



# ЭКОНОМИКА И ИНВЕСТИЦИИ ЦЕНТРАЛЬНОГО ФЕДЕРАЛЬНОГО ОКРУГА





## ОГЛАВЛЕНИЕ

Ключевые тенденции в экономике ЦФО. Детали	3
Динамика основных экономических показателей	6
Новые инвестиционные проекты Центрального федерального округа (09.10.2023 - 15.10.2023)	7
Аналитика инвестиционной активности нефтеперерабатывающей промышленности России	9
• Инвестиции в проекты по годам	9
• Проекты на активной стадии	10
• Структура инвестиций по холдингам	10
• Структура инвестиций по регионам	11
• Структура инвестиций по стадиям	12
• Топ 10 крупнейших проектов в отрасли «Нефтепереработка»	13



## КЛЮЧЕВЫЕ ТЕНДЕНЦИИ В ЭКОНОМИКЕ ЦФО. ДЕТАЛИ<sup>1</sup>

Потребительская активность в макрорегионе в августе – сентябре оставалась высокой. Из-за расширения туристического потока вырос спрос на услуги. Продолжается рост потребительских цен при стабилизации ценовых ожиданий предприятий. При сохраняющемся повышенном спросе на кредиты для финансирования текущей деятельности некоторые предприятия отказываются от инвестиционных кредитов. Бизнес применяет дополнительные меры для привлечения и удержания персонала – реализует собственные жилищные программы. Автопроизводители восстанавливают выпуск и расширяют модельный ряд.

### 1. Потребление и доходы

В августе потребительский спрос в Центральной России превысил уровень 2021 года за счёт его дальнейшего роста в сфере услуг и продолжения реализации отложенного спроса на непродовольственные товары. По оперативным данным, в сентябре рост потребления замедлился из-за более умеренного спроса на дорогостоящие товары. Так, снизились продажи новых иномарок, мебели и ювелирных украшений. Рост туристического потока положительно влиял на сектор услуг и общественного питания. Представитель сети общественного питания отметил, что количество посетителей восстановилось к уровню 2021 года. В Липецкой, Московской, Смоленской, Тамбовской и Тульской областях вырос спрос на туры выходного дня. По данным опросов населения, в сентябре увеличилась склонность граждан к сбережению, уменьшилась – к крупным покупкам. Ретейл улучшил краткосрочные ожидания по спросу в условиях продления туристического и дачного сезона из-за хорошей погоды и проведения мероприятий, приуроченных к историческим событиям. Поддержку потребительскому спросу оказывает индексация зарплат работникам бюджетной сферы и предприятий ряда отраслей, а также расширение мер социальной поддержки населения.

### 2. Цены

В сентябре в макрорегионе продолжилось ускорение годовой инфляции и месячного прироста цен (с поправкой на сезонность) главным образом из-за сохранения высокой потребительской активности и ослабления рубля. Основным драйвером была сфера услуг: туризм, пассажирский транспорт, бытовое обслуживание, образование и телекоммуникации. По еженедельным данным Росстата, в октябре сохраняются высокие темпы прироста цен на овощи и фрукты, яйца, мясопродукты, хлеб, лекарства, легковые автомобили и бытовую технику, а также авиабилеты. Ценовые ожидания предприятий после трехмесячного роста практически не изменились в октябре, а в торговле, промышленности и сельском хозяйстве несколько снизились, впрочем, оставаясь вблизи максимумов с апреля 2022 г.



## 3. Денежно-кредитные условия и банковский сектор

По оценкам предприятий, в августе условия кредитования ужесточились в большинстве отраслей. Основной вклад в рост корпоративного кредитного портфеля макрорегиона в июне внесли обрабатывающие предприятия Москвы. Этому в том числе способствовала действующая в столице программа льготного инвестиционного кредитования. В июле замедление роста ипотечного кредитования привело к сокращению прироста розничного портфеля. При этом население перенаправило спрос на первичный рынок жилья, где преобладала льготная ипотека с господдержкой. Объёмы автокредитования продолжали расти и достигли максимальных значений с 2018 года за счёт увеличения предложения автомобилей и ожидаемого роста цен, в том числе в связи с повышением с 1 августа утилизационного сбора. В июле средства населения в банках увеличились.

