



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 (11.12.2023 - 17.12.2023)	7
Аналитика инвестиционной активности угольной промышленности России	9
• Инвестиции в проекты по годам	9
• Проекты на активной стадии	10
• Структура инвестиций по холдингам	10
• Структура инвестиций по стадиям	11
• Структура инвестиций по регионам	12
• Топ 10 крупнейших проектов в отрасли «Угольная промышленность»	13



КЛЮЧЕВЫЕ ТЕНДЕНЦИИ В ЭКОНОМИКЕ ЦФО. ДЕТАЛИ¹

Потребительская активность в макрорегионе несколько превышает уровень конца 2021 г. в основном за счет высокого спроса на услуги и общественное питание. Восстановление спроса на непродовольственные товары, после активизации в октябре, в ноябре, по предварительным данным, вновь замедлилось. Сохранялись высокие месячные темпы роста потребительских цен при стабилизации ценовых ожиданий предприятий. Спрос предприятий на кредиты рос, а приток средств населения в банки продолжился. Metallургические компании осваивают производство новых видов продукции и переориентируются на доступные рынки сбыта.

1. Потребление и доходы —

В октябре рост потребительской активности (с исключением сезонности) в Центральной России ускорился за счет увеличения спроса на автомобили, товары для спорта и дома, электронику и одежду, дорогостоящие виды молочной продукции, в частности на натуральные сыры и сливочное масло. В условиях сохранения высоких инфляционных ожиданий и укрепления рубля потребители стремились приобрести товары по более выгодным ценам. Заметно выросли продажи на онлайн-площадках. В связи с этим крупный онлайн-ритейлер приступил к строительству логистического центра в Тамбовской области. Тем не менее в ноябре оперативные индикаторы фиксировали более сдержанную динамику потребления в связи с повышением привлекательности сбережений. Согласно опросу, в ноябре потребительские настроения и отношение к крупным покупкам продолжили ухудшаться, возросла доля респондентов, которые негативно стали оценивать текущее и ожидаемое изменение материального положения в ближайший год.

2. Цены —

В октябре в макрорегионе месячный прирост цен (с поправкой на сезонность), оставаясь высоким, замедлился, главным образом из-за динамики цен на овощи и фрукты, моторное топливо и туристические услуги. При этом годовая инфляция продолжила ускоряться. По еженедельным данным Росстата, в ноябре сохраняются высокие темпы прироста цен на отдельные овощи, яйца, легковые автомобили, лекарства, бытовую технику и услуги. Ценовые ожидания предприятий округа остаются высокими и второй месяц подряд практически не меняются на фоне замедления роста издержек. Среди отраслей в ноябре ценовые ожидания снизились в транспортировке и хранении, но возросли в сельском хозяйстве.



3. Денежно-кредитные условия и банковский сектор —

В сентябре сезонно сглаженный рост кредитного портфеля как крупного бизнеса, так и МСП ускорился в месячном выражении. По объемам вновь полученных кредитов в сентябре лидировали торговые предприятия, организации сферы операций с недвижимым имуществом и обрабатывающие предприятия. По оценкам предприятий, в ноябре условия кредитования ужесточились практически во всех отраслях.

В октябре снижение объема ипотечных выдач привело к замедлению месячного роста розничного кредитного портфеля. Тем не менее спрос на ипотеку оставался высоким из-за программ с господдержкой. Рост портфеля потребительских кредитов в октябре относительно сентября замедлился, но объемы выдачи выросли, в основном за счет автокредитования.

Спрос на автокредиты по сравнению с сентябрем увеличился в связи с ожиданием повышения ставок по кредитам и роста цен на автомобили, в том числе в связи с внесением поправок в правила уплаты утильсбора для ограничения «серого» параллельного импорта. В октябре в округе, как и в Российской Федерации в целом, продолжился приток средств населения в банки. Во всех регионах Центральной России по-прежнему наблюдался переток средств с текущих счетов на срочные вклады в условиях повышения их привлекательности.

