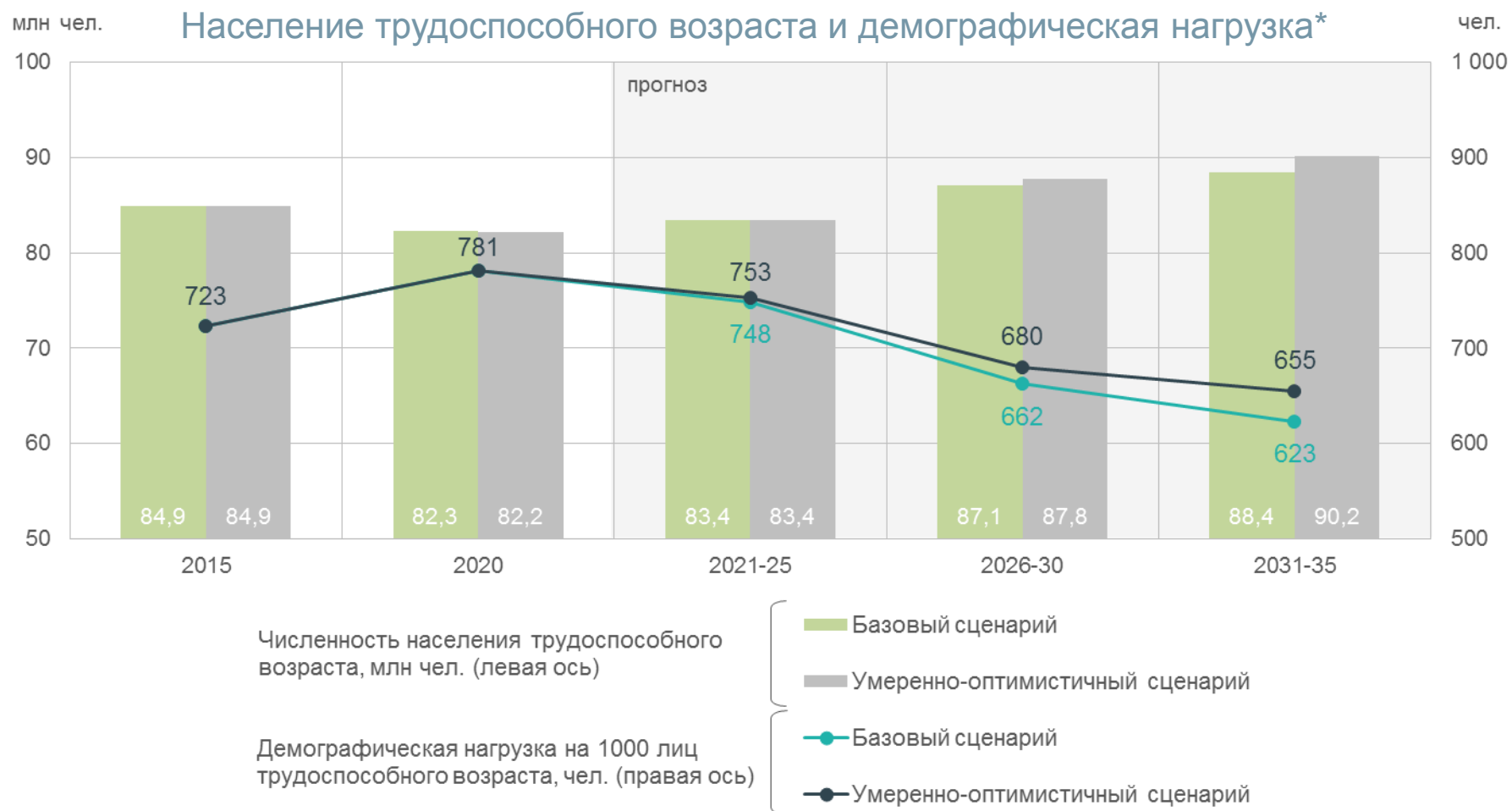
Основные направления перехода к устойчиво высоким темпам роста в долгосрочной перспективе

- **Новые приоритеты политики доходов.** Целевым ориентиром должно стать приближение к уровням развитых стран по соотношению зарплат специалистов в сфере человеческого капитала и средних зарплат в экономике. Единый стандарт благосостояния в России
- **Дополнительное финансирование инфраструктуры.** Масштабные инфраструктурные проекты, имеющие большой макроэкономический и межрегиональный эффект - опорная сеть автодорог, сеть скоростного и высокоскоростного железнодорожного движения, местные авиалинии
- **Интенсивные вложения в развитие человеческого капитала и науку.** Рост расходов (в т.ч. частных) на НИОКР относительно ВВП и расходов на фундаментальную науку, сопоставимых с развитыми странами. Опережающий рост инвестиций в оборудование в здравоохранении и образовании до уровня, сопоставимого с развитыми странами

Новые отрасли – искусственный интеллект и геном, квантовые технологии и фотоника, автономные энергетика и транспорт, аддитивные технологии и новые материалы (био), «умная инфраструктура» (города, фабрики, больницы)

- **Значительное повышение мощности квази-банковской системы институтов развития,** что предполагает их докапитализацию и предоставление ими финансовых ресурсов бизнесу на приоритетные цели развития на доступных условиях
- **Расширение потенциала ТЭК** за счет применения передовых технологий в области бурения, инновационных методов интенсификации добычи и освоения трудноизвлекаемых запасов, использования новых материалов и роботизации
- **Тарифная политика** должна быть направлена на постепенное сокращение перекрестного субсидирования в экономике, при обеспечении ценовой конкурентоспособности с миром
- **Создание эффективной системы стратегического планирования и достижение нового качества корпоративного и государственного управления**

Демографическая ситуация – один из ключевых факторов, ограничивающих рост российской экономики, однако демографическая нагрузка на экономику понизится из-за пенсионной реформы



* Источники: оценка Института ВЭБ.РФ, демографический прогноз Росстата

В умеренно-оптимистичном сценарии предполагается увеличение численности населения, в первую очередь, за счет миграционного прироста

Демографическая ситуация в умеренно-оптимистичном сценарии определяется:

- более высоким приростом миграции, **вызванной ускоренным ростом доходов в условиях растущей экономики**, и, соответственно, повышением рождаемости
- более высокими расходами на систему здравоохранения, в т.ч. направленными на борьбу с младенческой смертностью, смертностью от онкологических, сердечно-сосудистых и прочих заболеваний и, соответственно, **дополнительным повышением рождаемости, а так же сокращением смертности**

Показатель*, млн чел.	Сценарий	2019 отчет	2020 оценка	2024 прогноз	2035	Всего за 2021-2035
Среднегодовая численность постоянного населения	Баз.	146,8	146,5	145,9	143,1	Δ -3,5
	Ум.опт			146,7	149,9	Δ +3,4
Число родившихся	Баз.	1,48	1,44	1,25	1,29	18,7
	Ум.опт				1,43	20,4
Число умерших	Баз.	1,80	2,12	1,78	1,69	26,3
	Ум.опт				1,45	23,9
Миграционный прирост	Баз.	0,29	0,18	0,51	0,26	4,4
	Ум.опт			0,78	0,39	7,5

* Источники: оценка Института ВЭБ.РФ, демографический прогноз Росстата




Факторы роста: накопление капитала, эффект технологий и инноваций

- **Основной вклад в рост потенциального ВВП вносит накопление капитала.** В 2020-2035 годах вклад капитала оценивается в 1,2 п.п. в умеренно-оптимистичном сценарии. Он начинает расти с 0,9 п.п. в 2021 году до 1,5 п.п. в 2026, а затем постепенно снижается до 1,1 п.п. к 2035 году
- **Вклад транспорта** в рост экономики составит в среднем 0,5 п.п. в 2020-2035 годах, при этом он вырастет с 0,14 п.п. в 2021 году до 0,6 в 2026-2032 годах и будет снижаться до 0,5 п.п. к 2035 году
- **Вклад труда** в рост экономики составит в среднем 0,2 п.п. в 2020-2035 годах, при этом он повысится с -0,07 п.п. в 2021 году до максимальных значений в период 2027-2031 годов (в среднем 0,41 п.п.), а затем снизится до 0 к 2035 году. Вклад расходов на здравоохранение снизится с 0,39 п.п. в 2020 году до 0,21 п.п. в 2021-2035 годах
- **Вклад совокупной эффективности факторов** в рост экономики в умеренно-оптимистичном сценарии повысится с 0,8 п.п. в 2020 году до 1,1 п.п. в 2024-2035 годах. Вклад расходов на НИОКР вырастет с 0,06 п.п. в 2021 году до 0,55 п.п. в 2029-2035 годах, на образование – с 0,1 п.п. в 2021 году до 0,58 п.п. в 2031-2035 годах

Инновационность развития: сравнительный вклад инвестиций, науки, технологий и человеческого капитала

Наибольший эффект для устойчивого долгосрочного роста экономики может оказать прирост инвестиций в науку, образование и транспортную инфраструктуру

Вклад различных факторов в рост ВВП, 2020-2035 годы в п.п.

Сценарий	ВВП потенциальный, %	 Совокупная производительность				 Труд		 Транспорт	 Капитал
		всего	догоняющее развитие	расходы на НИОКР	расходы на образование	всего	расходы на здравоохранение		
1	1,6	0,7	0,4	0,1	0,2	0,0	0,1	0,2	0,7
2	3,0	1,1	0,3	0,3	0,4	0,2	0,2	0,5	1,2

1 – Базовый

2 – Умеренно-оптимистичный

Умеренно-оптимистичный сценарий характеризуется значительным увеличением нормы валового накопления

Изменение структуры ВВП (использование, %)

Показатель, в среднем за период	2019	2020	2021-2025		2026-2030		2031-2035	
	отчет		1 сц.	2 сц.	1 сц.	2 сц.	1 сц.	2 сц.
ВВП, темп прироста	2,0	-3,1	2,4	3,6	2,0	3,8	1,5	3,0
Валовое накопление основного капитала	21,1	21,7	22,7	23,5	23,2	27,4	22,7	27,1
Потребление домашних хозяйств	50,8	49,9	51,6	51,2	52,0	50,8	53,1	53,1
Экспорт	28,6	25,6	25,2	25,0	25,1	23,8	24,5	22,9
Импорт	20,9	20,8	21,4	21,6	20,7	22,0	20,1	21,8

1 – Базовый

2 – Умеренно-оптимистичный

В долгосрочной перспективе более высокие инвестиции в человеческий капитал и науку позволят ускорить рост ВВП

Дополнительный прирост ВВП (в среднем за год, п.п.)



Здравоохранение



Образование



Наука



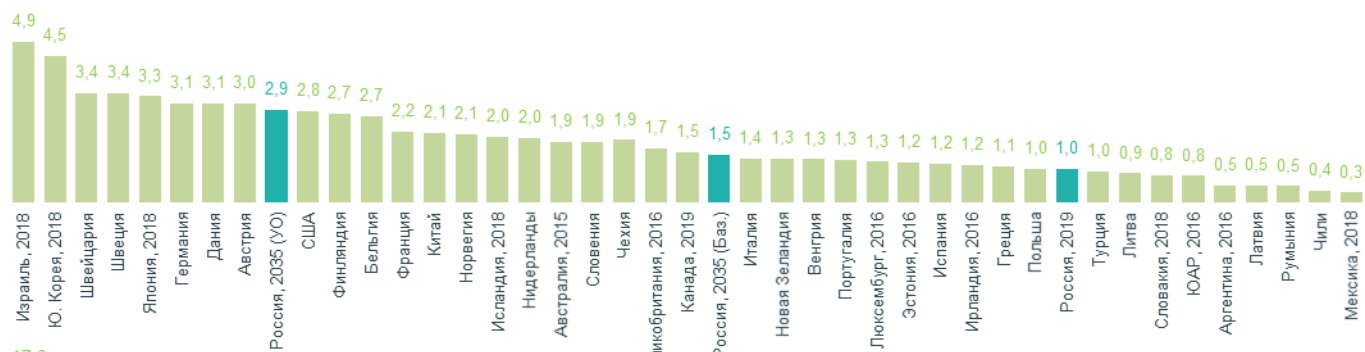
Рост экономической активности за счет улучшения здоровья

Рост квалификации и производительности труда

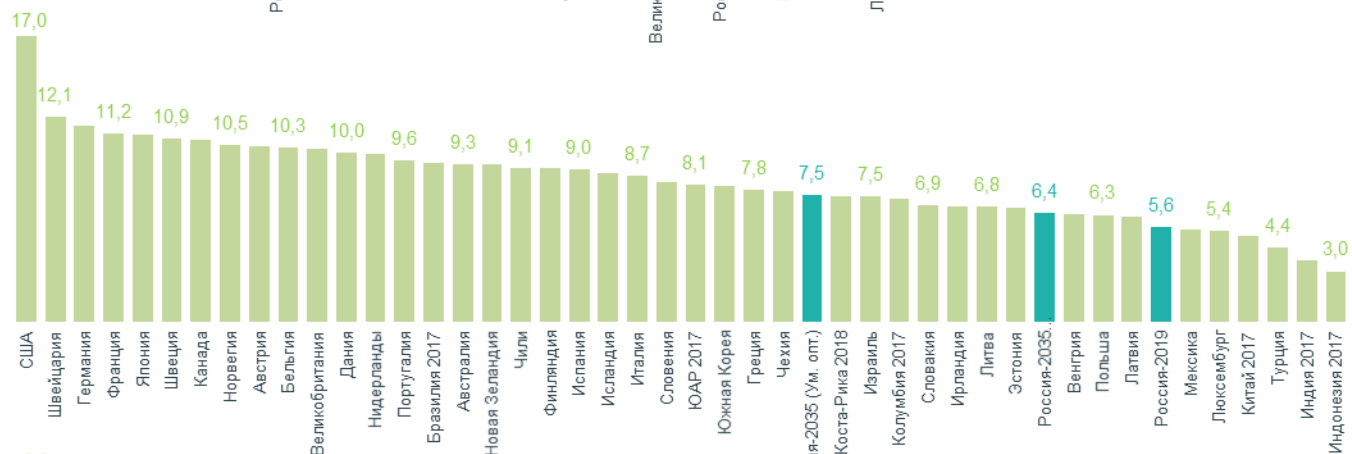
Рост за счет технологического лидерства и инноваций