## 4. Рынок труда

Спрос на труд в макрорегионе в июле – августе оставался высоким при рекордно низком уровне безработицы. Недостаток кадров ведёт к снижению эффективности деятельности отдельных предприятий. Например, орловское предприятие оптовой торговли задерживает отгрузку товаров в магазины из-за критической нехватки складского персонала. Предприятия макрорегиона используют все доступные меры для покрытия кадрового дефицита. Помимо повышения зарплат, отдельные компании реализуют собственную жилищную программу для своих работников. Крупный агрохолдинг к сентябрю построил в Белгородской области два коттеджных поселка, в Брянской и Курской областях обеспечил квартирами иногородних работников. В Курской, Смоленской и Ярославской областях началась реализация проектов по созданию производственно-образовательных кластеров, где студенты учатся и работают одновременно. Привлекаются работники пенсионного возраста, рассматриваются варианты более широкого вовлечения лиц с ограниченными физическими возможностями.



## 5. Отраслевой вопрос

**Рынок нефтепродуктов.** Нефтеперерабатывающие заводы (далее – НПЗ) Центральной России в январе – августе текущего года произвели продукции больше, чем годом ранее. Тем не менее в августе на одном из НПЗ заметно снизился выпуск дизельного топлива из-за проведения планового ремонта. НПЗ макрорегиона осуществляют модернизацию с целью увеличения глубины переработки нефти, расширения ассортимента выпускаемой продукции и повышения операционной эффективности. Вплоть до сентября цены на оптовом и розничном рынках в макрорегионе, как и в России, повышались из-за роста мировых цен и ослабления рубля. После введения Правительством РФ временного запрета на экспорт нефтепродуктов оптовые цены на бензин и летнее дизельное топливо резко снизились. В последнюю неделю сентября цены на АЗС также начали снижаться в большинстве регионов Центральной России.

**Автомобильный рынок.** Объёмы производства легковых автомобилей в округе не восстановились до уровней 2021 года (выпуск за январь – август 2023 г. составил 75 тыс. автомобилей, что в 2,7 раза меньше, чем за первые восемь месяцев 2021 г.). Изменилась структура выпуска по брендам: часть автозаводов, на которых ранее собирались автомобили европейских и некоторых азиатских марок, простаивает, однако предприятия по сборке автомобилей китайских и российских брендов наращивают выпуск. Главный фактор роста объёма выпуска и расширения модельного ряда производителей автомобилей в округе – устойчивое повышение спроса. Тульский автозавод вышел на максимальные мощности и планирует выпустить в текущем году почти в 2,5 раза больше транспортных средств, чем в 2022 году. Липецкий производитель электромобилей представил пятую модель в продуктовой линейке. Столичный автозавод начал серийное производство третьей модели автомобиля и запустил главный конвейер, что увеличивает производительности цеха сборки более чем в два раза, а также начал подготовку к старту мелкоузловой сборки, запланированной на конец 2023 года.



## ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ЦФО

		2021	2022	2к22	3к22	4к22	1к23	2к23	авг.	сен.	окт.
Инфляция	г/г, %	8,3	12,5	16,3	14,2	12,5	4,2	3,6	5,3	6,1	
Базовая инфляция	г/г, %	9,0	14,9	19,9	17,7	14,9	4,3	2,9	4,3	4,8	
Промышленность	3мма г/г, %	19,8	9,0	9,4	9,8	2,3	6,1	12,3	14,9		
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	14,5	-0,2	4,4	1,4	-0,2	-10,5	4,0			
Строительство	3мма г/г, %	5,2	12,0	14,3	13,0	12,0	5,9	11,2	8,2		
Ввод жилья	3мма г/г, %	14,3	12,6	24,2	-2,3	-21,8	-11,4	-9,7	-4,4		
Розничная торговля	3мма г/г, %	8,5	-10,5	-13,6	-14,9	-14,9	-11,6	9,7	12,0		
Платные услуги	3мма г/г, %	23,5	7,3	1,8	4,2	5,2	2,1	7,8	7,3		
Реальная заработная плата	3мма г/г, %	5,6	-0,9	-7,2	-4,8	-2,0	-2,2	10,2			
Реальные денежные доходы	г/г, %	5,4	-2,2	-3,7	-5,4	-2,1	2,1	8,4			
Уровень безработицы	SA, %	3,5	3,0	3,1	3,0	2,9	2,8	2,5	2,4		
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	19,9	2,7	8,6	4,8	2,7	4,7	11,9	15,7		
Задолженность по ипотеке	г/г, %	29,2	16,9	19,9	18,3	16,9	14,8	20,3	22,2		
Средства на счетах эскроу	г/г, %	171	39,6	83,8	59,3	39,6	16,1	15,7	20,6		
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	13,1	15,6	12,5	13,3	15,6	18,3	23,1	23,2		
• Крупные заемщики	г/г, %	10,0	13,2	9,7	10,0	13,2	16,2	20,8	23,3		
• МСП	г/г, %	36,6	30,1	29,4	35,6	30,1	30,1	34,7	24,4		
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, SA	29,0	28,2	32,7	19,6	22,4	19,8	22,2	30,9	33,1	33,1
Индикатор бизнес-климата	г/г (Δ), п.п.	6,6	0,2	-6,0	2,2	2,4	5,6	5,6	4,3	7,1	8,2
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	-1,1	-6,3	-12,6	-5,6	-5,3	-0,6	0,1	-2,2	0,9	0,5
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	14,5	6,9	0,9	10,3	10,3	12,1	11,3	11,1	13,5	16,3