4. Отраслевой вопрос —

Производство пищевых продуктов. Выпуск в пищевой промышленности в Центральной России растет темпами выше, чем по стране в целом. Это оказывает сдерживающее влияние на цены – в макрорегионе молочная и мясная продукция дорожает медленнее, чем по России. Основной вклад в рост производства пищевых продуктов внесли Московский регион, Курская и Калужская области. На динамику выпуска повлияло расширение предложения сырья: молока и мяса. В августе в Воронежской области запущен свиноводческий комплекс, в октябре в Московской области – две молочные фермы. Увеличились мощности по переработке. В Воронежской области в мае начало работу предприятие по переработке свинины. Увеличился экспорт пищевых продуктов в страны Ближнего Востока и Азии, прорабатываются каналы поставок по другим направлениям: Средний Восток и Африка. Предприятия пищевой промышленности макрорегиона сообщают о росте затрат на оплату труда из-за недостатка кадров, а также на приобретение и обслуживание оборудования из-за высокой степени износа и высокой доли импортных производственных машин. Переработчики завозят запасные части от альтернативных поставщиков из Азии, но отмечают, что их качество ниже.

Производство компьютеров, электронных и оптических изделий. Во второй половине 2023 г. продолжился рост производства компьютеров, электронных и оптических изделий, начавшийся еще в 2022 году. Он связан в том числе с активным импортозамещением после ухода с рынка многих зарубежных брендов. Так, в Калужской области продолжается рост



производства электронных компонент и микроэлектронных изделий. В Смоленской области активно расширяется производство гидрометеорологического оборудования и приборов для мониторинга окружающей среды, а в Ярославской – аварийно-спасательных радиостанций для самолетов и вертолетов. Осуществляется государственная поддержка отрасли. Выделяются гранты на проекты по микроэлектронике. Благодаря этому московская компания, выпускающая датчики давления по собственной технологии, в два раза увеличила производство по сравнению с 2022 годом. Сохраняются сложности с нехваткой производственных мощностей, квалифицированных кадров и доступом к необходимым технологиям.

Металлургия. Несмотря на замедление месячного роста металлургического производства в сентябре из-за снижения потребности в трубах большого диаметра, по итогам девяти месяцев 2023 г. отрасль продолжила наращивать производство темпами, превышающими темпы 2022 года. Металлургические заводы Белгородской и Тульской областей сообщили о высокой загрузке производственных мощностей. В октябре цены на металлургическую продукцию незначительно возросли. В связи с необходимостью замещения импортных материалов увеличился спрос на продукцию металлургической отрасли, в том числе ранее не выпускавшуюся. Это привело к освоению металлургическими предприятиями производства новой продукции. Металлургический завод в Подмосковье осенью начал производить новый, превосходящий аналоги, вид стали, которая может использоваться для изготовления режущих и штамповых инструментов. Благодаря продолжению реализации крупных инфраструктурных проектов и сохранению спроса со стороны обрабатывающих и строительных предприятий улучшились краткосрочные ожидания металлургов по спросу и производству.



ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ЦФО

		2021	2022	3к22	4к22	1к23	2к23	3к23	сен.	окт.	ноя.
Инфляция	г/г, %	8,3	12,5	14,2	12,5	4,2	3,6	6,1	6,1	6,7	
Базовая инфляция	г/г, %	9,0	14,9	17,7	14,9	4,3	2,9	4,8	4,8	5,6	
Промышленность	3мма г/г, %	19,8	9,0	9,8	2,3	6,1	12,3	15,9	15,9	16,25	
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	14,5	-0,2	1,4	-0,2	-10,5	4,0	5,7			
Строительство	3мма г/г, %	5,2	12,0	13,0	12,0	5,9	11,2	6,0	6,0	4,0	
Ввод жилья	3мма г/г, %	14,3	12,6	-2,3	-21,8	-11,4	-9,7	-7,2	-7,2	-10,3	
Розничная торговля	3мма г/г, %	8,5	-10,5	-14,9	-14,9	-11,6	9,7	13,3	13,3	14,6	
Платные услуги	3мма г/г, %	23,5	7,3	4,2	5,2	2,1	7,8	7,1	7,1	7,7	
Реальная заработная плата	3мма г/г, %	5,6	-0,9	-4,8	-2,0	-2,3	10,2	8,0	8,0		
Реальные денежные доходы	г/г, %	5,4	-2,2	-5,4	-2,1	2,1	6,9	6,9			
Уровень безработицы	SA, %	3,5	3,0	3,0	2,9	2,8	2,5	2,4	2,4	2,4	
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	19,9	2,7	4,8	2,7	4,7	11,9	16,5	16,5	18,1	
Задолженность по ипотеке	г/г, %	29,2	16,9	18,3	16,9	14,8	20,3	24,0	24,0	25,5	
Средства на счетах эскроу	г/г, %	171	39,6	59,3	39,6	16,1	15,7	25,5	25,5	25,5	
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	13,1	15,6	13,3	15,6	18,3	23,1	24,5	24,5		
• Крупные заемщики	г/г, %	10,0	13,2	10,0	13,2	16,2	20,8	23,9	23,9		
• МСП	г/г, %	36,6	30,1	35,6	30,1	30,1	34,7	27,2	27,2		
Ценовые ожидания предприятий	Баланс отчетов, SA	29,0	28,2	19,6	22,4	19,8	22,2	29,3	33,1	33,0	32,7
Индикатор бизнес-климата	SA, п.п.	6,6	0,2	1,6	2,7	6,0	5,4	5,5	6,7	8,3	9,4
• Текущие оценки	SA, п.п.	-1,1	-6,3	-6,7	-4,8	0,1	-0,2	-0,4	0,0	0,4	1,0
• Ожидания	SA, п.п.	14,5	6,9	10,3	10,4	12,0	11,2	11,5	13,7	16,4	18,2

¹ <https://cbr.ru/analytics/>

**НОВЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ПРОЕКТЫ
ЦЕНТРАЛЬНОГО ФЕДЕРАЛЬНОГО ОКРУГА
(11.12.2023 - 17.12.2023)²**

Проект	Стадия	Инвестиции, млн руб.
<u>Создание производства бытовой техники</u>	Предпроектные проработки	22 800
<u>Строительство завода по выпуску древесных плит</u>	Предпроектные проработки	10 000
<u>Реконструкция кинотеатра</u>	Строительство	3 400
<u>Расширение и модернизация металлообрабатывающего производства</u>	Предпроектные проработки	2 000
<u>Создание центра коллективной переработки сельскохозяйственной продукции</u>	Проектирование	1 800
<u>Строительство комплекса по хранению и переработке сельхозпродукции</u>	Предпроектные проработки	1 700
<u>Строительство транспортно-логистического центра</u>	Планирование	800
<u>Создание производства оборудования для альпинизма (2-я очередь)</u>	Предпроектные проработки	500
<u>Создание производства кабельной продукции</u>	Предпроектные проработки	500



НОВЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ПРОЕКТЫ ЦЕНТРАЛЬНОГО ФЕДЕРАЛЬНОГО ОКРУГА (11.12.2023 - 17.12.2023)

Проект	Стадия	Инвестиции, млн руб.
Строительство кондитерской фабрики	Приостановлен	350
Реконструкция кинотеатра	Предпроектные проработки	325
Строительство завода по переработке масличных культур	Строительство	300
Строительство завода по переработке рыбы	Введен в эксплуатацию	200
Строительство литейно-механического цеха	Введен в эксплуатацию	101
Создание производства растворителей	Предпроектные проработки	100
Расширение фармацевтического производства	Планирование	50
Создание производства испытательных приборов	Модернизация	49
Создание производства оборудования для систем вентиляции (1-я очередь)	Подготовка к строительству	35
Создание производства оборудования для систем вентиляции (2-я очередь)	Проектирование	35

