

Мировые демографические проблемы мира и их финансовые эффекты



Глобальный демографический сдвиг

Мир переживает беспрецедентную демографическую трансформацию, последствия которой затронут каждый аспект экономической жизни. Чтобы проиллюстрировать этот масштабный сдвиг, мы рассмотрим три ключевые тенденции:

Системное падение рождаемости

С 1970-х годов среднее число детей на женщину в мире сократилось более чем вдвое. Этот тревожный тренд продолжает ускоряться в развитых странах, вызывая долгосрочные социально-экономические последствия.

Анти-рекорды

Рождаемость в США достигла исторического минимума — **1,6 ребенка на женщину**. Это значительно ниже уровня воспроизводства населения (2,1 ребенка), что ставит под угрозу будущее демографическое равновесие страны.

Старение населения

В странах с развитой экономикой доля пожилых людей стремительно растет, в то время как число молодых сокращается. Этот демографический дисбаланс создает серьезные вызовы для систем здравоохранения, пенсионного обеспечения и рынка труда.



Экономические последствия новой демографии

Рост расходов

Государство увеличивает расходы на поддержку детей и молодых семей, пытаясь стимулировать рождаемость через пособия и льготы

Трансформация рынка

Старение населения кардинально меняет структуру потребительского спроса: сокращается рынок детских товаров, растет спрос на услуги для пожилых

Усиление роли государства

Государство берет на себя все большую роль в экономике, компенсируя демографические вызовы через социальные программы и регулирование.

Отрасли будущего

Здравоохранение

Сектор здравоохранения и ухода за пожилыми становится самой быстрорастущей отраслью экономики с многотриллионным потенциалом

Уход за пожилыми

Услуги по уходу, специализированное жилье, медицинское оборудование для дома — новые горизонты роста

Продление трудоспособности

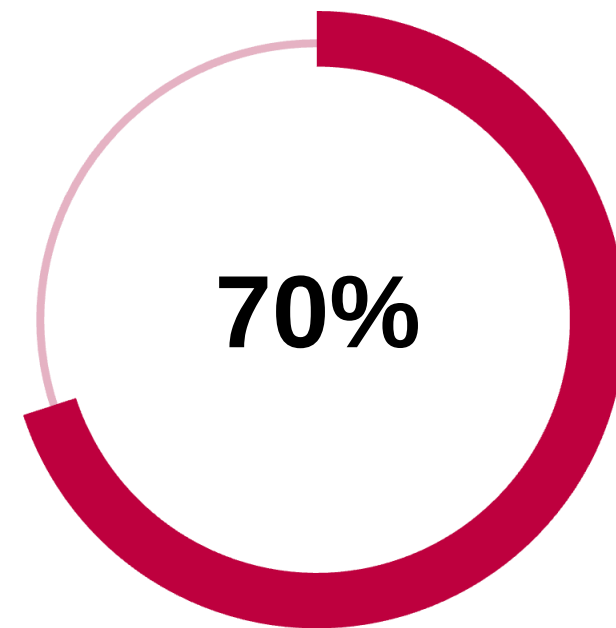
Технологии и программы, позволяющие людям дольше оставаться активными и работоспособными, становятся критически важными.

- ❑ Пенсионные системы по всему миру испытывают дефицит, но состоятельные пожилые люди или действующие в их интересах правительства остаются мощным экономическим ресурсом

Деньги не у зумеров, а у бумеров

Новая экономическая реальность

Покупательная способность сконцентрирована у поколения 60+, накопившего активы за десятилетия работы



Доля богатства

Люди старше 55 лет контролируют более 70% всех финансовых активов в развитых странах

Состоятельные пожилые люди — это не социальная нагрузка, а платежеспособный сегмент рынка с триллионами долларов накопленного богатства

Стратегии адаптации к демографическим вызовам

01

Инвестиции в здравоохранение

Масштабное финансирование технологий продления жизни, биотехнологий, персонализированной медицины и систем ухода за пожилыми людьми – **ГОСУДАРСТВО КЛЮЧЕВОЙ ИГРОК**

03

Политика поддержки семей

Комплексные программы стимулирования рождаемости, включая финансовую поддержку, субсидированное жилье и доступные детские сады – **РОСТ ИЗДЕРЖЕК В «ДЕТСКИХ» УСЛУГАХ**

02

Silver Economy

Развитие индустрий, специально ориентированных на потребности и желания пожилых людей: от туризма до финтеха и умных домов **ВЫИГРАЮТ ВСЕ – БОГАТЫЕ ЗАПЛАТЯТ САМИ, ЗА БЕДНЫХ КАЗНА (МАЛО НО ЗА МНОГИХ)**