<sup>1</sup> <https://cbr.ru/analytics/>



## НОВЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ПРОЕКТЫ ЦЕНТРАЛЬНОГО ФЕДЕРАЛЬНОГО ОКРУГА (09.10.2023 - 15.10.2023)<sup>2</sup>

Проект	Стадия	Инвестиции, млн руб.
<a href="#">Строительство многофункционального комплекса</a>	Подготовка к строительству	2 000
<a href="#">Строительство завода металлоконструкций</a>	Строительство	1 500
<a href="#">Создание предприятия по выращиванию и переработке мискантуса</a>	Проектирование	1 300
<a href="#">Строительство делового центра</a>	Предпроектные проработки	1 000
<a href="#">Строительство завода по производству ограждающих конструкций</a>	Строительство	800
<a href="#">Строительство завода по переработке картофеля</a>	Строительство	600
<a href="#">Расширение завода по производству комбикормов для рыб</a>	Планирование	600
<a href="#">Создание производства непрерывнолитой сортовой заготовки</a>	Предпроектные проработки	500
<a href="#">Создание производства кормов для животных (2-я очередь)</a>	Планирование	250
<a href="#">Создание центра зелёного строительства</a>	Предпроектные проработки	170
<a href="#">Создание производства промышленного оборудования</a>	Подготовка к строительству	130



## НОВЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ПРОЕКТЫ ЦЕНТРАЛЬНОГО ФЕДЕРАЛЬНОГО ОКРУГА (09.10.2023 - 15.10.2023)

Проект	Стадия	Инвестиции, млн руб.
<a href="#">Строительство завода по производству комбикормов для рыб</a>	Введён в эксплуатацию	127
<a href="#">Строительство ресторана</a>	Проектирование	100
<a href="#">Строительство складского комплекса</a>	Строительство	66
<a href="#">Строительство овощехранилища</a>	Предпроектные проработки	65
<a href="#">Строительство завода по производству гидроизоляционных материалов</a>	Предпроектные проработки	40
<a href="#">Расширение производства вентиляционного оборудования</a>	Предпроектные проработки	32
<a href="#">Реконструкция производства синтетических смол</a>	Предпроектные проработки	30
<a href="#">Создание производства металлообрабатывающего оборудования</a>	Модернизация	30