Увеличение гос. и частных расходов на науку, образование и здравоохранение до сопоставимого с развитыми странами уровня

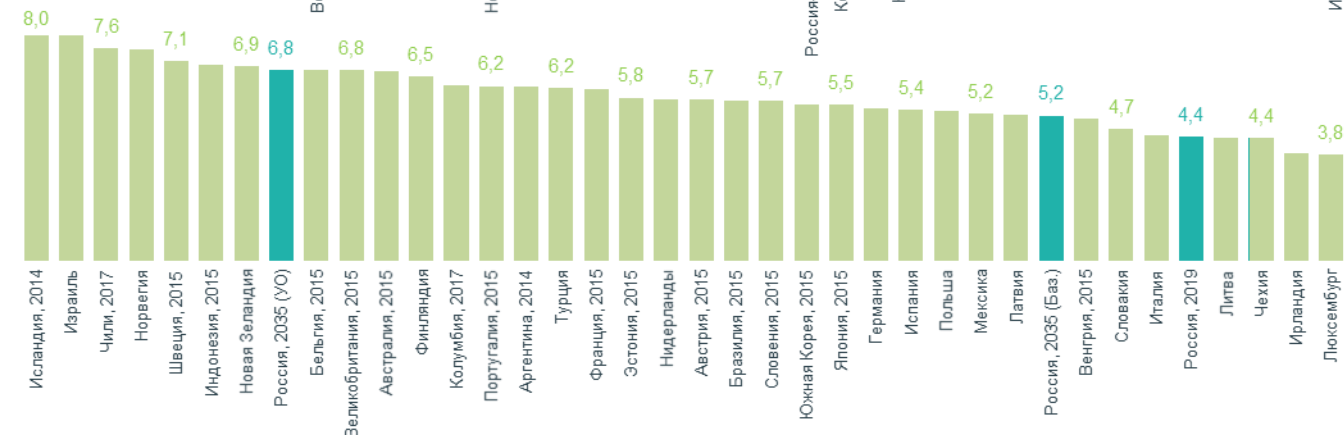
Расходы на НИОКР
(% ВВП, 2017 г.)



Расходы на здравоохранение
(% ВВП, 2019 г.)



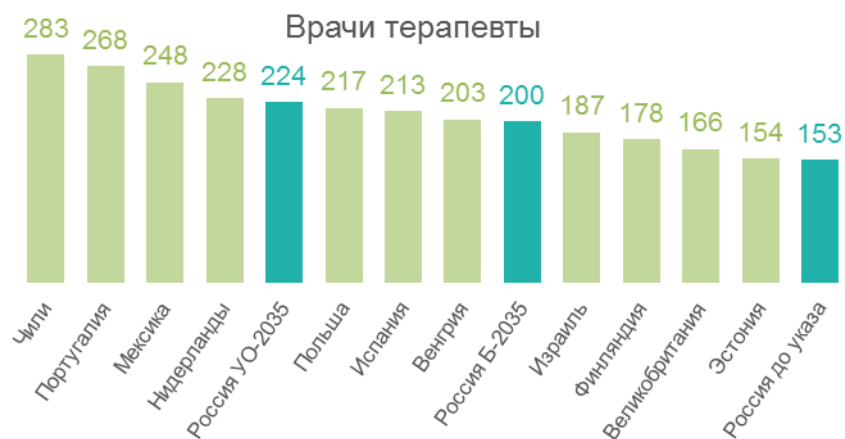
Расходы на образование
(% ВВП, 2016 г.)



Источники: OECD, расчеты Института ВЭБ.РФ

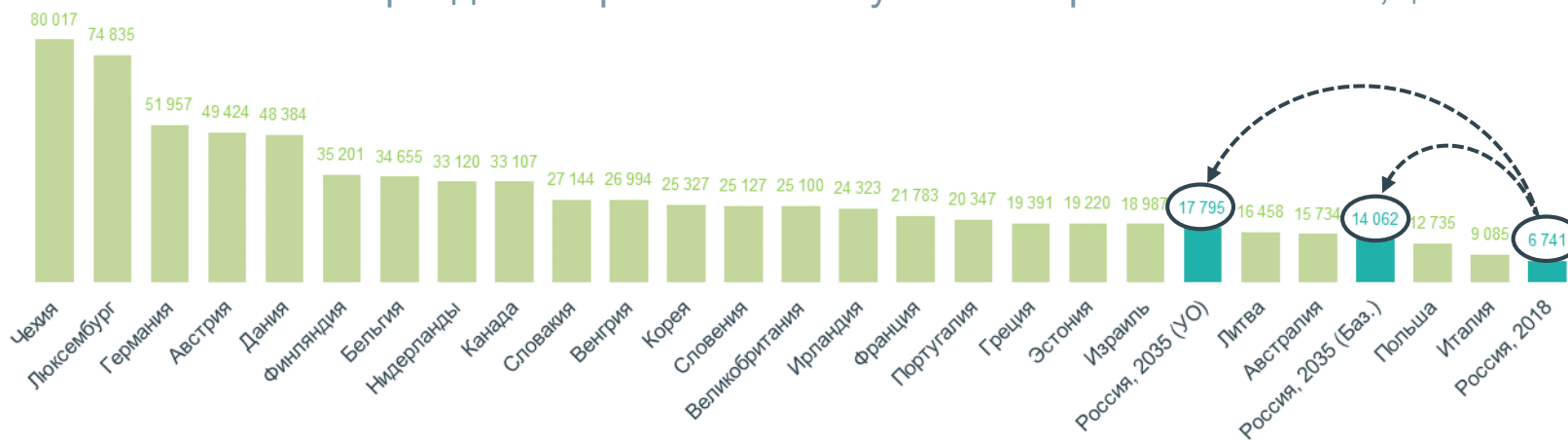
Конкурентоспособная зарплата в сферах науки, образования и здравоохранения. Формирование единого социального стандарта в регионах России

Соотношение заработной платы специалистов со средней заработной платой в экономике

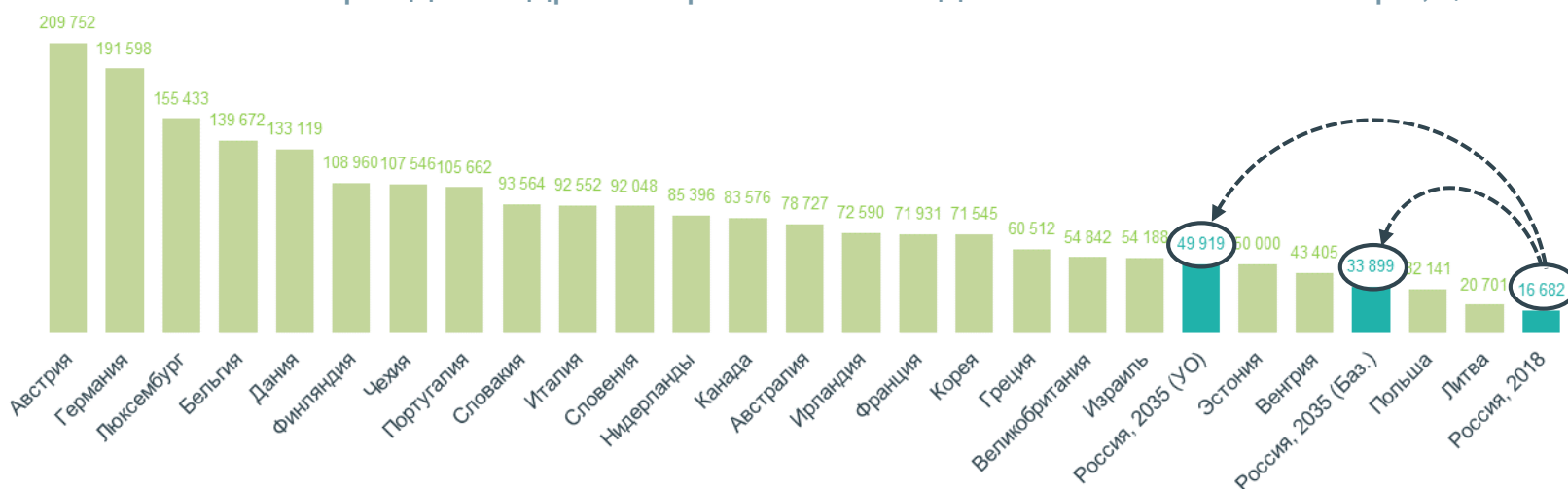


Сокращение отставания от развитых стран по уровню оснащения основными фондами сферы образования и здравоохранения

Основные фонды в образовании на ученика в расчете по ППС, \$



Основные фонды в здравоохранении на одного занятого в секторе, \$



Качественные достижения в сфере развития человеческого капитала и снижения заболеваемости



Распространение ЗОЖ, снижение потребления табака и алкоголя



Рост кадровой обеспеченности сектора и снижение нагрузки на врачей



Повышение ресурсного обеспечения медицинских учреждений

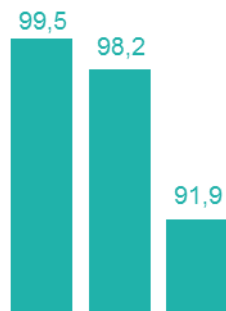
снижение общего уровня заболеваемости на:

1,2% в 2024

7,4% в 2035

к 2018 году

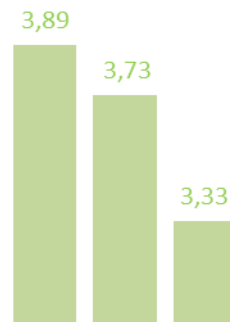
Уровень заболеваемости, млн. случаев



2020 – 100,7



Потери ВВП от выпадения занятых по причине заболеваемости, %



2020 – 3,93

Рост числа лиц, ведущих здоровый образ жизни

+29%

+95%

2024 / 2020

2035 / 2020



Уровень смертности

-9,5%

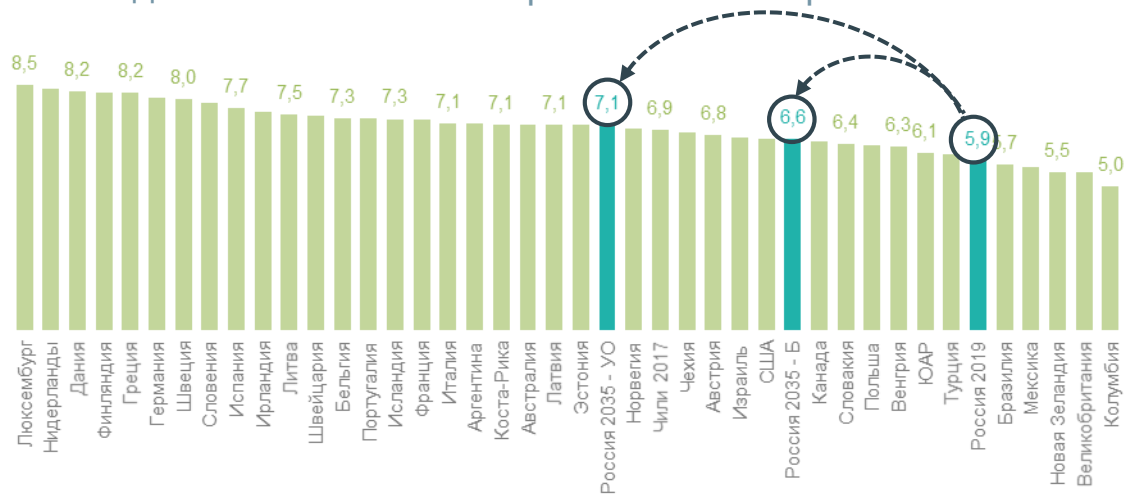
-18,5%

2024 / 2020

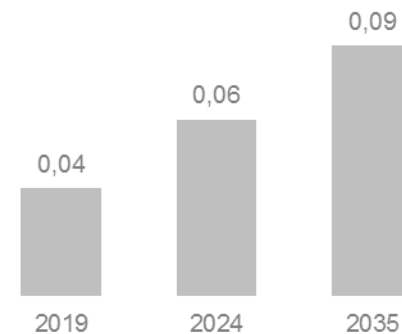
2035 / 2020

Качественные достижения в сфере развития человеческого капитала: уровень образования

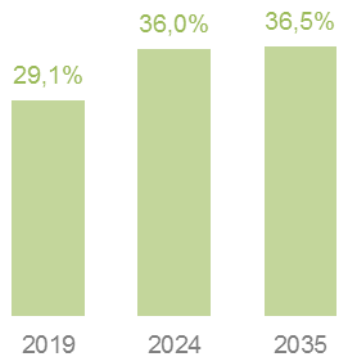
Ожидаемое число лет в образовании в возрасте 15-29 лет



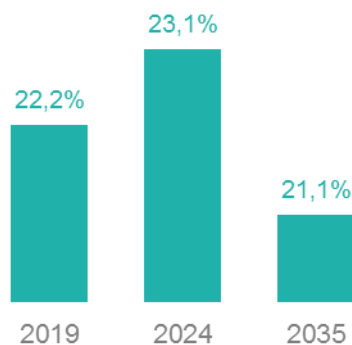
Ожидаемое число лет в обучении научных кадров - аспирантов



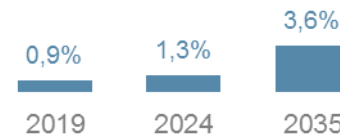
Доля обучающихся по программам ВПО в общем числе молодежи 15-24 лет



Доля обучающихся по программам СПО в общем числе молодежи 15-24 лет



Доля лиц, проходящих курсы повышения квалификации и проф. переподготовки в общей численности населения



Новая модель развития науки и технологий

Для достижения развитых стран по уровню научно-технологического развития необходимо обеспечить:



существенное увеличение расходов на НИОКР, в т.ч. прикладного характера (совместно с предпринимательским сектором)



рост числа ученых высшей квалификации, в т.ч. аспирантов и постдоков (с целью преломления текущей негативной тенденции сокращения численности исследователей)



повышение фондовооруженности ученых передовым оборудованием



развитие прикладной и корпоративной науки, транслирующей результаты академического, университетского сектора и инновационных стартапов в промышленность

Уровень научно-технологического развития в России и отдельных странах

Ресурсное обеспечение сектора НИОКР в России и отдельных странах, 2017 год

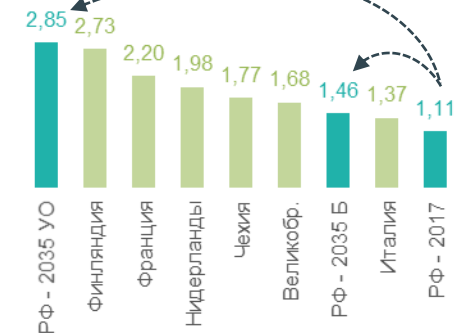
Отношение числа исследователей к численности населения, %



Фондовооруженность 1 исследователя, млн \$ на чел.