04

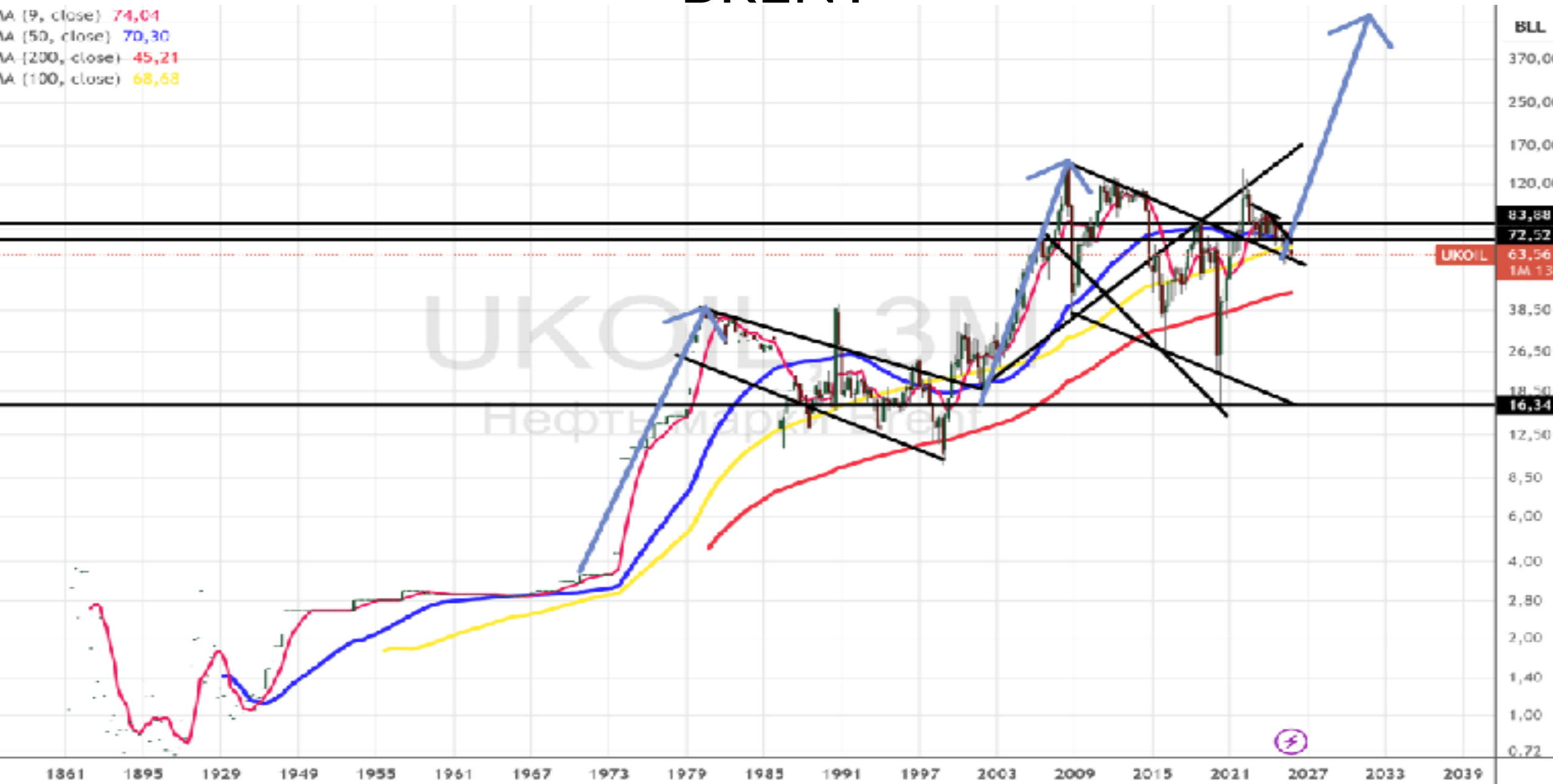
Миграционная политика

Привлечение квалифицированных мигрантов для компенсации сокращения трудоспособного населения и поддержания экономического роста – **И ЖЕСТКАЯ КОНКУРЕНЦИЯ ЗА НИХ**

Нефть – это наше!

BRENT

MA (9, close) 74,04
MA (50, close) 70,30
MA (200, close) 45,21
MA (100, close) 68,68



Золото в бочках нефти

(200, close) 18,184
(50, close) 26,408
(100, close) 19,277
(9, close) 40,536

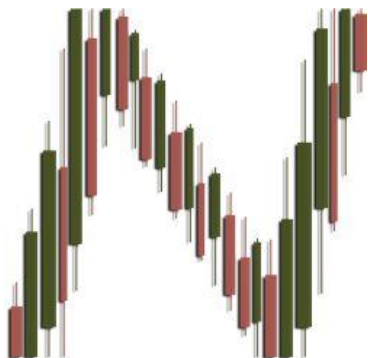


Золото в бушелях пшеницы



Мусорные облигации в США





Немихин Виктор
независимый финансовый
консультант

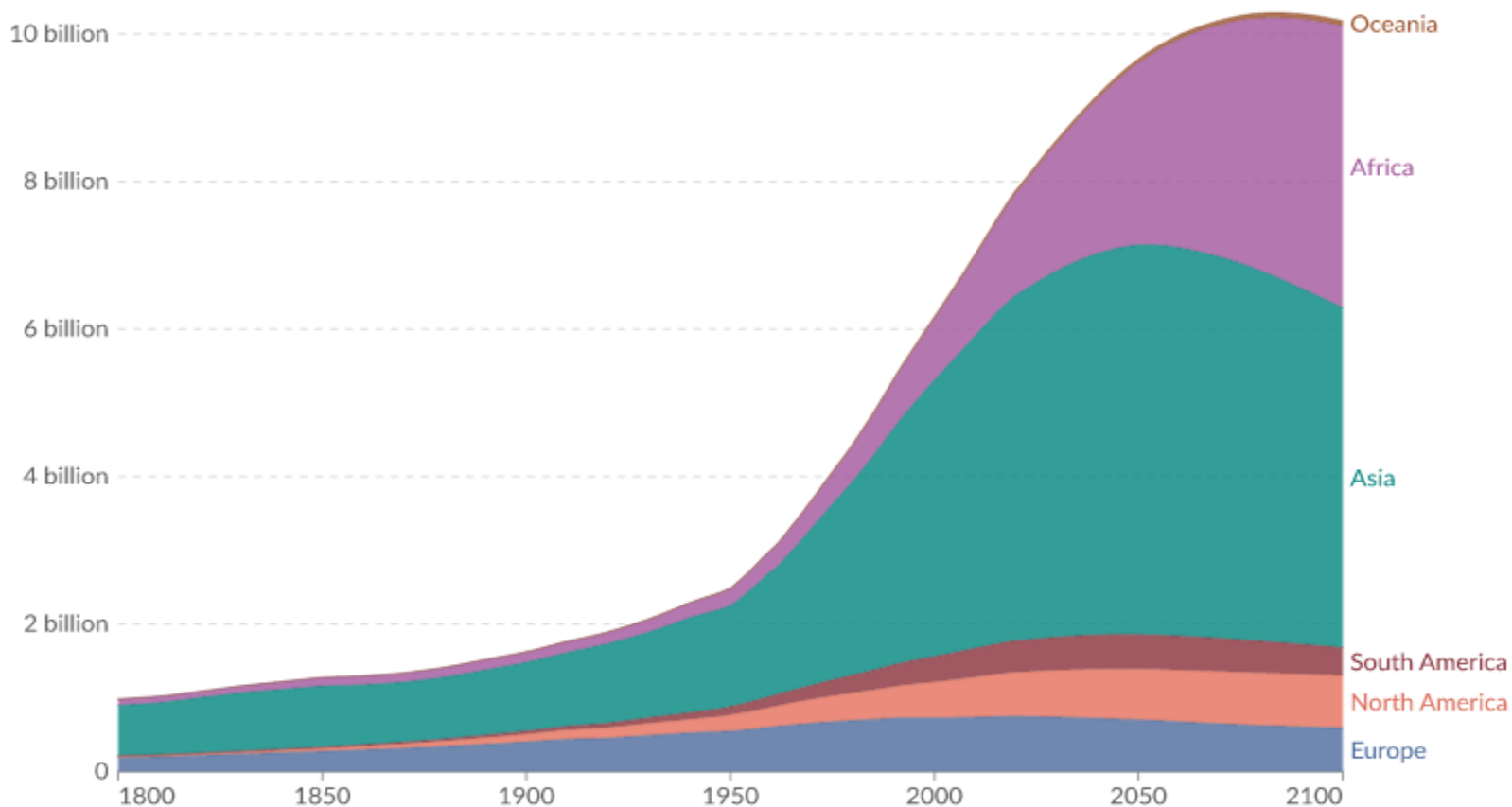
Длинные тренды
Можно ли на них заработать?