<sup>2</sup> <https://investprojects.info/project-base>

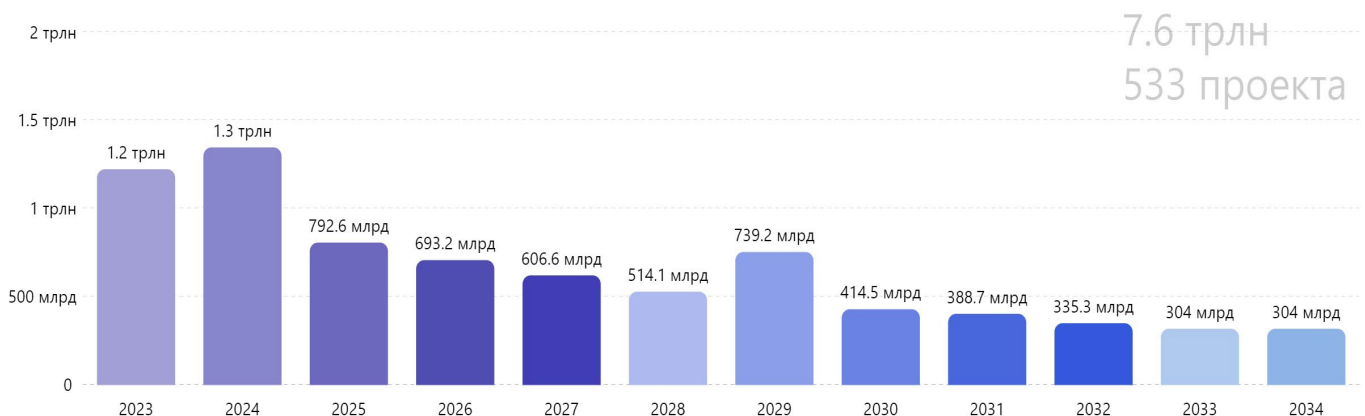




## АНАЛИТИКА ИНВЕСТИЦИОННОЙ АКТИВНОСТИ НЕФТЕПЕРЕРАБАТЫВАЮЩЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ РОССИИ<sup>3</sup>

Нефтепереработка – один из ключевых процессов в производстве нефтепродуктов. На данный момент в отрасли насчитывается 533 проектов с объёмом инвестиций в 7,6 трлн рублей. Интересантами реализации проектов выступают 73 холдинга, которые занимаются финансированием, проектированием и строительством промышленных объектов в сфере нефтепереработки.

### Инвестиции в проекты по годам



Распределение инвестиций по годам демонстрирует несколько неравномерное распределение инвестиционных средств на строительство объектов нефтеперерабатывающей промышленности в течение 7 лет. Прогнозируется, что 2024 год будет иметь пиковые значения по объёму вложений, необходимых для реализации проектов. Затем, после небольшого спада, в 2029 году объём инвестиций вновь подрастет. После 2029 года наблюдается более однозначный спад финансирования проектов – однако он связан с тем, что большая часть проектов в отрасли рассчитана на меньший срок реализации. Всего за 11 лет планируется осуществить строительные работы по 533 проектам на общую сумму в 7,6 трлн рублей.