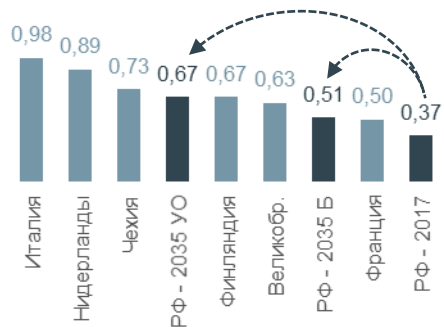


Отношение внутренних затрат на НИОКР к ВВП, %

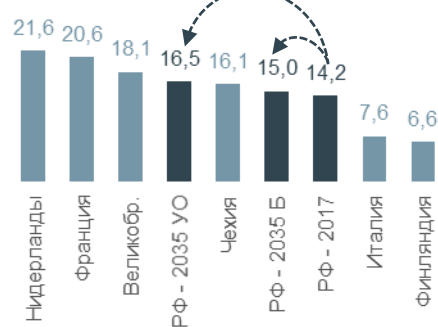


Результаты научно-технической деятельности в России и отдельных странах, 2017 год

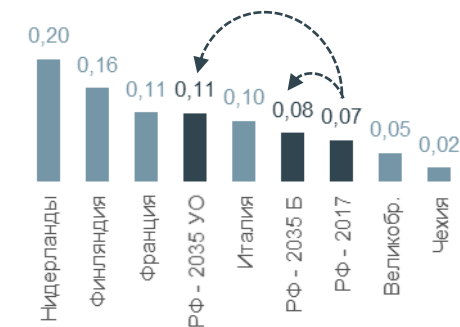
Число публикаций в журналах Scopus и Web of Science на 1 исследователя, единиц



Доля высокотехнологичных товаров в общем объеме экспорта, %



Число выданных патентов на одного исследователя, единиц



Прорывные технологические направления

Прорывные технологические направления	Документы до 2020 г.	Документы после 2020 г.
Искусственный интеллект (умные роботы, распознавание образов, сложные вычисления, цифровая фабрика, цифровая поликлиника, беспилотное движение, блокчейн, big data)		Утверждены: <ul style="list-style-type: none"> • ДК «Искусственный интеллект» (Сбер) • ДК «Интернет вещей» IoT (Ростех) • ДК «Технологии распределенных реестров» (Ростех) НП «Цифровая экономика»
Телекоммуникационные технологии (5G, беспроводные)		Утверждена ДК «Технологии беспроводной связи» 5G (Ростех) НП «Цифровая экономика»
Новое поколение микроэлектроники и фотоники (фотонные элементы)	Межведомственная программа исследований и разработок в области фотоники на 2017—2020 гг.	<ul style="list-style-type: none"> • Направление «Фотоника» включено в ГП «Развитие электронной и радиоэлектронной промышленности» • Созданы профильные НЦМУ и ЦК НТИ
Новые материалы и аддитивные технологии		ДК «Технологии новых материалов и веществ»
Квантовые вычисления и коммуникации		<ul style="list-style-type: none"> • ДК «Квантовые коммуникации» (РЖД) • ДК «Квантовые вычисления» (Росатом)
Медицинские (геномные и нейронные) и биотехнологии (микробиомные и др.)	ГП «Развитие фармацевтической и медицинской промышленности» на 2013-2024 гг.	НП «Наука» - создание 3 центров геномных исследований
Технологии освоения космического пространства	Федеральная космическая программа на 2016-2030 гг.	
Новые технологии разведки и добычи полезных ископаемых (углеводородов)		ПИР на 2020-2024 гг. (ПАО «Газпром», ПАО «Роснефть», АО «Зарубежнефть»)
Новые технологии производства, передачи и накопления энергии (водород, топливные элементы, умные сети, сверхпроводимость)		ПИР на 2020-2024 гг. (ПАО «Газпром», ГК «Росатом», ПАО «РусГидро», ОАО «ФСК ЕЭС», АО «Россети»)

Как должна измениться структура экономики?



Структура экономики **будет меняться в пользу отраслей высокого передела, человеческого капитала и ИКТ**



Новая волна научных и технологических открытий ведет **к повышению доли сферы услуг** и усилению ее интеллектуальной составляющей



Доля промышленности в ВВП **останется на уровне значений 2018 года (27-28%)** в обоих сценариях



В структуре промышленного производства **прогнозируется снижение доли добывающих отраслей** (преимущественно за счет ТЭК)



Доля машиностроения **вырастет в умеренно-оптимистичном варианте**



Также увеличится доля строительства, что во многом связано с высокими объемами жилищного строительства и реализацией ряда инфраструктурных проектов

Изменение структуры добавленной стоимости в экономике

- В базовом сценарии структура экономики в целом малоподвижна на всем прогнозном периоде
- В умеренно-оптимистичном сценарии активный рост секторов ИКТ и человеческого капитала

Показатель (в текущих ценах, % от итога)	Сценарий	2018	2020	2025	2030	2035
Добавленная стоимость		100	100	100	100	100
Научные исследования и разработки	1	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3
	2			1,4	1,5	1,6
Связь, образование, здравоохранение	1	8,0	9,2	9,9	10,5	11,0
	2			11,9	13,5	15,4
Отрасли машиностроения	1	2,6	2,8	2,8	2,8	2,9
	2			3,2	3,1	3,1
Топливо-энергетический комплекс (ТЭК) *	1	19,9	15,7	14,2	14,5	14,0
	2			13,8	13,5	12,8
Сырьевой сектор **	1	5,0	5,3	5,3	5,7	5,2
	2			4,9	4,9	4,9
Транспорт ***	1	5,9	5,9	6,1	5,9	5,7
	2			6,1	5,5	5,2
Строительство	1	5,0	5,2	5,4	5,4	5,4
	2			6,2	6,7	6,7
Оптовая и розничная торговля	1	12,1	11,8	11,7	11,5	11,6
	2			12,2	11,7	11,6
Прочие сектора	1	44,1	45,9	38,6	37,6	38,3
	2			35,5	34,1	33,6

* Включая торгово-транспортные наценки

** Без химического производства и деревообработки

*** Включая обслуживание ТЭК

1 – Базовый

2 – Умеренно-оптимистичный

Рост наукоемких и передовых секторов, а также секторов, направленных на улучшение качества жизни граждан

Показатель (в текущих ценах, % ВВП)		Сценарий	2018	2020	2025	2030	2035
	Связь, образование, здравоохранение, наука	1	9,3	10,9	11,2	11,8	12,3
		2			13,3	15,0	17,0
	Связь	1	2,2	2,5	2,7	2,8	3,0
		2			3,1	3,8	4,9
	Образование	1	2,8	3,1	3,6	3,9	4,0
		2			4,7	5,2	5,7
	Здравоохранение	1	3,0	3,6	3,6	3,8	4,0
		2			4,1	4,5	4,8
	Научные исследования и разработки	1	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3
		2			1,4	1,5	1,6

1 – Базовый

2 – Умеренно-оптимистичный

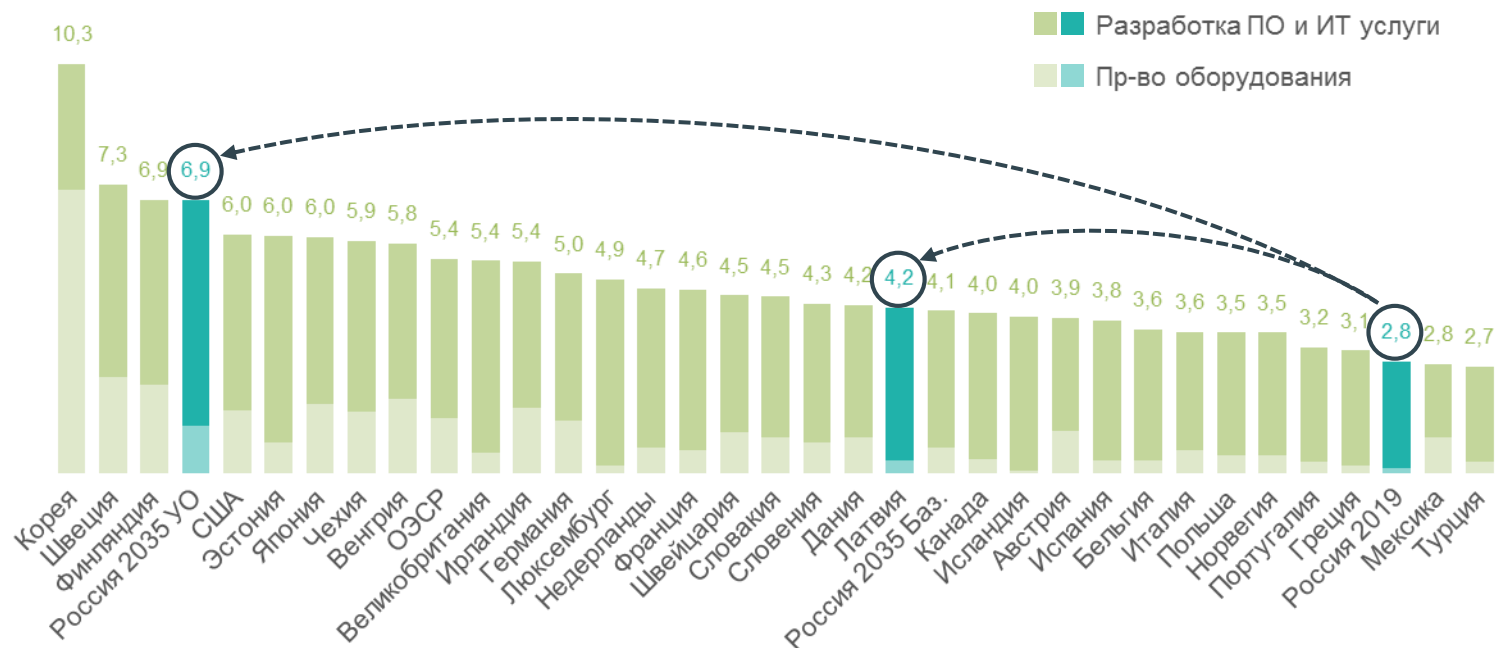
Инвестиции

Дополнительный рост секторов ИКТ и человеческого капитала в умеренно-оптимистичном сценарии будет связан с дополнительными инвестициями

Структура (в текущих ценах, % от итога)	Сценарий	2018	2020	2025	2030	2035
Инвестиции в основной капитал		100	100	100	100	100
Связь, образование, здравоохранение	1	5,3	7,0	6,8	7,0	7,2
	2			8,8	12,1	13,5
Отрасли машиностроения	1	2,5	2,3	2,6	2,6	2,6
	2			2,6	2,8	2,8
Топливо-энергетический комплекс (ТЭК)	1	6,4	4,3	2,7	2,6	2,6
	2			3,3	3,1	3,1
Сырьевой сектор	1	3,6	3,5	3,4	3,4	3,5
	2			3,6	3,8	3,9
Транспорт	1	7,4	7,7	8,6	8,8	8,9
	2			8,8	9,3	9,2
Операции с недвижимым имуществом	1	15,3	14,3	15,1	14,4	13,8
	2			17,2	17,6	17,4
Оптовая и розничная торговля	1	4,4	3,7	3,7	3,9	3,9
	2			4,2	6,1	6,0
Прочие сектора	1	55,1	57,2	56,5	57,3	57,5
	2			51,4	45,2	44,2

Доля сектора ИКТ в умеренно-оптимистичном сценарии может повыситься до текущих уровней у мировых лидеров

Доля ВДС сектора ИКТ в ВВП по странам (2015 год, %)