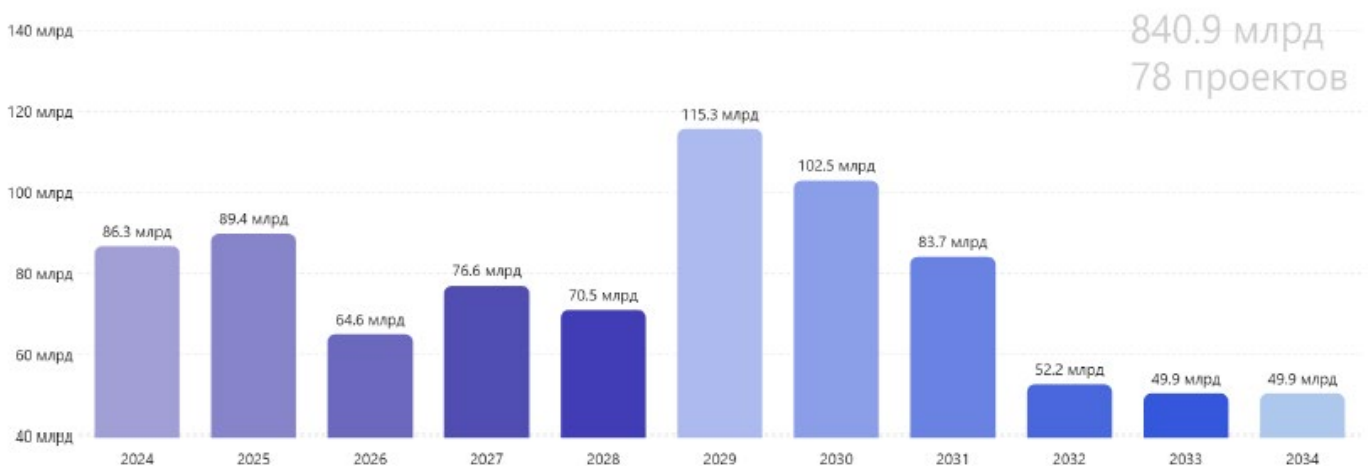
² <https://investprojects.info/project-base>



АНАЛИТИКА ИНВЕСТИЦИОННОЙ АКТИВНОСТИ УГОЛЬНОЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ РОССИИ³

Угольная промышленность — одна из старейших отраслей добывающей промышленности России, включающая в себя добычу, обогащение, переработку, транспортировку и сбыт различных видов угля. На данный момент в отрасли насчитывается 78 проектов с объемом инвестиций 840,9 млрд рублей. Интересантами реализации проектов выступают 40 холдингов, которые занимаются финансированием, проектированием и строительством промышленных объектов в сфере угольной промышленности.