НАСЕЛЕНИЕ ЗЕМЛИ РАСТЕТ

Population by world region

Historic estimates with future projections based on the UN medium scenario.

Our World
in Data



Data source: HYDE (2023); Gapminder (2022); UN WPP (2024)

Note: Historical country data is shown based on today's geographical borders.

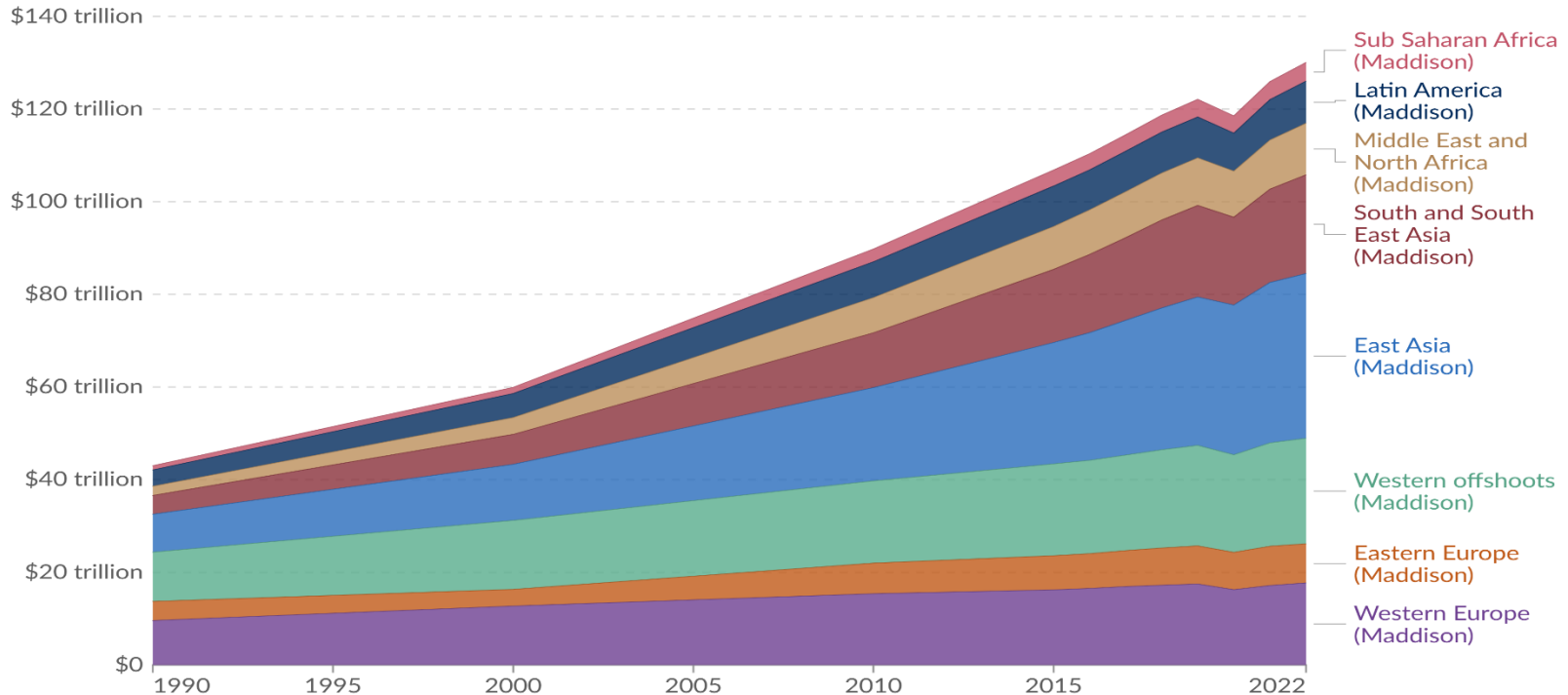
OurWorldinData.org/population-growth | CC BY

МИРОВОЙ ВВП РАСТЕТ

Gross domestic product (GDP) by world region

This data is adjusted for inflation and differences in living costs between countries.

Our World
in Data



Data source: Bolt and van Zanden – Maddison Project Database 2023

OurWorldinData.org/economic-growth | CC BY

Note: This data is expressed in international-\$¹ at 2011 prices.