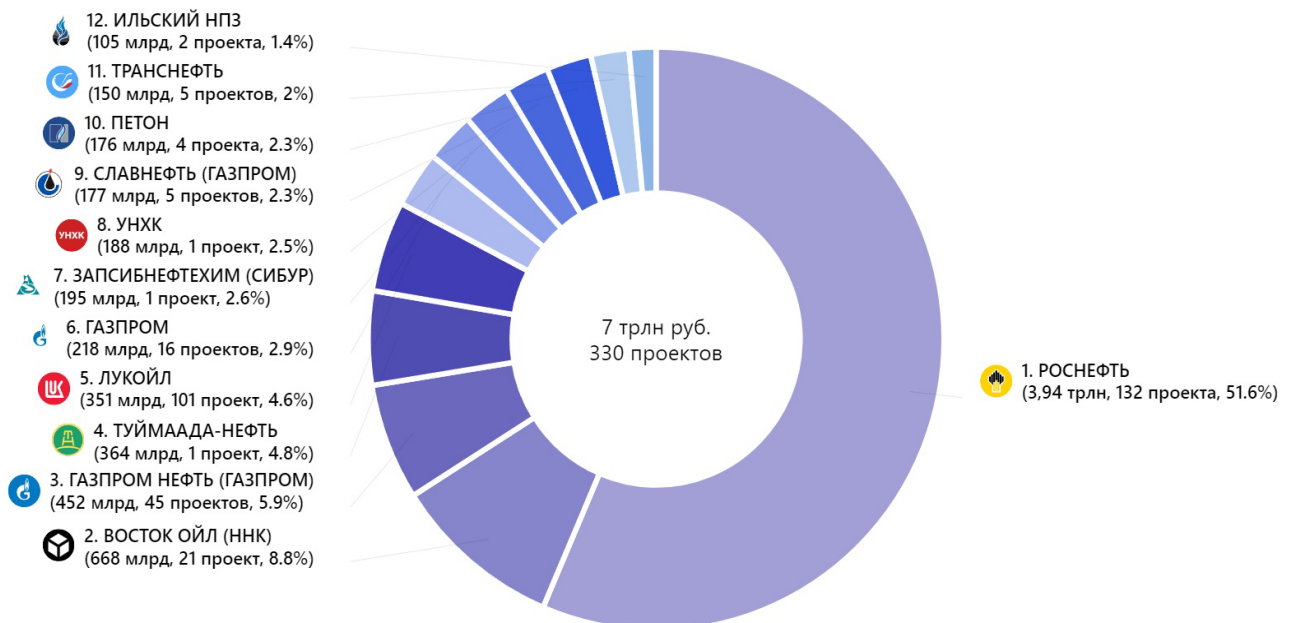


## Проекты на активной стадии



С начала текущего года, т.е. с января 2023 г., количество реализуемых проектов в отрасли увеличилось на 40 ед. и общий объем инвестиций в отрасль вырос на 1 трлн рублей. Отрасль отличается достаточно активным развитием, однако тенденций к резкому росту, как и к резкому спаду, не наблюдается. На данный момент реализуется 451 проект с объемом инвестиций в 6 трлн рублей.