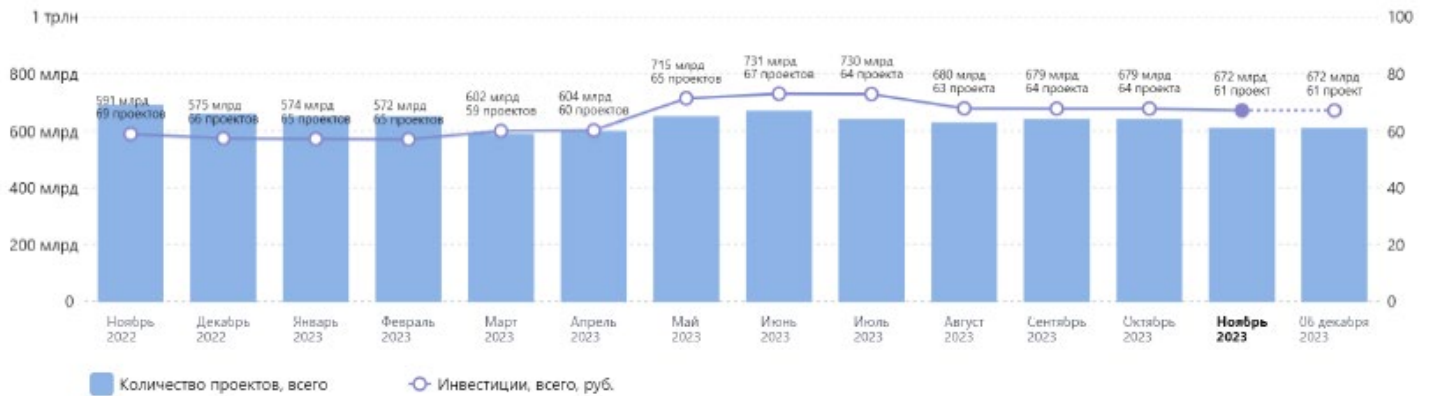
Инвестиции в проекты по годам



На графике распределения инвестиций по годам видно, что основной всплеск инвестирования в реализацию проектов угольной промышленности приходится на 2029-2030 гг. В промежутке с 2024 г. по 2028 г. прогнозируется объем инвестиций в коридоре от 64,6 млрд руб. до 89,4 млрд руб. Уменьшение объемов денежной массы в 2032-2034 гг. связано в первую очередь с тем, что большинство реализующихся и заявленных к реализации проектов имеют более ранний срок завершения строительства и ввода в эксплуатацию. Всего за 11 лет планируется осуществить строительные работы по 78 проектам на общую сумму в 840,9 млрд рублей.