Показатель	2019	2035 Баз.	2035 УО
ИКТ всего	2,8	4,1	6,9
Разработка ПО и ИТ услуги	2,7	3,5	5,7
Производство оборудования	0,1	0,6	1,2





Машиностроение

В умеренно-оптимистичном сценарии, по сравнению с базовым, предполагается опережающий рост в секторах производства электронного оборудования, легковых и грузовых автомобилей

Товарные группы, % г/г		Сц.	2018	2020	2025	2030	2035
	Машиностроение всего	1	6,1	0,2	4,2	3,7	2,9
		2			6,6	5,0	4,3
	Машины и оборудование	1	2,4	2,3	3,8	3,2	2,2
		2			6,6	4,5	3,1
	Электрооборудование, электронное и оптическое оборудование	1	3,7	-0,1	3,9	4,2	3,5
		2			6,8	5,8	5,3
	Транспортные средства, в т.ч.:	1	9,0	-7,9	4,5	3,5	2,7
		2			6,4	4,7	4,1
	легковые автомобили	1	15,3	-17,5	3,5	4,2	2,3
		2			7,2	6,2	4,6
	грузовые автомобили	1	-3,4	-8,7	6,1	4,4	3,3
		2			10,0	7,1	5,7
	магистральные электровагоны	1	57,3	-13,9	7,3	3,5	1,4
		2			10,5	5,2	2,2
	грузовые вагоны	1	18,7	-28,3	2,4	1,9	2,2
		2			3,5	3,1	3,7

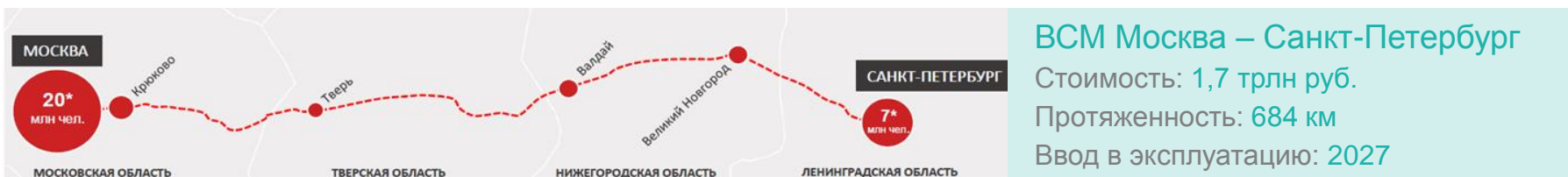
Агропромышленный комплекс

В умеренно-оптимистичном сценарии, по сравнению с базовым, предполагается опережающий рост в производстве основных товарных групп: зерна, мясных продуктов, растительных масел и др.

Товарные группы, % г/г		Сц.	2018	2020	2025	2030	2035
	Сельское хозяйство	1			2,8	2,7	2,6
		2	-0,2	1,5	3,4	3,8	4,0
	Зерно	1			1,5	1,6	1,7
		2	-16,4	9,8	2,0	2,4	2,7
	Скот и птица, в т.ч.:	1			2,9	2,9	2,7
		2	2,5	3,1	3,7	4,2	4,7
	птица	1			2,8	2,8	2,5
		2	0,8	0,3	3,1	3,9	4,8
	свиньи	1			3,9	3,8	3,2
		2	5,4	8,9	5,2	5,3	5,2
	крупный рогатый скот	1			1,6	1,7	1,9
		2	2,2	0,3	2,8	2,8	2,9
	Пищевая промышленность	1			2,6	2,2	1,9
		2	3,4	3,1	2,8	2,4	2,0
	Растительные масла	1			3,1	1,3	1,5
		2	3,7	8,0	3,8	2,1	2,1
	Рыбная продукция	1			2,3	2,2	2,1
		2	2,0	0,4	2,5	2,5	2,5

Крупные инфраструктурные проекты в базовом сценарии

В рамках **базового сценария** предполагается финансирование проектов, предусмотренных нацпроектом «Безопасные и качественные автомобильные дороги», транспортной частью комплексного плана расширения и модернизации магистральной инфраструктуры и Госпрограммой «Развитие транспортной системы»



- Эффекты**
- 3,3 трлн руб. — рост ВВП, в т.ч. 1,8 трлн руб. на инвестиционной стадии, 1,5 трлн руб. на эксплуатационной стадии в период до 2035 г.
 - 250 тыс. — создаваемые новые рабочие места с учетом инвестиционного этапа и потребностей смежных отраслей
 - 0,7 трлн руб. — поступления налогов в бюджеты всех уровней в период до 2035 г.
 - 1 час 15 мин — сокращение времени в пути по сравнению со скоростным движением Сапсанов

Развитие Северного морского пути

Финансирование в рамках КПМИ: 269 млрд руб.
 в т.ч. за счет федерального бюджета: 190 млрд руб.
 2 этапа развития: до 2024 и до 2030



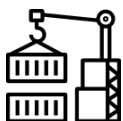
- Эффекты**
- 312 млрд руб. — рост ВВП на первом этапе инвестиционной стадии
 - 85 млн т. — увеличение грузопотока к 2030 г. по сравнению с 2019 г.
 - ≥ 10% — сокращение затрат на логистику по сравнению с Восточным маршрутом

Дополнительные инвестиции в транспортную инфраструктуру

Умеренно-оптимистичный сценарий предполагает финансирование более широкого набора крупных системно-значимых проектов промышленного и инфраструктурного развития по сравнению с базовым сценарием, в том числе:



- комплексное строительство ВСМ российского участка транспортного коридора «Евразия» (Берлин-Москва-Астана-Пекин)
- строительство ВСМ Казань – Самара, Москва - Ростов – Адлер
- комплексные проекты по организации скоростного движения на существующих ж/д линиях по основным направлениям



- проекты, способствующие расширению добычи природных ресурсов и увеличению экспорта: проект Белкомур с учетом возможного расширения Архангельского порта и/или проект Баренцкомур, совместно с проектом строительства глубоководного порта Индига, увеличение пропускной способности БАМа и Транссиба для перевозки дополнительных объемов угля на экспорт



- строительство крупных автомобильных коридоров, в т.ч. международного транспортного коридора «Запад – Восток», скоростного транспортного коридора граница Эстонии - Санкт-Петербург – Казань, скоростных транспортных коридоров «Северо-Западная хорда» и «Юго-Западная хорда»



- создание масштабной сети межрегиональных и местных авиалиний с соответствующей инфраструктурой, которое будет способствовать расширению сети межрегиональных регулярных пассажирских авиационных маршрутов, минуя Москву

Крупные инфраструктурные проекты в умеренно-оптимистичном сценарии

Объем инвестиций в транспортную инфраструктуру (без учета трубопроводного транспорта) в умеренно-оптимистичном сценарии **за 2021-2024 гг. в 1,2 раза выше**, чем в базовом, **а за 2021-2035 гг. – в 1,7 раз**

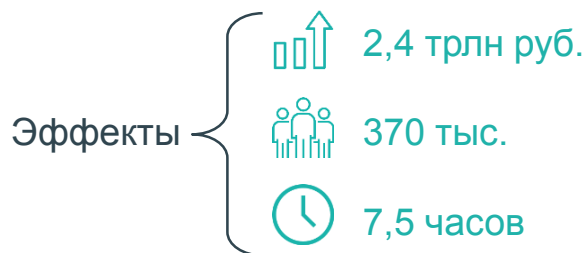


ВСМ Москва – Казань

Стоимость: 1,5 трлн руб.

Протяженность: 770 км

Ввод в эксплуатацию: 2029



рост ВВП: 1,6 трлн руб. на инвест. стадии, 0,5 трлн руб. на стадии эксплуатации до 2035 г., 0,3 трлн руб. эффект от экономии времени перевозок пассажиров

создаваемые новые рабочие места с учетом инвестиционного этапа и потребностей смежных отраслей

сокращение времени в пути

Меридиан

Стоимость: 550,5 млрд руб.

Протяженность: 2 021 км

Ввод в эксплуатацию: 2025



рост ВВП: 0,6 трлн руб. на инвест. стадии
1,4 трлн руб. на стадии эксплуатации в период до 2035 г.

транспортных средств в год

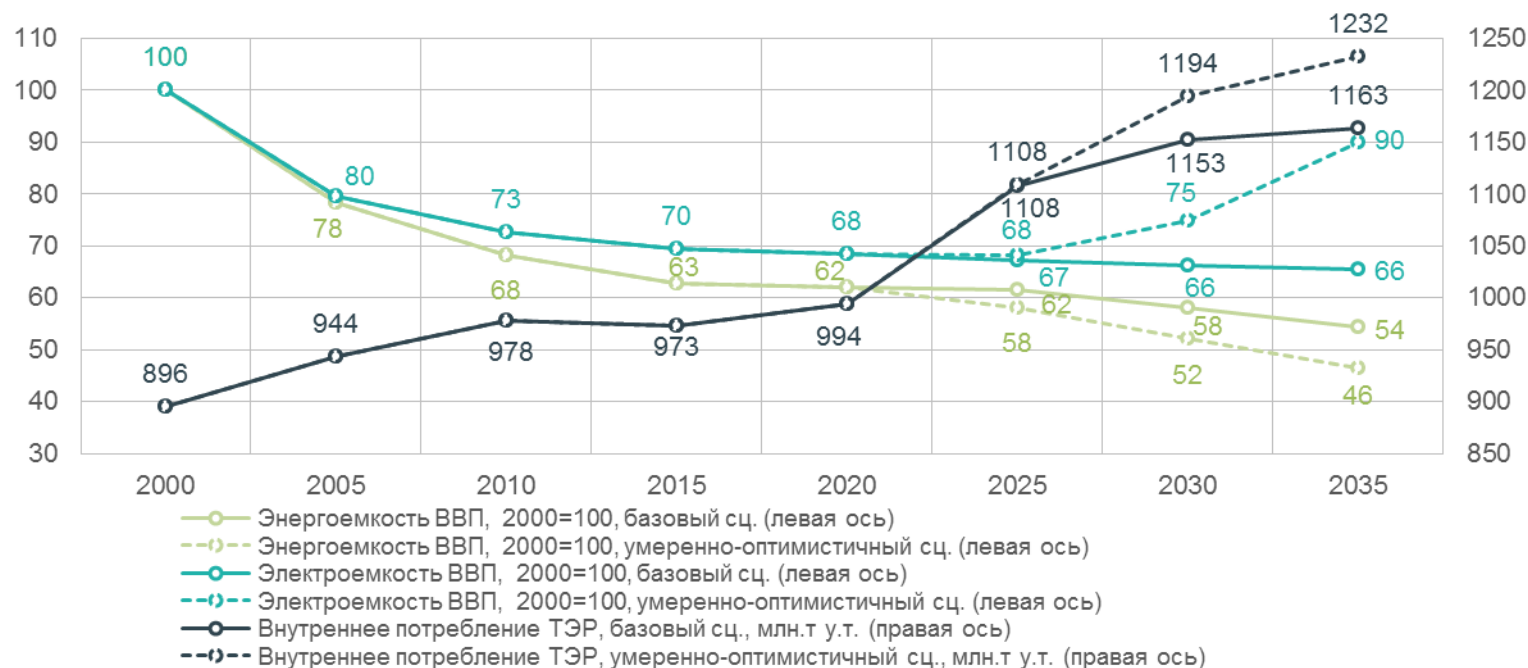
сокращение времени грузоперевозок по сравнению с существующим морским путем (17 суток вместо 45)

Углеводородный сектор экономики сохранит устойчивость к новым вызовам

- Углеводороды останутся главными энергоносителями
- К 2035 году структура производства первичных топливно-энергетических ресурсов изменится: доля нефти снизится на 6%, доля газа увеличится на 5-6%, доля угля несколько понизится по сравнению с текущим уровнем
- После сокращения добычи нефти на 9% до 512 млн т в 2020 году из-за снижения спроса в период пандемии, в базовом сценарии прогнозируется рост добычи нефти до 540 млн т. Несмотря на снижение мирового спроса на нефть в умеренно-оптимистичном сценарии уровень добычи будет на 10 млн т выше благодаря использованию современных методов интенсификации добычи и освоению трудноизвлекаемых запасов
- Значительный потенциал роста добычи и экспорта газа в условиях существенного увеличения поставок в восточном направлении и спроса на реализуемые проекты СПГ, несмотря на ограничения спроса трубопроводного газа на европейском рынке
- Внедрение передовых технологий: новый технологический уровень в топливно-энергетическом и сырьевом комплексах, а также в потреблении энергоресурсов
- Важная роль более низких, по сравнению с мировыми, внутренних цен на электроэнергию и газ