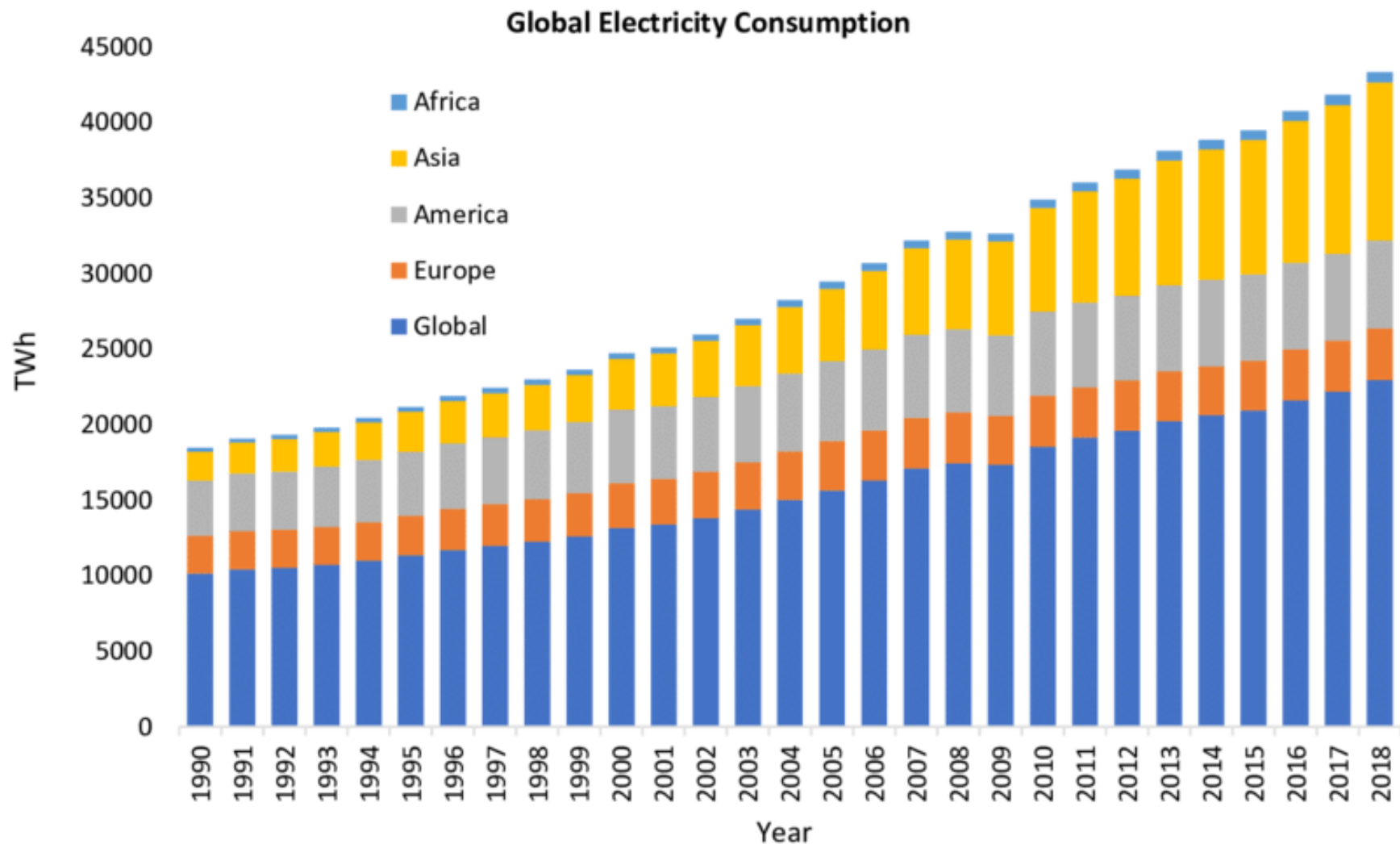
1. International dollars International dollars are a hypothetical currency that is used to make meaningful comparisons of monetary indicators of living standards.

Figures expressed in constant international dollars are adjusted for inflation within countries over time, and for differences in the cost of living between countries.

The goal of such adjustments is to provide a unit whose purchasing power is held fixed over time and across countries, such that one international dollar can buy the same quantity and quality of goods and services no matter where or when it is spent.

Read more in our article: [What are international dollars?](#)

Производство и потребление электроэнергии растет

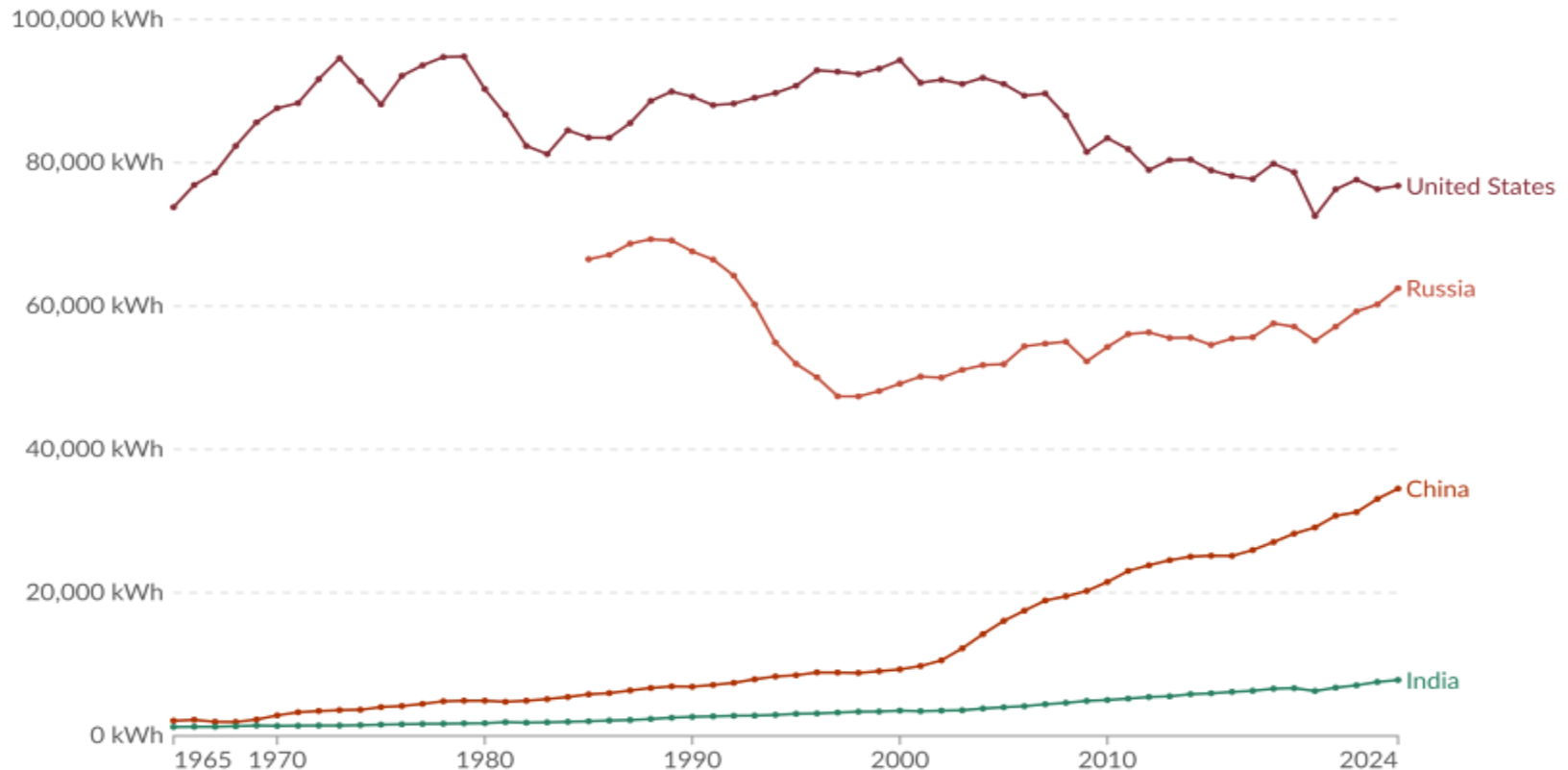


Производство и потребление электроэнергии растет неравномерно

Energy use per person

Measured in kilowatt-hours¹ per person. Here, energy refers to primary energy² using the substitution method³.