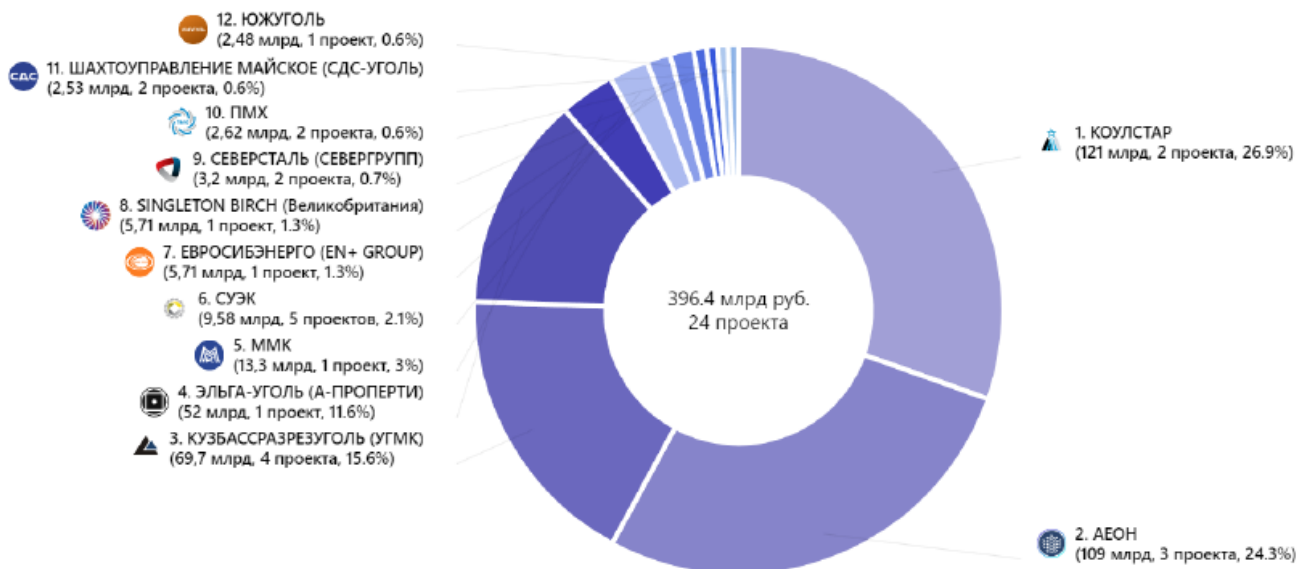


Проекты на активной стадии



За год объем инвестиций в угольную промышленность вырос с 591 млрд руб. до 672 млрд руб. (на 13,7%), однако количество проектов сократилось до 61 проекта против 69 в ноябре 2023 г. При этом обращает на себя внимание рост инвестиционной активности в мае-июле этого года, когда объем денежной массы по активным проектам составлял 731 млрд руб. В августе произошло снижение до 680 млрд руб. Связано это с тем, что в августе был приостановлен проект по строительству угледобывающего комплекса в Тыве на 50 млрд руб. компании ООО «УК «Межегейуголь».

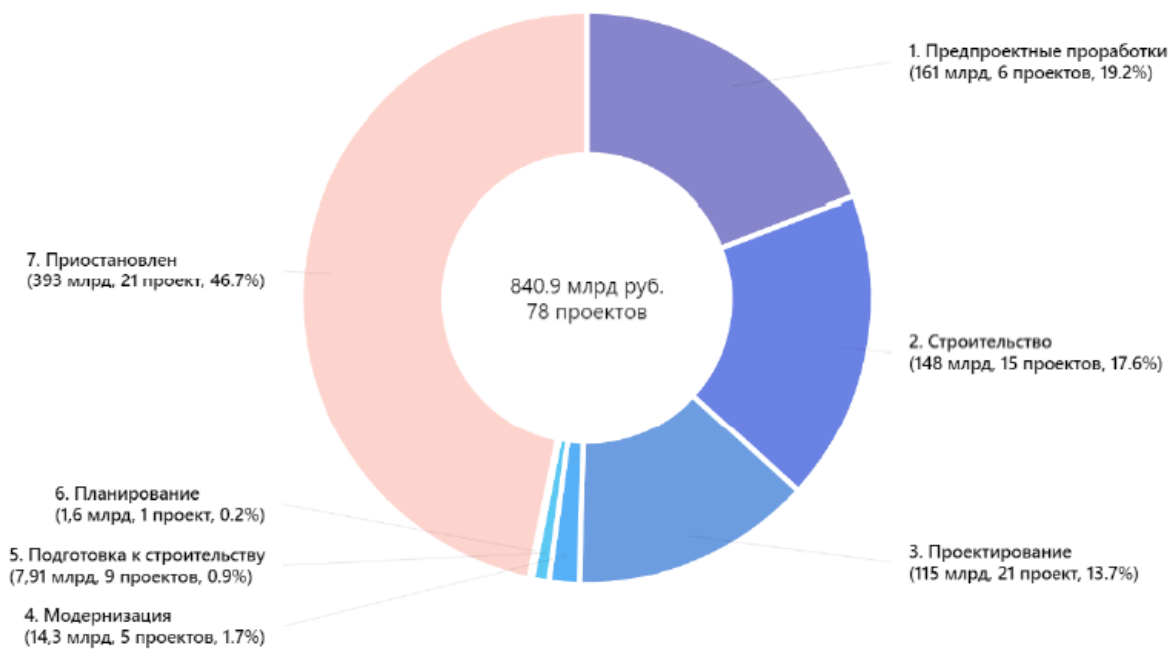
Структура инвестиций по холдингам





Согласно структуре инвестиций по холдингам, в отрасли насчитывается 25 крупных инвесторов, инвестирующих в реализацию 45 проектов 402,8 млрд руб. При этом почти 90% инвестиций – это инвестиции 4 холдингов, суммарно финансирующих осуществление своих проектов на 351,7 млрд руб.: 1) ООО «Коулстар» – 121 млрд руб., 2 проекта, 2) корпорация «АЕОН» – 109 млрд руб., 3 проекта, 3) АО «УК «Кухбассразрезуголь» - 69,7 млрд руб., 4 проекта, 4) ООО «Эльгауголь» - 52 млрд руб., 1 проект. Остальные инвесторы вкладывают в свои проекты менее 14 млрд руб.