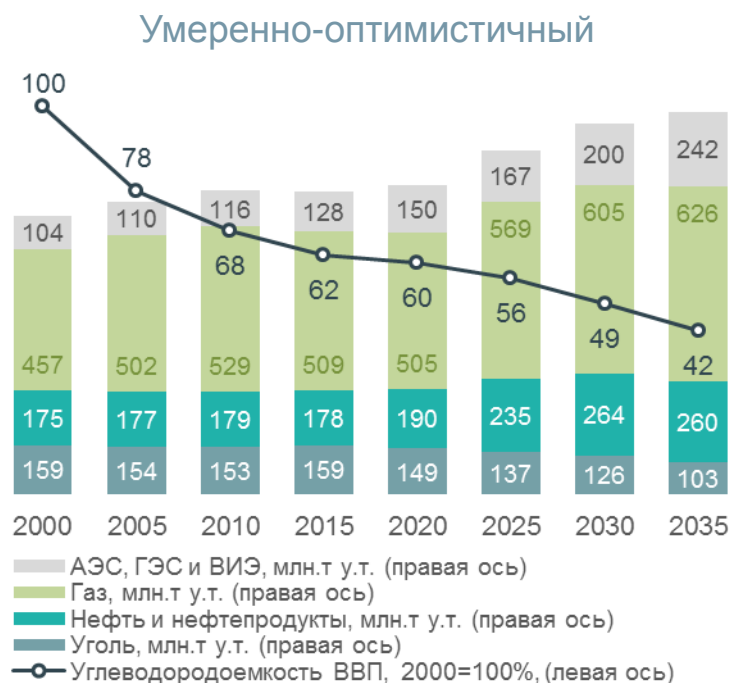
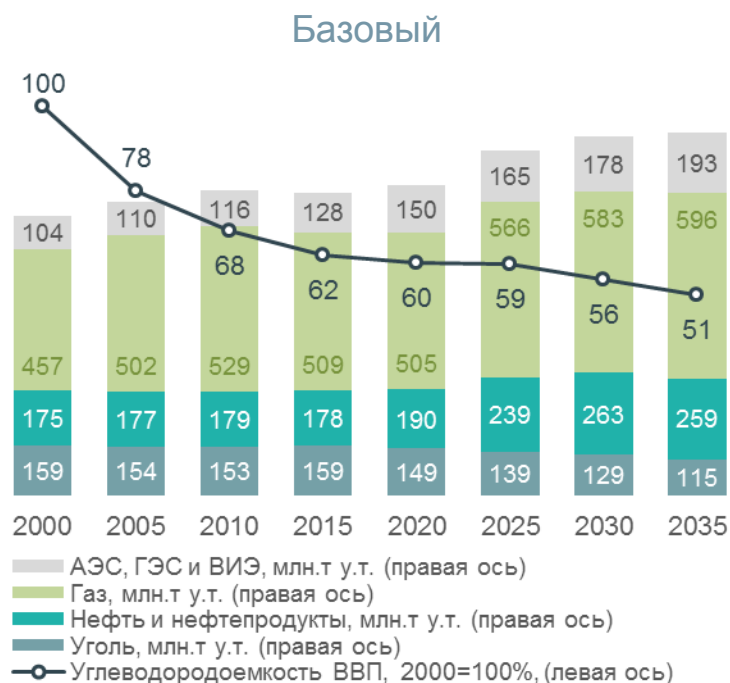
Потенциал роста внутреннего потребления топливно-энергетических ресурсов и снижения энергоёмкости ВВП

- **Внутреннее потребление ТЭР** к 2035 году по базовому сценарию вырастет на 9,3%, а по умеренно-оптимистичному – на 15,8% к уровню 2019 года. В структуре потребления ТЭР природный газ сохранит доминирующие позиции, при этом его доля стабилизируется на уровне ~50%. Доля потребления электроэнергии, вырабатываемой на ГЭС, АЭС и ВИЭ возрастет к 2035 году на 3,6-6,7% к уровню 2019 года в зависимости от сценария, нефти и нефтепродуктов – на 2,1-0,9%, а доля угля сократится на 5,7-7,2%
- **Энергоёмкость ВВП** в 2035 году в зависимости от сценария снизится до 0,131-0,112 тут/тыс. \$ (или на 16-28% к уровню 2019 года и на 46-54% к уровню 2000 года). По базовому сценарию снижение электроёмкости на 4% к 2019 году будет обеспечиваться за счет использования новых энергосберегающих технологий, в т.ч. в сфере услуг. По умеренно-оптимистичному сценарию росту электроёмкости (на 32% к уровню 2019 года) будет способствовать диверсификация использования электроэнергии в новых областях (электромобили) и расширение доступности использования ВИЭ на удаленных и изолированных территориях.



Структура внутреннего потребления топливно-энергетических ресурсов и уровень углеводородоемкости

- Диверсификация потребления нефти и газа в качестве топлива и развитие нефте- и газохимии при сокращении потребления угля дает возможность снизить зависимость от традиционных энергоресурсов только на 10-13% к уровню 2019 года в зависимости от сценария. В структуре потребления ТЭР доля потребления электроэнергии, вырабатываемой на ГЭС, АЭС и ВИЭ возрастет к 2035 году на 30-56% к уровню 2019 года в зависимости от сценария
- Углеводородоемкость ВВП в 2035 году в зависимости от сценария снизится до 0,057-0,046 тунт/тыс. руб. (или на 19-34% к уровню 2019 года) за счет активного использования альтернативных источников энергии при развитии новых технологий

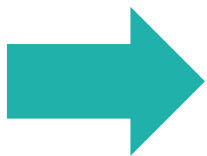


Динамика изменения потребления электроэнергии

- **Ввод новых мощностей и увеличение выработки** с недавно запущенных объектов, в т.ч. увеличение мощностей гидроэнергетики в восточной части страны
- **В базовом сценарии** темпы вводов новых мощностей ВИЭ не позволят увеличить их долю в выработке первичной энергии **выше 1,1%** к 2035 году. **В умеренно-оптимистичном сценарии** может быть достигнут уровень **2,7%** к 2035 году, в том числе за счет расширения использования ВИЭ на удаленных и изолированных территориях
- **Развитие децентрализованной генерации и новых технологий** (в т.ч. накопителей)
- **До 2025 года темпы роста внутреннего потребления электроэнергии замедлятся** из-за умеренного развития энергосодержащих секторов экономики и повышения энергоэффективности и энергосбережения. **В период 2026-2035 годов темпы потребления будут повышаться** с учетом развития новых технологий (например, увеличения парка электромобилей)

Виды генерации	Сц.	2019	2020	2024	2030	2035	2019	2020	2024	2030	2035
		отчет	оценка	прогноз			отчет	оценка	прогноз		
Производство, млрд кВт.ч						Структура производства, %					
ТЭС	1	714	652	709	783	823	63,7	60,1	60,4	60,2	59,4
	2			754	1109	1641			61,5	65,4	69,7
ГЭС	1	197	214	232	259	280	17,5	19,7	19,8	19,9	20,2
	2			236	275	310			19,2	16,2	13,2
АЭС	1	209	216	228	250	268	18,6	19,9	19,4	19,2	19,3
	2			228	283	341			18,6	16,7	14,5
ВИЭ	1	2,1	3,4	5	9	15	0,2	0,3	0,4	0,7	1,1
	2			8	28	63			0,7	1,7	2,7

Адаптация к климатическим изменениям и переход к экологически-ориентированному развитию



Новая парадигма экономического развития. Переход к низкоуглеродному (в перспективе – углерод-нейтральному, с учетом эмиссии метана и других газов), ресурсо- и энергоэффективному росту

Снижение углеродоемкости

- Снижение углеродоемкости ВВП по сравнению с 2017 г. на 9% к 2030 г. и на 48% к 2050 г.
- Кумулятивное сокращение выбросов парниковых газов за 1990 – 2050 гг. составит 80 – 81 млрд т CO₂. После 2050 г. предусмотрено достижение углеродной нейтральности

Транспорт

- Электрификация и газификация общественного транспорта
- Рост потребления газомоторного топлива в 2,8 раза к 2024 г. и в 12,5 раз к 2035 г. по сравнению с 2019 г.
- Снижение удельного расхода топлива на транспорте на 13 – 15 %

Снижение энергоемкости экономики

- Снижение энергоёмкости промышленности по сравнению с 2007 г. на 17-25% к 2030 г. и на 50% к 2050 г.
- Повышение энергоэффективности во всех отраслях. Средний темп роста энергопотребления составит 1,7% в базовом и 5,3% в умеренно-оптимистичном сценарии

Новые меры госрегулирования и поддержки

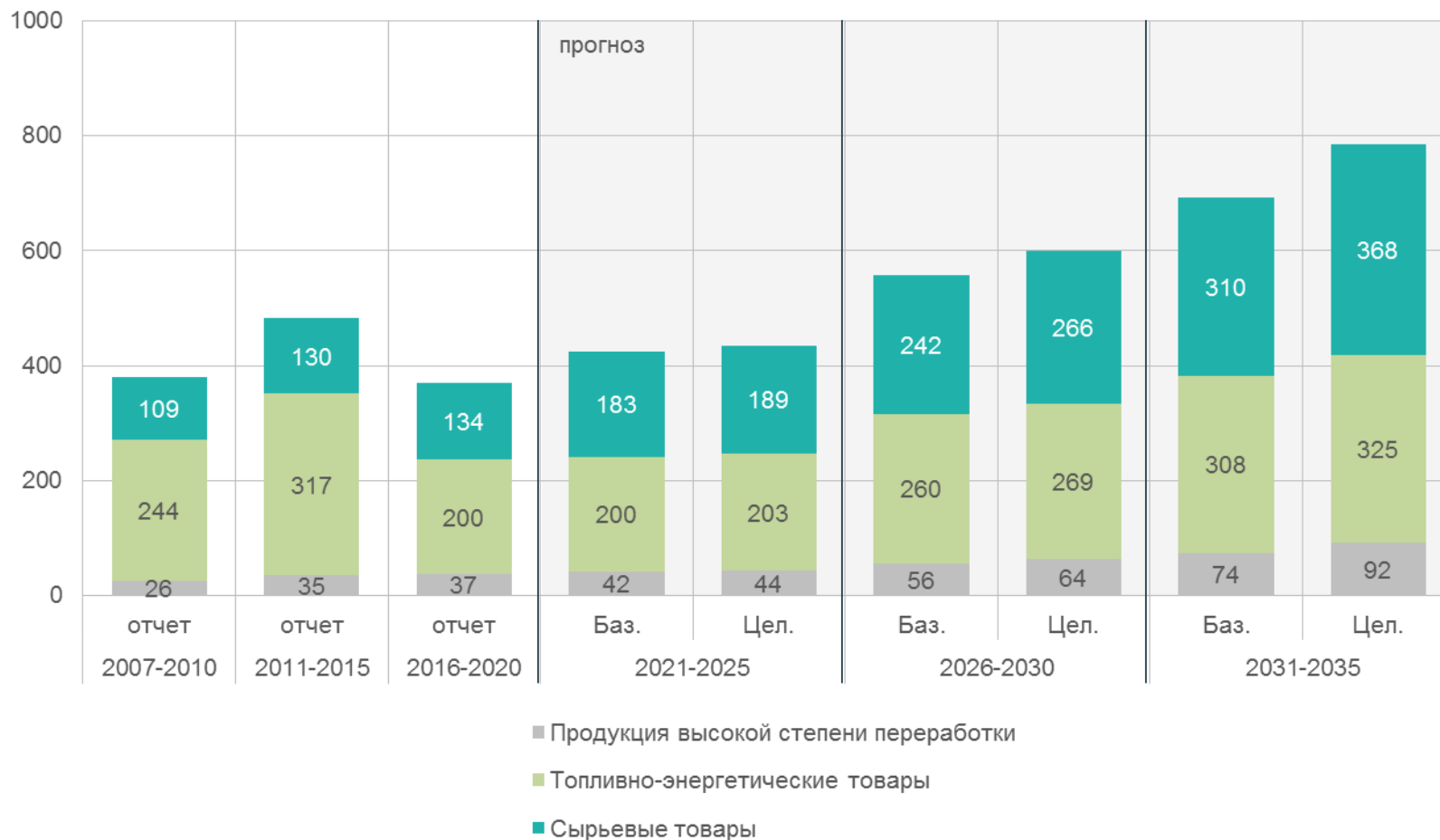
- Формирование национальной системы регулирования выбросов парниковых газов
- Раскрытие потребителям информации о происхождении и углеродоемкости электроэнергии
- Установление более жёстких требований по энергоэффективности зданий и сооружений
- Формирование национальной системы зеленого финансирования

Изменение структуры экспорта и границы экспортно-ориентированного роста экономики

- Углеводороды по-прежнему будут преобладать в структуре российского экспорта, при этом доля продукции с повышенным уровнем обработки будет постепенно расти
- Доля экспорта в ВВП понизится в результате низкого потенциала роста экспорта ТЭК, тогда как роль внутреннего спроса возрастет. Новые технологии являются драйверами как развития импортозамещения, так и расширения экспорта. Необходимость существенного увеличения доли России на мировом рынке высокотехнологичной продукции
- В умеренно-оптимистичном сценарии прогнозируется почти 3х-кратное увеличение экспорта товаров высокой степени обработки. Большой потенциал увеличения экспорта не только «новых» товаров и услуг (в т.ч. проектов на основе НТИ), но и новых продуктов в традиционных направлениях международной специализации России (атомные технологии, авиакосмические, аграрные, программное обеспечение и инжиниринговые услуги)