Our World
in Data



Data source: U.S. Energy Information Administration (2025); Energy Institute - Statistical Review of World Energy (2025); Population based on various sources (2024)

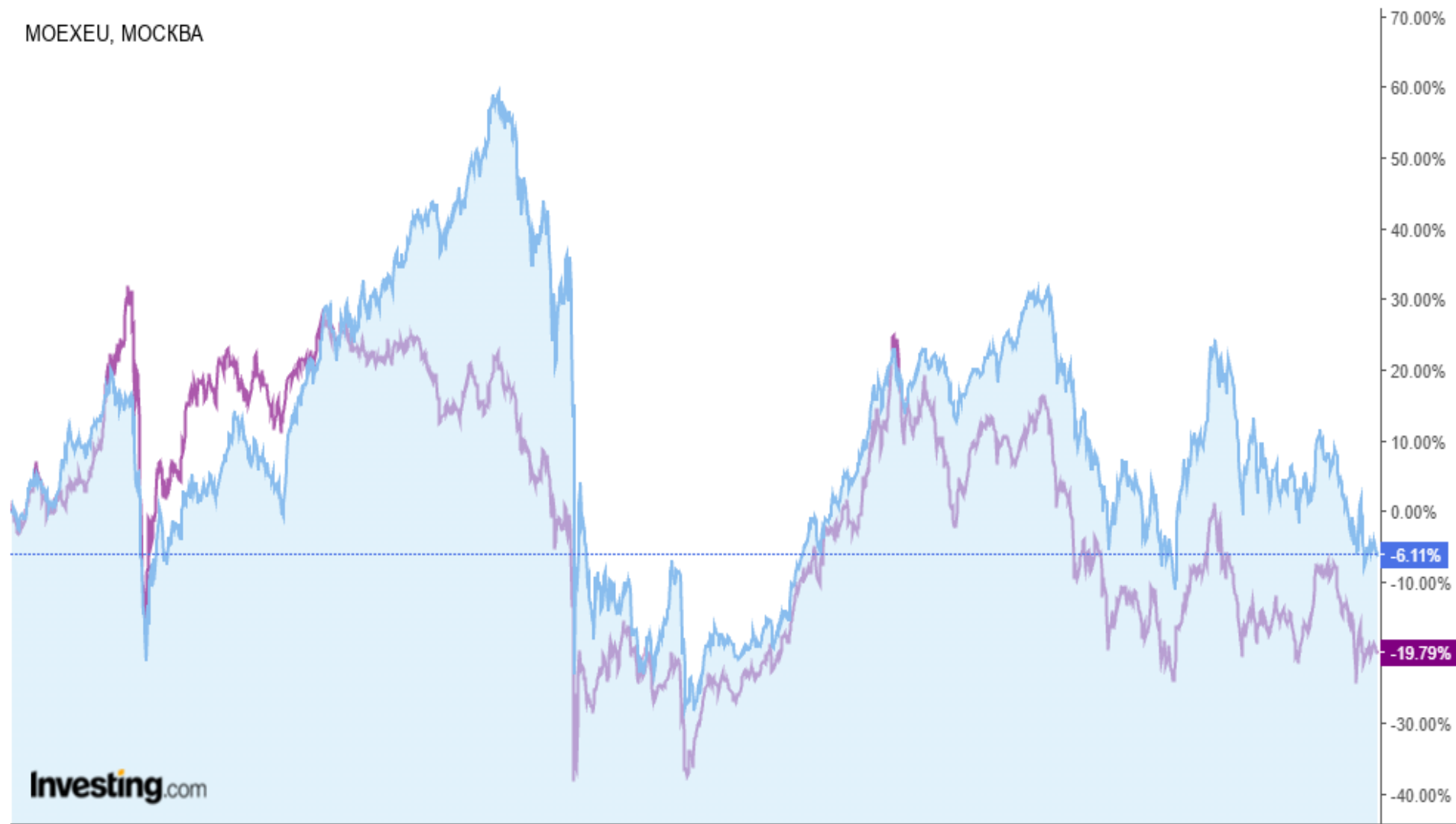
OurWorldinData.org/energy | CC BY

Можно ли на этом заработать в РФ?

Published on Investing.com, 14/Nov/2025 - 13:15:27 GMT, Powered by TradingView.