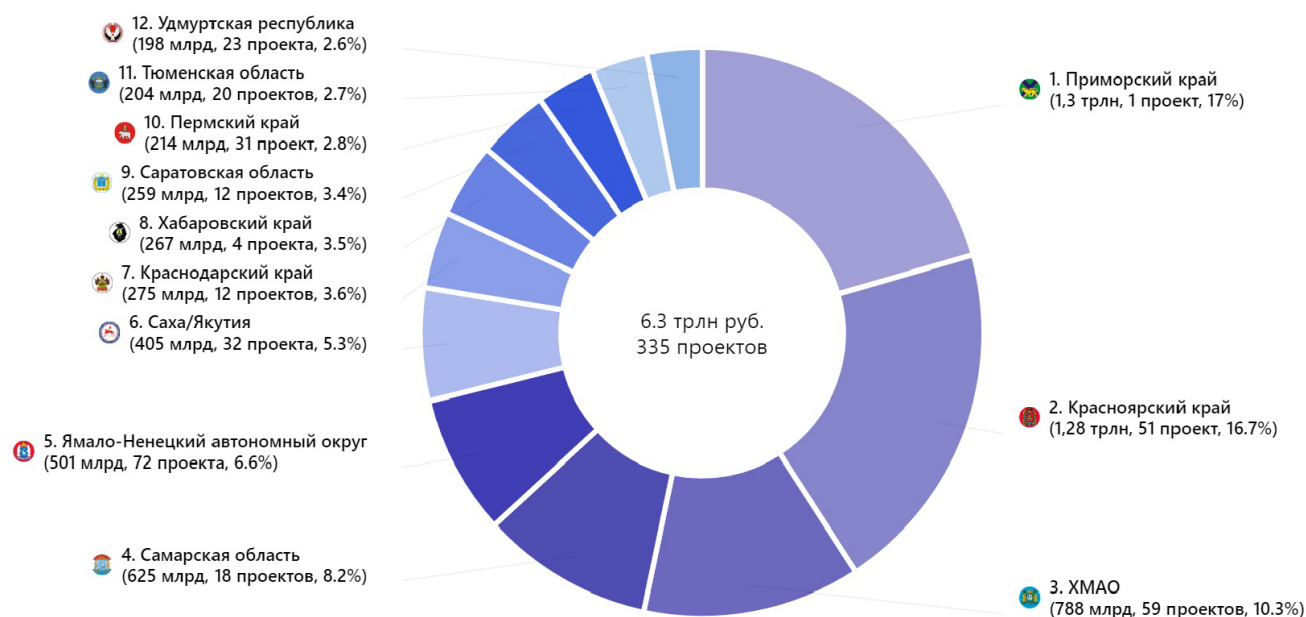
## Структура инвестиций по холдингам





Согласно структуре инвестиций по холдингам, наиболее масштабные инвестиции в размере 3,94 трлн рублей ожидаются от холдинга «Роснефть», планирующего реализацию 132 проектов. «Восток Ойл» планирует вложить в свои проекты свыше 600 млрд рублей. Вложения «Газпрома» вкпе с его дочерними структурами – «Газпром Нефть» и «Славнефть» превышают 700 млрд рублей. «Лукойл» и «Туймаада-Нефть» планируют вложить свыше 300 млрд рублей – при этом общая масса инвестиций «Лукойла» будет распределяться между 101 проектом, тогда как «Туймаада-Нефть» вкладывает все средства в один проект, а именно разработку углеводородного месторождения в Республике Саха (Якутия). Остальные отраслевые игроки вкладывают свыше 100 млрд рублей – от 195 млрд до 105 млрд рублей. Ещё 52 холдинга вложили меньше 100 млрд рублей каждый, однако общий объём их инвестиций составил около 400 млрд рублей. Отмечается, что за счёт финансовых ресурсов 12 крупных холдингов будут реализованы 330 проектов на 7 трлн рублей – это свыше 90% от суммы всех инвестиций в отрасли.

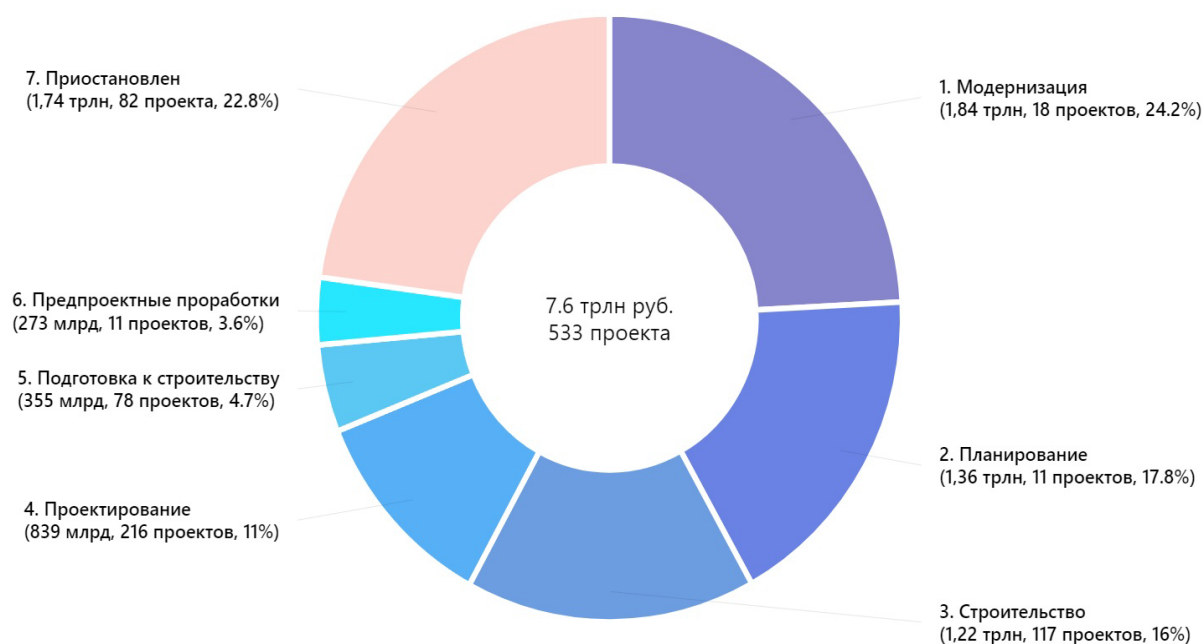
## Структура инвестиций по регионам



Структура инвестиций по регионам демонстрирует, что наиболее крупные инвестиции запланированы по проектам в Приморском крае (1,3 трлн рублей, 1 проект) и Красноярском крае (1,28 трлн рублей, 51 проект). Всего в 12 приоритетных регионах будут реализованы 6,3 трлн рублей, которые необходимы для осуществления строительных работ по 335 проектам.



## Структура инвестиций по стадиям



Разделение объёма инвестиций по стадиям реализации проектов показывает, что 37,1% инвестиций или 2,78 трлн приходится на проекты с ранними стадиями (общим числом 316 ед.) – «планирование», «проектирование», «предпроектные проработки», «подготовка к строительству».