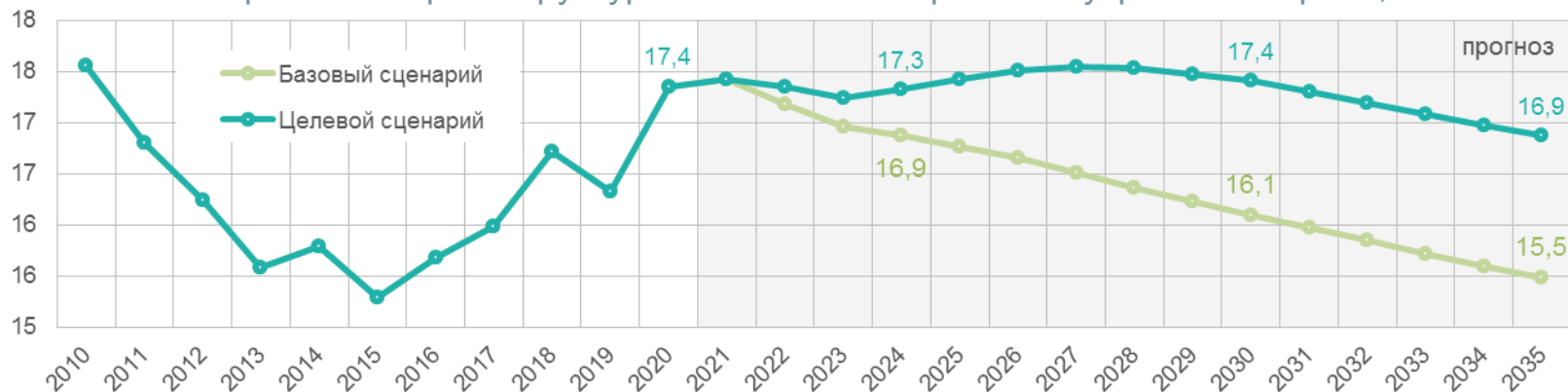
Экспорт: углеводороды преобладают, однако доля товаров высокой степени обработки постепенно растет

Товарные группы экспорта по сценариям, млрд \$



Развитие импортозамещения и расширение экспорта по отдельным товарным группам

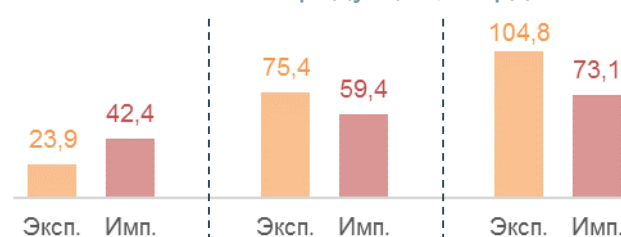
Товарный импорт в структуре источников покрытия внутреннего спроса, %



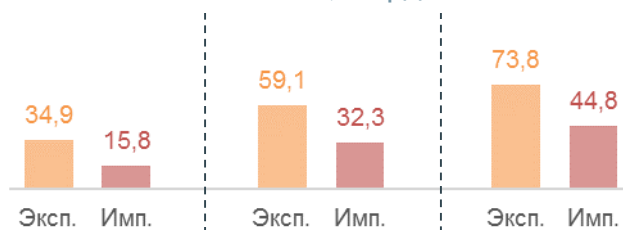
Продовольственные товары, млрд \$



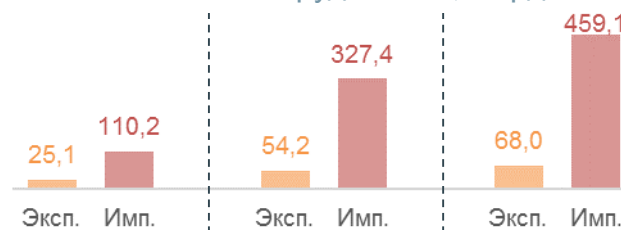
Химическая продукция, млрд \$



Металлы, млрд \$



Машины и оборудование, млрд \$



2020

2035 (баз.)

2035 (УО)

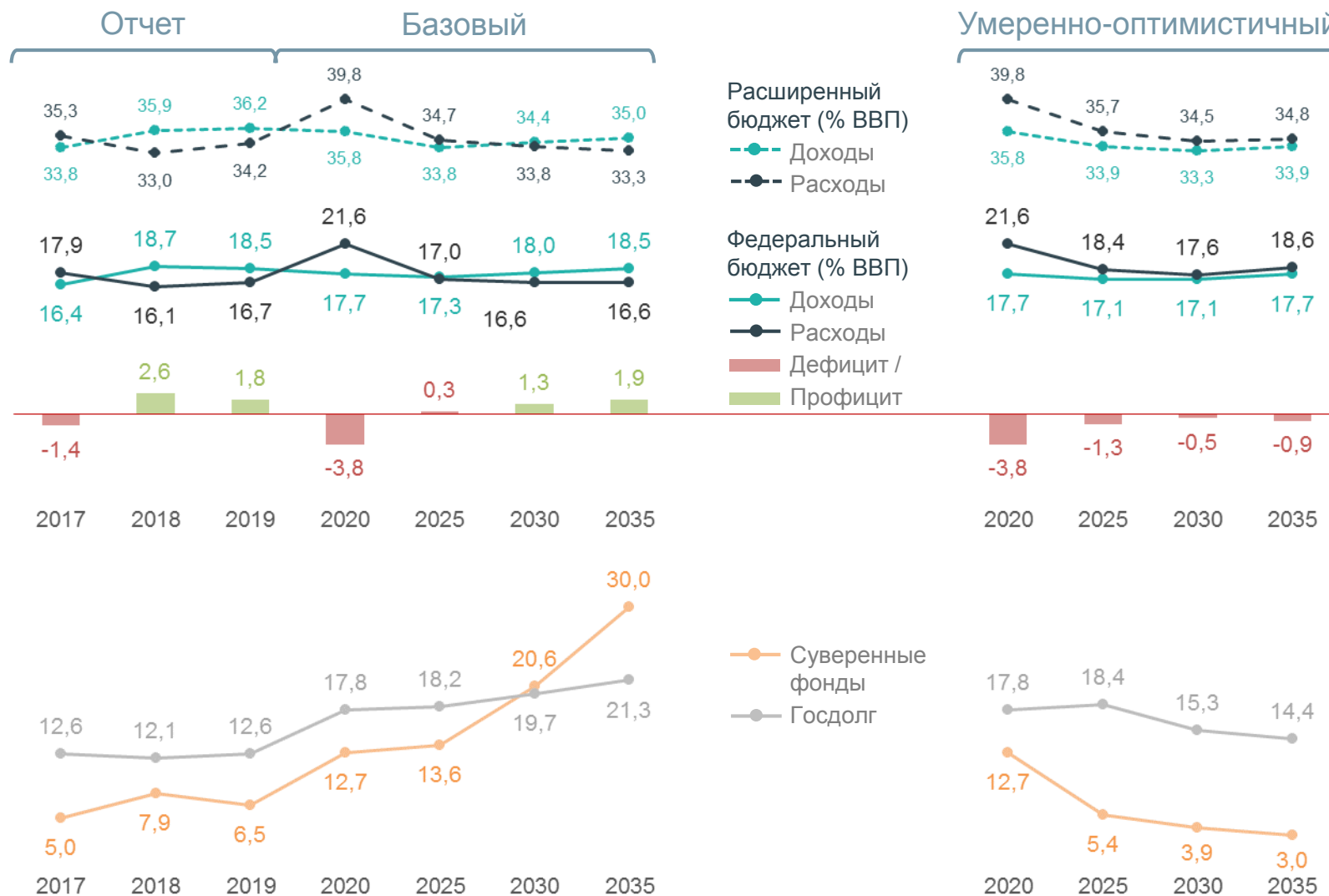
2020

2035 (баз.)

2035 (УО)

Развитие бюджетной сферы

Действующее бюджетное правило приводит к избыточному накоплению резервов и наращиванию долга в базовом сценарии. В умеренно-оптимистичном сценарии бюджетные расходы на развитие в долгосрочном плане дадут импульс экономике при сохранении бюджетной стабильности



Расходы бюджета расширенного правительства

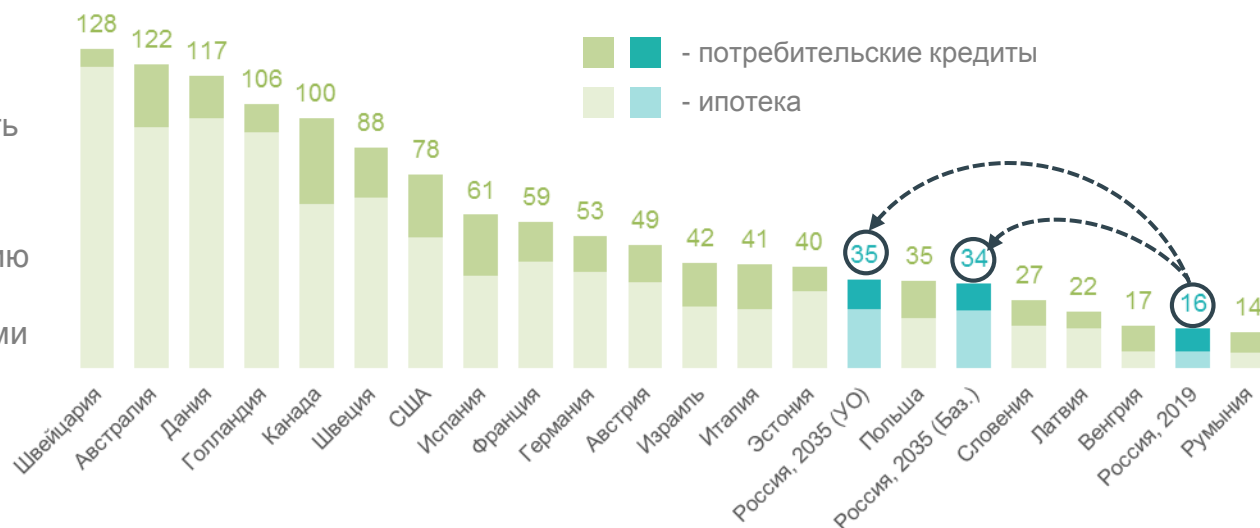
Опережающее увеличение бюджета развития в умеренно-оптимистичном сценарии: реальный приоритет расходов на науку, образование, здравоохранение

Показатель		2019	2020	2021	2022	2023	2025	2030	2035
		отчет	оценка	прогноз					
Всего	трлн руб.	37,4	42,1	42,6	44,2	47,8	55,4	79,4	111,1
	% ВВП	34,0	40,1	37,7	36,4	36,4	35,7	34,5	34,8
Государственное управление, оборона и безопасность		6,9	7,7	7,3	6,8	6,5	6,1	5,3	5,0
Национальная экономика		4,7	5,7	5,3	4,8	5,3	5,3	5,0	4,8
Образование		3,7	4,1	4,1	4,0	4,1	4,4	4,6	4,8
Здравоохранение		3,4	4,7	4,2	4,2	4,2	4,5	4,7	4,8
Социальная политика		11,8	14,0	13,3	12,6	12,3	12,4	12,1	12,5
Обслуживание госдолга		0,8	0,8	1,2	1,2	1,3	0,8	0,8	0,8
Прочие		2,0	2,2	1,7	2,1	1,9	1,7	1,4	1,4
<i>Справочно: наука</i>		<i>0,7</i>	<i>0,7</i>	<i>0,6</i>	<i>0,6</i>	<i>0,7</i>	<i>0,7</i>	<i>0,7</i>	<i>0,7</i>

Кредиты – важнейший фактор роста экономики

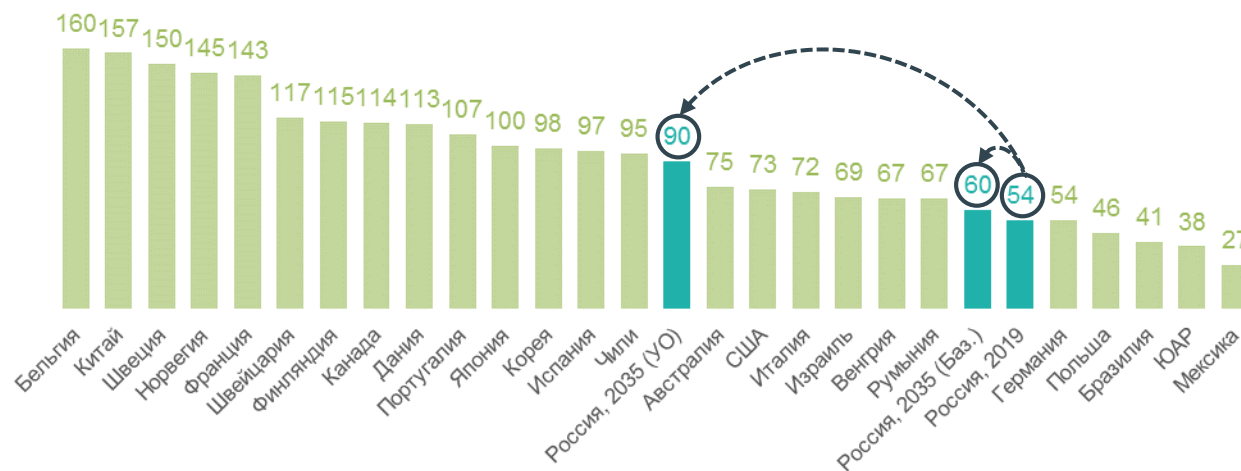
Долг населения, % ВВП

- Рост объемов потребительского кредитования позволит повысить уровень жизни населения
- Долговая нагрузка населения к 2035 году удвоится по отношению к ВВП, но при этом останется невысокой в сравнении с другими зарубежными странами
- В структуре долга будет расти доля ипотечных кредитов



Совокупный долг предприятий*, % ВВП

- Кредиты позволят бизнесу нарастить объем инвестиций
- Умеренно-оптимистичный сценарий предполагает существенное облегчение доступа предприятий к банковским кредитам за счет снижения ставок и удлинения сроков кредитования