MOEX Broad Market Index, Russia, Москва:MOEXBMI, D

MOEXEU, МОСКВА



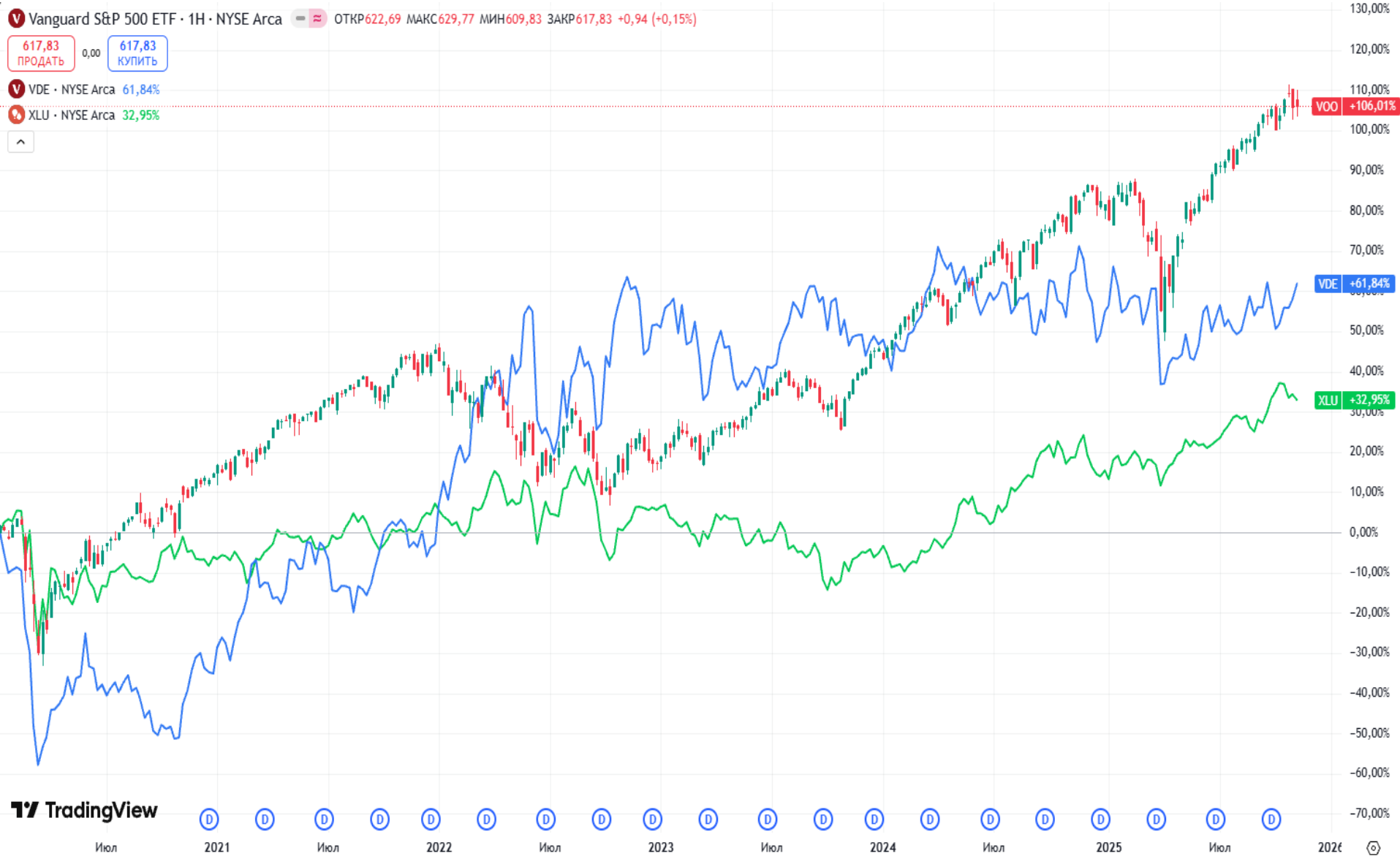
Можно ли на этом заработать в мире?



Может быть новая энергетика?



Может быть США?



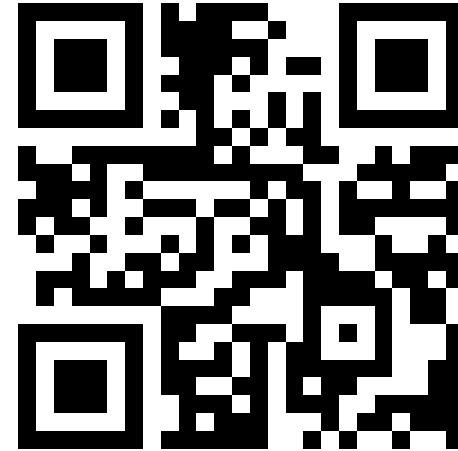
Или Китай?



И все таки они существуют...



Спасибо за внимание!!!



nemikhin.ru

Немихин Виктор

victor@nemikhin.ru



Замедление технического прогресса

Екатерина Баева

ВВП = РАБОТАЮЩЕЕ
НАСЕЛЕНИЕ * КОЛ-ВО
ЧАСОВ * ЭФФЕКТИВНОСТЬ

ЭФФЕКТИВНОСТЬ
(ОБЕСПЕЧЕНИЕ
КАПИТАЛОМ +
ТЕХНИЧЕСКИЙ ПРОГРЕСС)



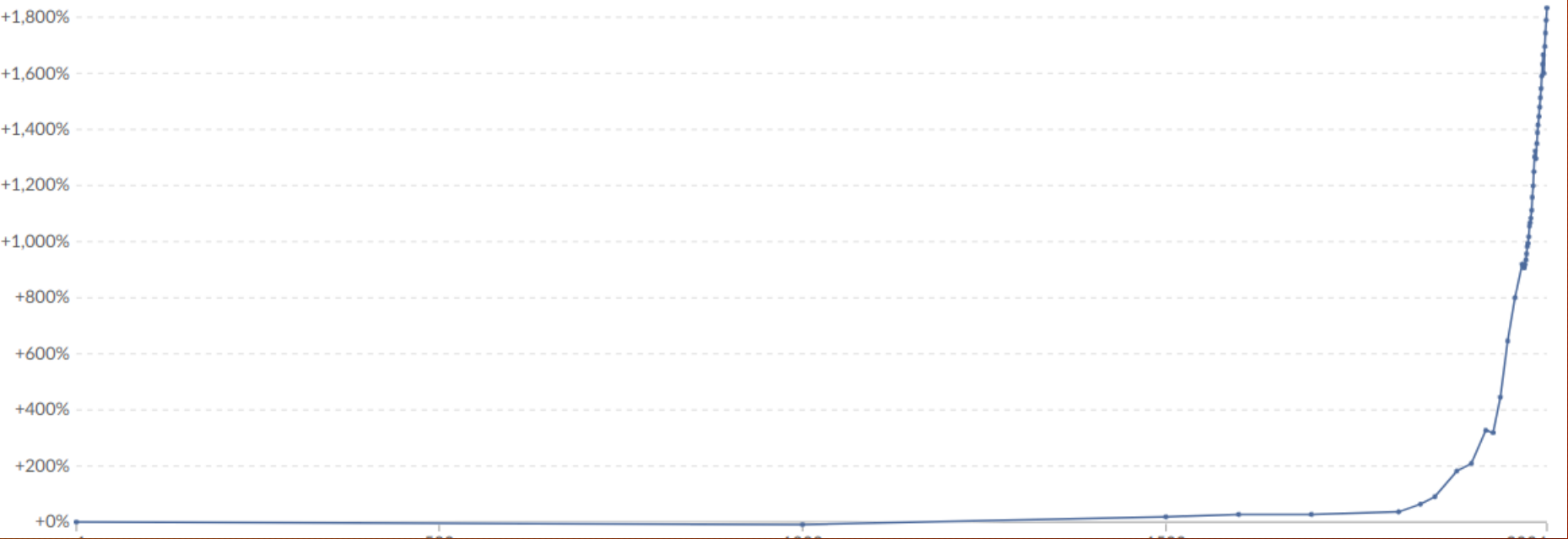
Change in global average GDP per capita over the long run

These historical estimates of GDP per capita are adjusted for inflation. We combine three sources to create this time series: the Maddison Database (before 1820), the Maddison Project Database (1820–1989), and the World Bank (1990 onward).