Подобное распределение позволяет прогнозировать высокий потенциал будущего роста отрасли. Более 40% всех инвестиций уже сейчас непосредственно реализуются ввиду осуществления работ по строительству и модернизации (135 проектов). Приостановлено 82 проекта на сумму 1,74 трлн рублей. Крупнейший приостановленный проект – строительство центрального пункта сбора нефти за 760 млрд рублей в ХМАО холдинга «Роснефть».



Топ 10 крупнейших проектов в отрасли «Нефтепереработка»

Проект	Стадия	Инвестиции, млрд руб.	Инвестор
<a href="#">Строительство нефтеперерабатывающего завода</a> ID 26504	Строительство	1,5 трлн	<a href="#">РОСНЕФТЬ, PETRAMINA</a> (Индонезия) <a href="#">PT Pertamina Rosneft Pengolahan dan Petrokimia</a> (833938905067000)
<a href="#">Строительство нефтехимического комплекса</a> ID 8846	Планирование	1,3 трлн	<a href="#">РОСНЕФТЬ</a> <a href="#">АО "ВОСТОЧНАЯ НЕФТЕХИМИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ"</a> (ИНН 2508058205)
<a href="#">Строительство центрального пункта сбора нефти</a> ID 53855	Приостановлен	760 млрд	<a href="#">РОСНЕФТЬ</a> <a href="#">ООО "СОРОВСКНЕФТЬ"</a> (ИНН 7202170632)
<a href="#">Освоение нефтегазовых месторождений</a> ID 151577	Предпроектные проработки	462 млрд	<a href="#">ЛУКОЙЛ, КАЗМУНАЙГАЗ</a> (Казахстан) ( <a href="#">САМРУК-КАЗЫНА</a> ) <a href="#">ТОО "KALAMKAS-KHAZAR OPERATING"</a> (230240009235)
<a href="#">Разработка углеводородного месторождения</a> ID 110175	Приостановлен	364 млрд	<a href="#">ТУЙМААДА-НЕФТЬ</a> <a href="#">АО НК "ТУЙМААДА-НЕФТЬ"</a> (ИНН 1435149745)
<a href="#">Строительство нефтяного терминала (2-й этап)</a> ID 76200	Проектирование	330 млрд	<a href="#">ВОСТОК ОЙЛ</a> ( <a href="#">РОСНЕФТЬ, НК</a> ) <a href="#">ООО "ВОСТОК ОЙЛ"</a> (ИНН 7727568649)
<a href="#">Строительство нефтяного терминала (3-й этап)</a> ID 76201	Проектирование	330 млрд	<a href="#">ВОСТОК ОЙЛ</a> ( <a href="#">РОСНЕФТЬ, НК</a> ) <a href="#">ООО "ВОСТОК ОЙЛ"</a> (ИНН 7727568649)
<a href="#">Строительство нефтяного терминала (1-ый этап)</a> ID 11505	Строительство	330 млрд	<a href="#">РОСНЕФТЬ</a> <a href="#">ООО "ТАЙМЫРНЕФТЕГАЗ-ПОРТ"</a> (ИНН 2469003922)
<a href="#">Модернизация нефтеперерабатывающего завода</a> ID 9229	Модернизация	250 млрд	<a href="#">РОСНЕФТЬ</a> <a href="#">АО "СНПЗ"</a> (ИНН 6325004584)
<a href="#">Модернизация нефтеперерабатывающего завода (НПЗ)</a> ID 8982	Модернизация	250 млрд	<a href="#">РОСНЕФТЬ</a> <a href="#">ПАО "НК "РОСНЕФТЬ"</a> (ИНН 7706107510)

<sup>3</sup> <https://investprojects.info/sectors/oil-refining>



## КОНТАКТЫ



Ассоциация межрегионального социально-экономического взаимодействия «Центральный Федеральный Округ»

Телефон: +7 (499) 372-19-91

Адрес электронной почты: [info@ascfd.ru](mailto:info@ascfd.ru)

Сайт: <https://ассоциация-цфо.рф/>

Адрес: г. Москва, ул. Ильинка, д. 4, офис 314



ВЫБИРАЙ  
ЦЕНТРАЛЬНУЮ  
РОССИЮ  
ИНВЕСТЦФО.РФ



ЭКГ-РЕЙТИНГ.РФ