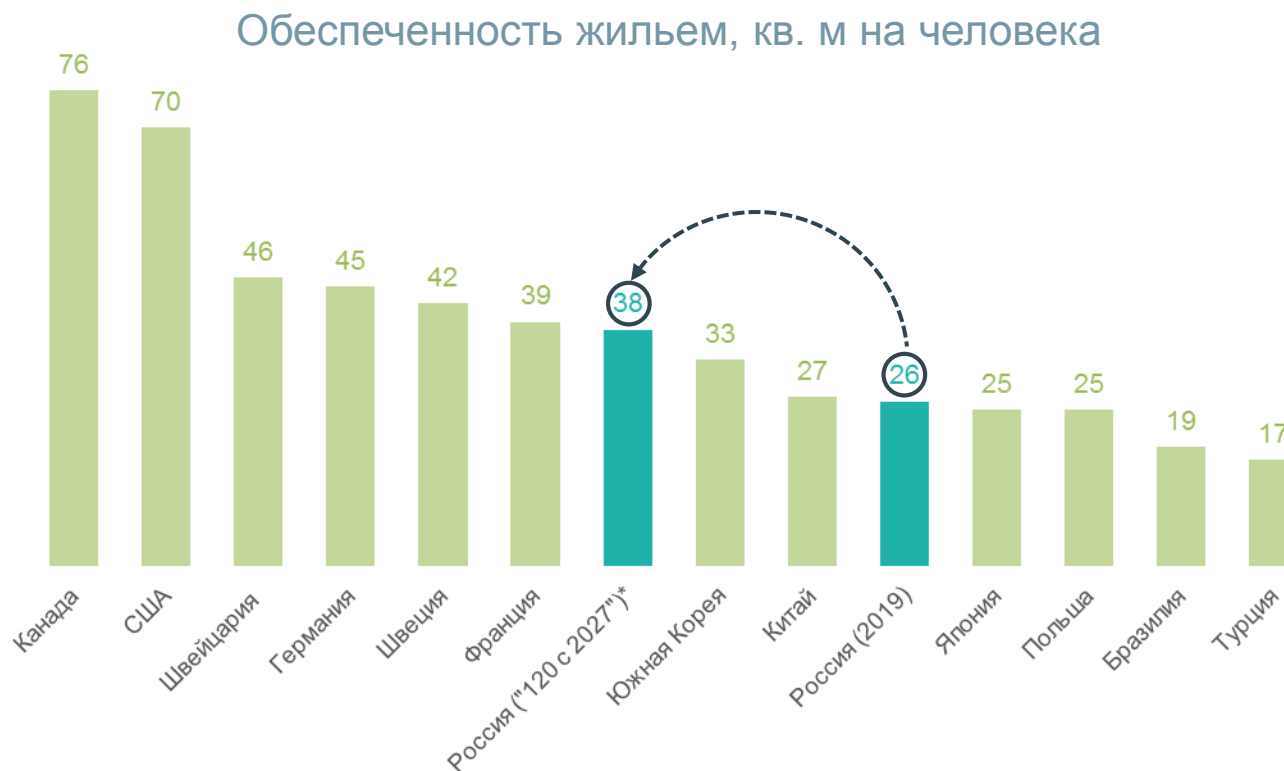


Источник: данные МВФ за 2017 год

* По России показатель включает кредиты кредитных организаций и внешнюю задолженность, по другим странам – совокупную кредитную задолженность нефинансовых организаций

Расширение ипотечного кредитования позволит улучшить жилищные условия населения

Высокий спрос на ипотеку в 2020 году был поддержан **субсидируемыми процентными ставками**. Однако фундаментальным драйвером этого спроса является **высокая потребность населения в жилье**. До 45% российских семей нуждаются в улучшении жилищных условий, а средний уровень обеспеченности жильем составляет около 26 кв. м на человека

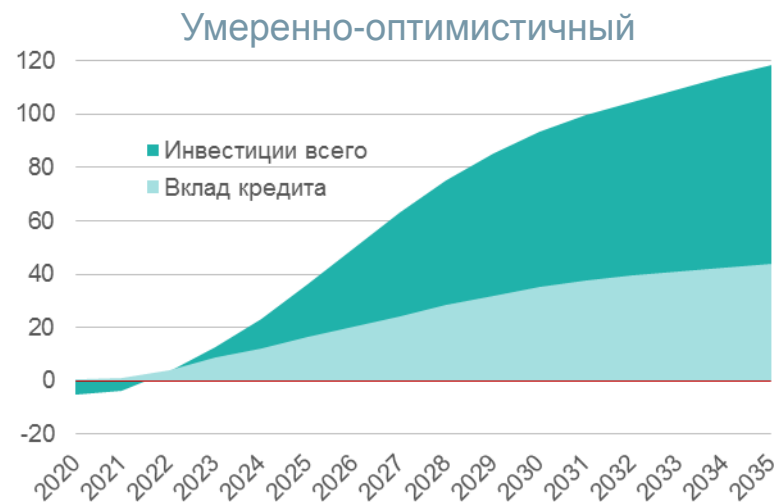
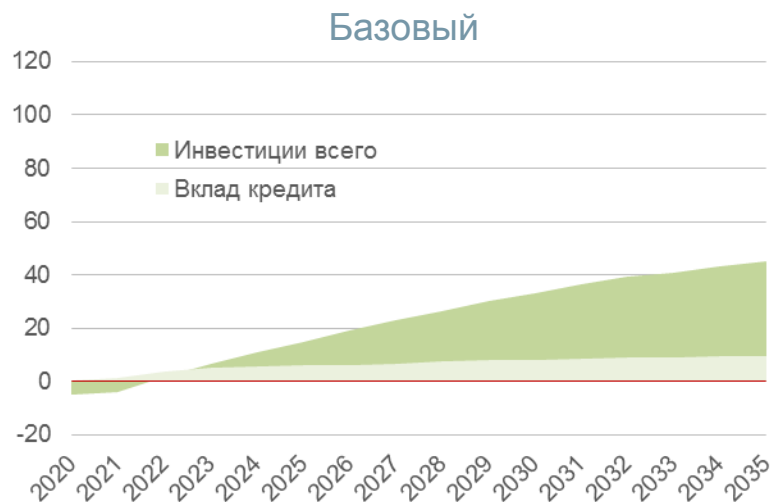


* Выход ежегодный вводов жилья на уровень 120 млн кв. м с 2027 года при среднем сценарии роста численности населения

Большая доступность кредита в умеренно-оптимистичном сценарии позволит привлечь дополнительные инвестиции

Реальный прирост инвестиций к 2019 году и вклад кредита

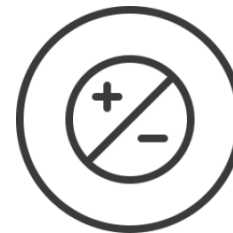
Показатель	2020	2021	2022	2023	2024	2030	2035
Базовый сценарий							
Совокупная задолженность корпоративного сектора, % ВВП	64	62	61	62	61	61	60
Инвестиции, прирост к 2019 году, %	-5,1	-3,8	1,6	6,5	10,8	33,3	45,0
Вклад кредита	0,6	1,1	3,7	5,3	5,7	8,2	9,6
Умеренно-оптимистичный сценарий							
Совокупная задолженность корпоративного сектора, % ВВП	64	62	61	62	63	77	90
Инвестиции, прирост к 2019 году, %	-5,1	-3,8	3,5	12,8	23,2	93,4	118,7
Вклад кредита	0,6	1,1	3,9	8,6	12,3	35,3	43,9



Новая социальная структура российского общества



Переход в перспективе от решения задачи сокращения бедности к решению задачи формирования сбалансированной социальной структуры общества (доля среднего класса – около 40% и более)



Сокращение крайних полюсов неравенства и создание условий для эффективной трансформации производительного и интеллектуально насыщенного труда в высокие доходы



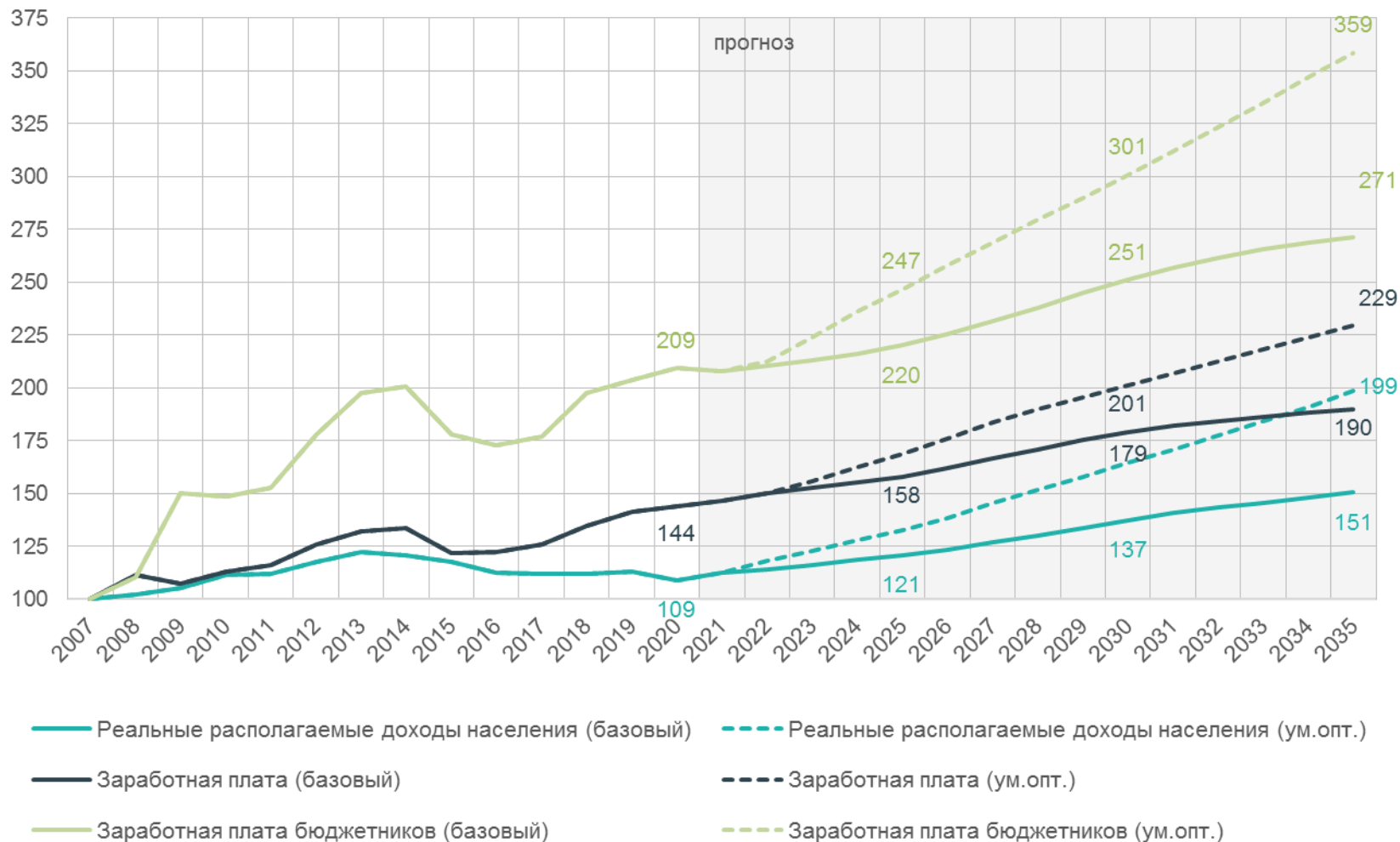
Значительное сокращение межрегиональной дифференциации в доходах населения, решение проблемы пониженного уровня жизни многодетных семей и сельского населения



Превращение России в страну, привлекательную для креативного класса с позитивным миграционным притоком квалифицированных кадров

Опережающий рост зарплат в бюджетном секторе

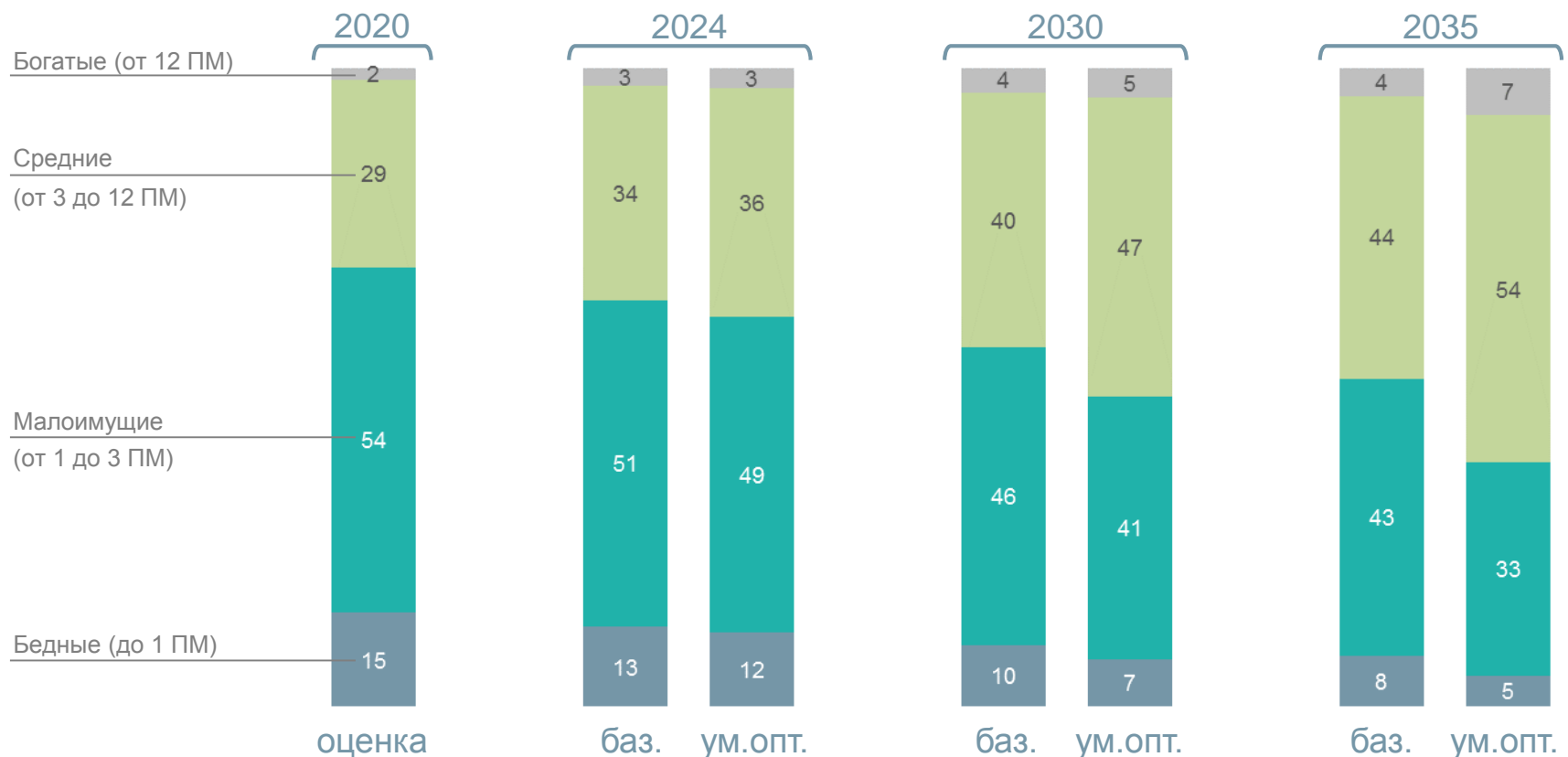
Динамика реальных доходов населения и заработной платы (2007 = 100)