Our World
in Data

Table Chart

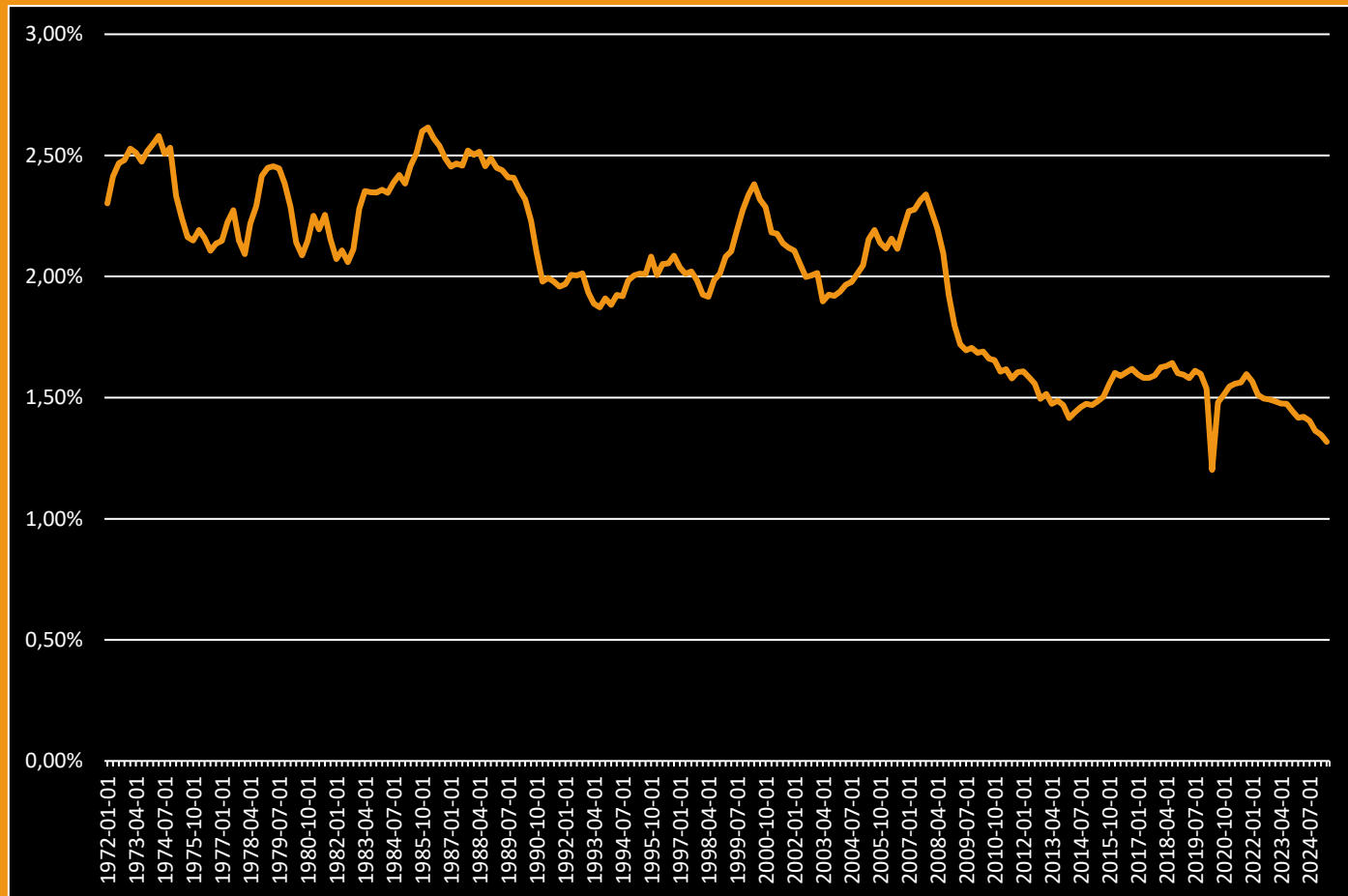
Settings

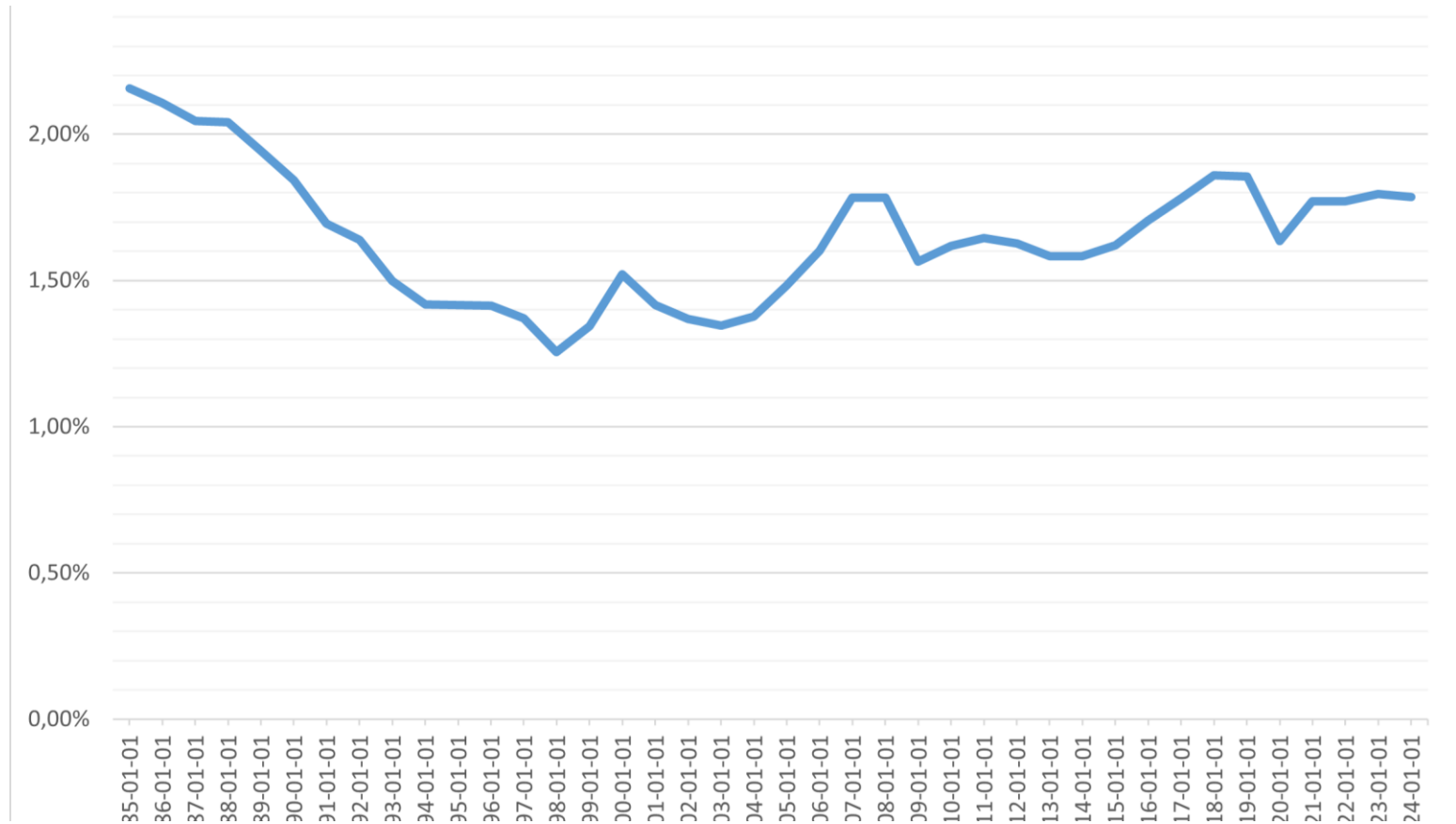


Изменение ВВП на душу населения (мир)

Изменение ВВП на душу населения (США) 1972-2025

В 1972 году 2,30% в год
В 1982 году 2,07% в год
В 1992 году 1,97% в год
В 2002 году 2,11% в год
В 2012 году 1,61% в год
В 2022 году 1,57% в год
В 2025 году 1,32% в год

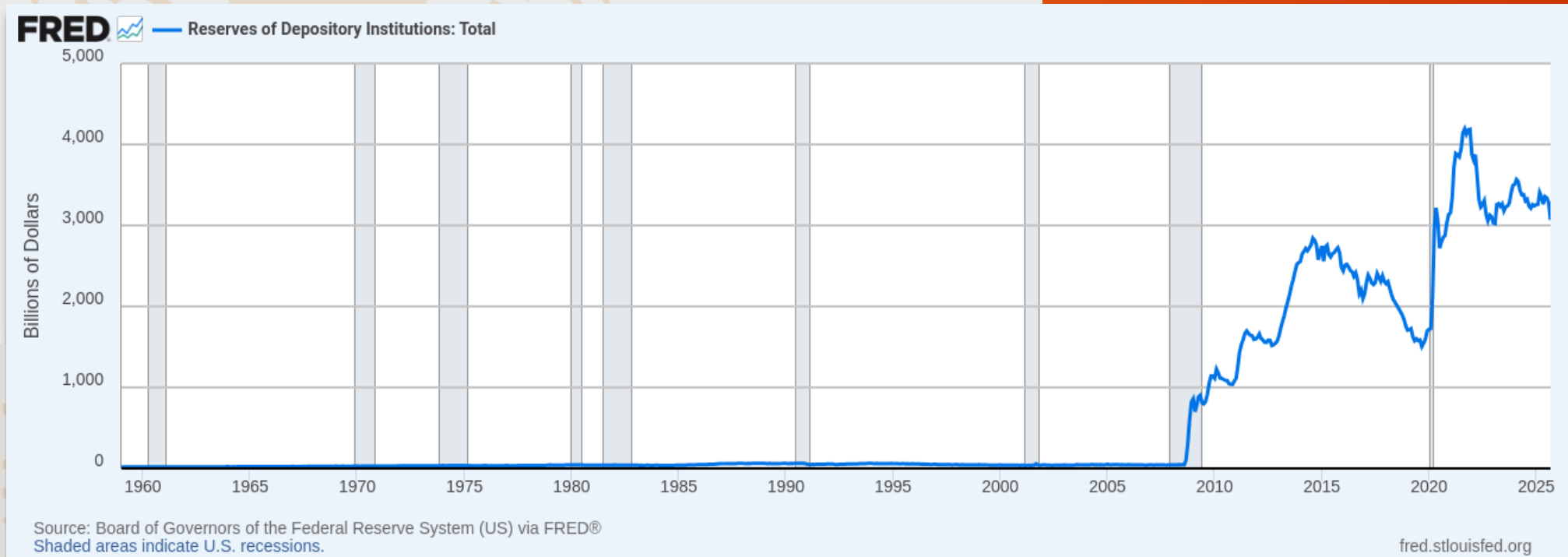




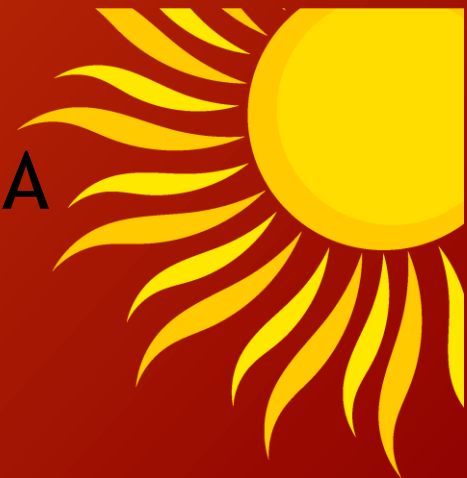
Изменение ВВП на душу населения (мир)
1985-2025



Компьютер IBM 360, 1965 год



Избыточные резервы банковской система США



Низкая доходность облигаций
(2,5%)

Прибыль стоит дороже, P/E = 20

Источник роста ВВП за счет
развивающихся стран и
догоняющего развития

Проблемы пенсионной системы



Спасибо за внимание!

Екатерина Баева
t.me/BaevaFinance