Изменение структуры населения в пользу среднего класса

Основной фактор снижения бедности – рост реальных доходов населения за период 2018-2035 годов на **34%** в базовом сценарии и на **73%** в умеренно-оптимистичном

Прогноз структуры населения по группам* (%)



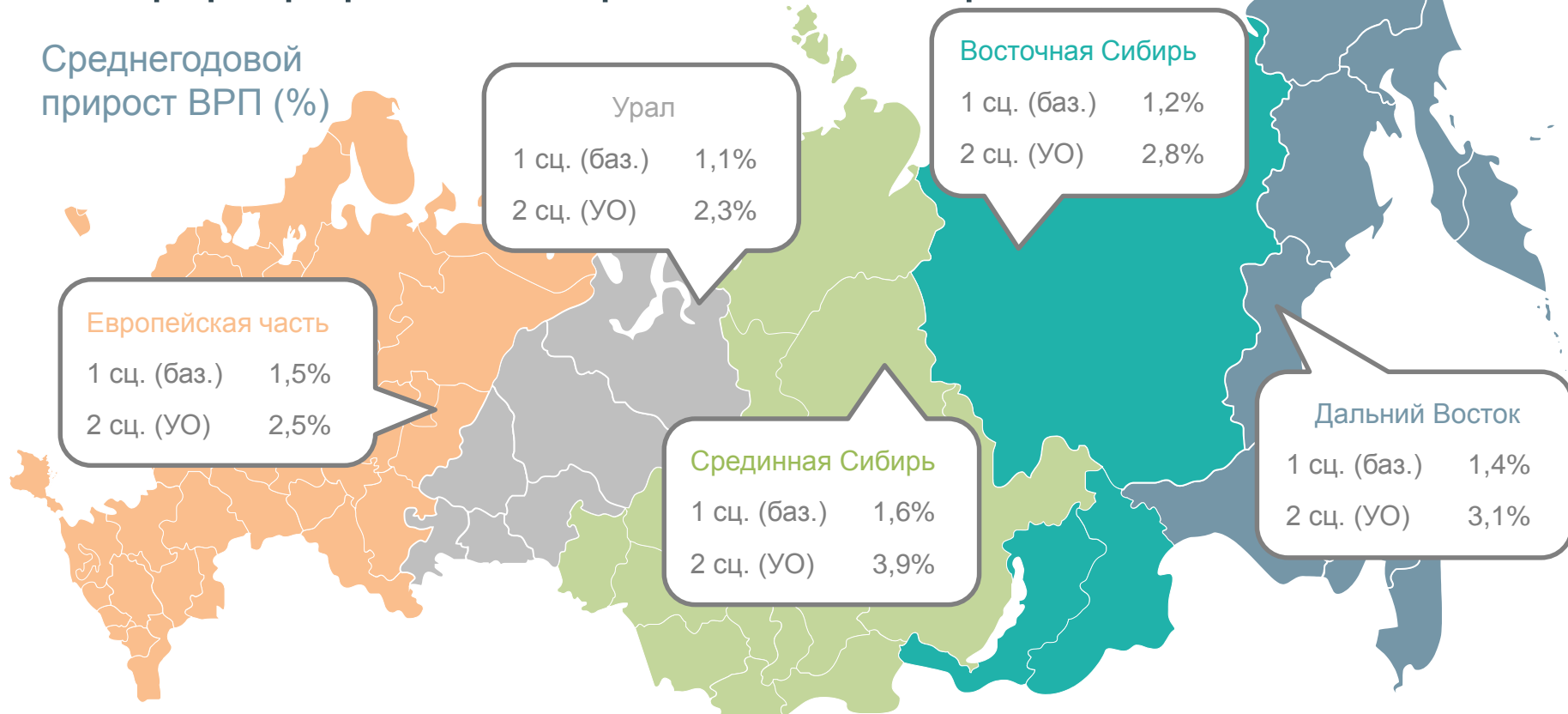
* Относительная оценка на основе прожиточного минимума

Пространственный вектор развития

- **Поворот российской экономики на Восток** и формирование многополюсной системы развития. Опережающий рост промышленных и научно-инновационных кластеров в Приволжье, Урале, Срединной и Восточной Сибири с формированием цепочек добавленной стоимости на межрегиональном уровне и ростом экспорта в страны АТР
- **Баланс между развитием агломераций, малых и средних городов**
- **Новое качество городской среды**, опирающейся на развитие умных технологий, комфортной, социально и эколого-ориентированной городской застройки
- **Масштабная комплексная модернизация коммунального хозяйства**, включающая в себя не только повышение энергоэффективности (в т. ч. путем цифровизации коммунальных сетей и жилья), но и консолидацию обслуживающих компаний, формирование новой субъектной структуры отрасли
- **Перестройка системы межбюджетных отношений** и создание мощной собственной финансовой базы региональных бюджетов и муниципалитетов с концентрацией части ресурсов на уровне макрорегионов

Восточный поворот российской экономики или гипертрофированное развитие центральной России?

Среднегодовой прирост ВРП (%)



Показатель (%)	Европейская часть		Урал		Срединная Сибирь		Восточная Сибирь		Дальний Восток						
	2019	2035	2019	2035	2019	2035	2019	2035	2019	2035					
	1 сц.	2 сц.	1 сц.	2 сц.	1 сц.	2 сц.	1 сц.	2 сц.	1 сц.	2 сц.					
Доля ВРП в РФ	69,6	70,8	68,3	14,8	13,4	13,3	9,7	10,1	12,0	2,0	1,8	4,3	5,9	2,0	6,3
Доля населения в РФ	74,3	74,9	72,5	8,4	8,5	8,4	11,7	11,3	13,4	2,1			5,6	5,3	5,8

Роль агломераций в ускорении экономического роста России

В 2018 году агломерации обеспечили 1,1 п.п. из 2,8% прироста ВРП РФ, в 2021-2024 годах их вклад возрастет до 1,2 п.п. (среднегодовой рост ВРП РФ 2,9%)



Перспективные направления международной интеграции

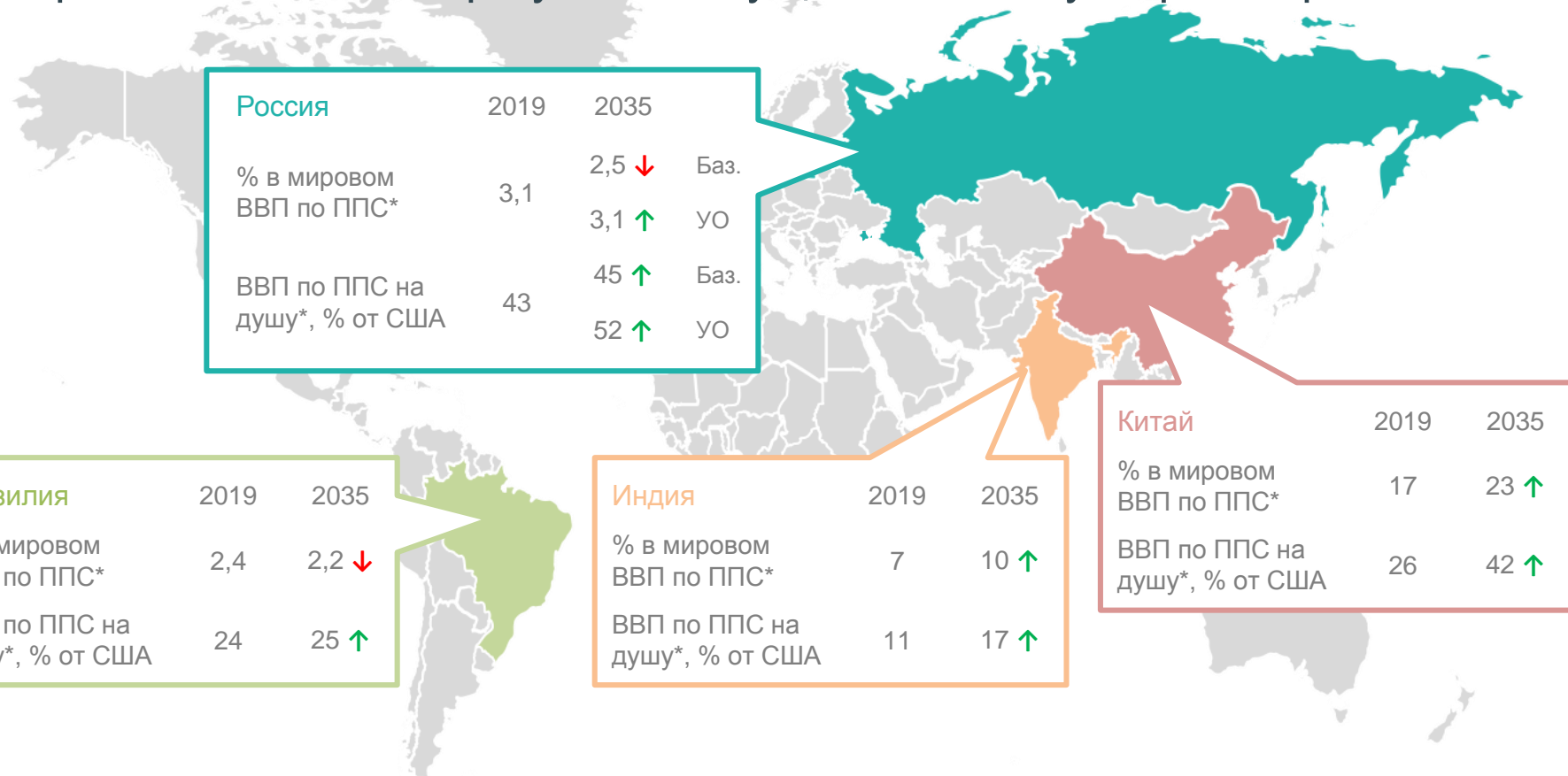
- Перспектива расширения **ЕАЭС** за счет стран Центральной Азии увеличивает емкость рынка, улучшает демографию, однако возрастает неравенство в уровнях развития и повышается роль конвергенции этих стран
- Наибольшие перспективы интеграции имеет **ШОС** и его расширение за счет стран наблюдателей и партнеров. В этом случае возрастает и доля ВВП по ППС в мире, и подушевой агрегированный доход по отношению к США
- Интеграция стран ШОС с АСЕАН - **Большая Евразия** - позволяет создать крупнейший и быстрорастущий рынок. Низкий уровень дохода на душу большинства стран дает возможность использовать эффект догоняющего экономического развития

Объединение	Доля населения в мире, %		Доля в мировом ВВП по ППС, %		ВВП по ППС на душу, % от США	
	2019	2035	2019	2035	2019	2035
СНГ	3,8	→ 3,4	4,5	→ 3,9	32	→ 34
ЕАЭС	2,4	→ 2,1	3,6	→ 3,1	41	→ 43
ЕАЭС+ 	3,0	→ 2,7	3,9	→ 3,3	35	→ 36
ШОС	42	→ 40	29	→ 37	19	→ 27
ШОС+ 	44	→ 43	32	→ 40	35	→ 36
Большая Евразия 	53	→ 51	38	→ 48	19	→ 27

Примечание: СНГ (включая Грузию и Украину), ЕАЭС+ (включая Узбекистан и Таджикистан), ШОС+ (включая Беларусь, Иран, Афганистан, Монголию, Турцию), Большая Евразия (включает страны-члены ШОС+ и АСЕАН)

Источники: МВФ, IHSMarkit, Институт ВЭБ.РФ

Россия может сохранить и даже несколько увеличить свою долю в мировой экономике при условии существенного ускорения роста



Показатель, % от США	Сценарий	1998	2008	2018	2020	2025	2030	2035
ВВП России по ППС*	Базовый					19	19	18
	Умеренно-оптимист. (УО)	14	21	19	19	20	22	22
Производительность труда в России **	Базовый					38	38	38
	Умеренно-оптимист. (УО)	29	37	35	34	39	42	45