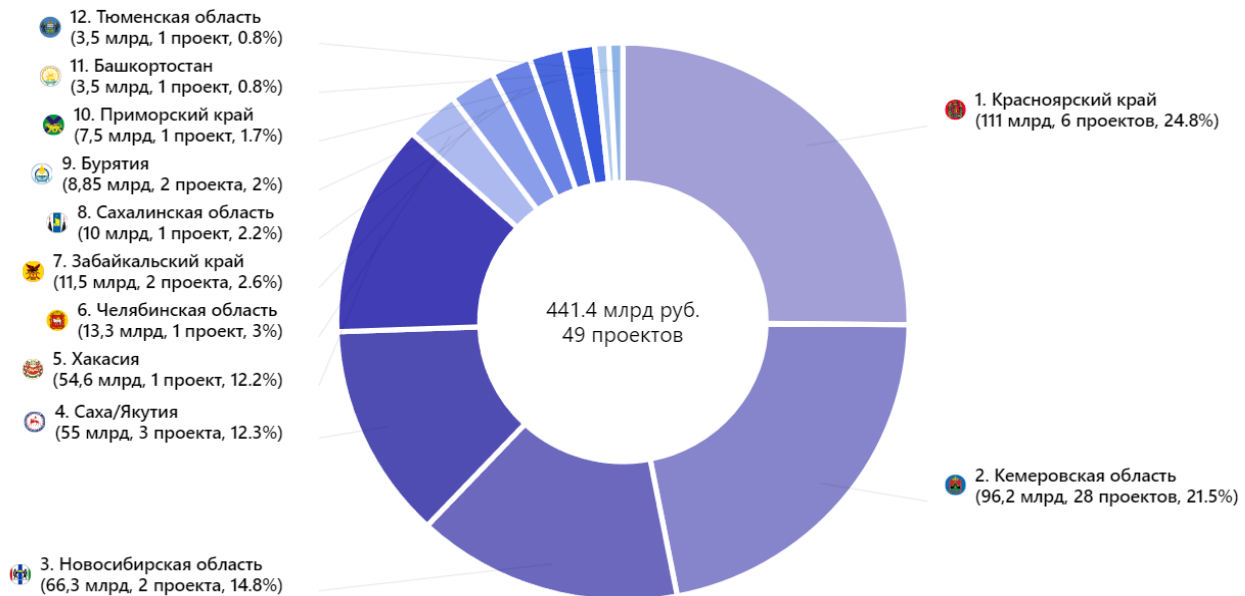
Структура инвестиций по стадиям



Разделение объема инвестиций по стадиям реализации проектов показывает, что 53,4% инвестиций, или 447,9 млрд рублей (57 проектов) распределены по стадиям «планирование», «предпроектные проработки», «строительство», «модернизация» и «подготовка к строительству». В отрасли наблюдается негативная тенденция на увеличение количества приостановленных проектов с крупными объемами инвестиций: только за последние 12 месяцев объем «замороженных» инвестиций вырос на 20,6%. Крупнейший приостановленный проект – строительство горно-обогатительного комбината в Туве компании «ТЭПК» за 217 млрд рублей.



Структура инвестиций по регионам



Структура распределения инвестиций по регионам демонстрирует, что инвестиции концентрируются в традиционных для угольной промышленности субъектах РФ: Красноярский край, Кемеровская область, Новосибирская область, Саха/Якутия и т.д. Всего в первых 12-ти приоритетных регионах планируется реализация 49 проектов на сумму 441,4 млрд руб. Отмечается, что Кемеровская область является абсолютным лидером по количеству проектов – 28 ед. В среднем на регион приходится 1-3 проекта.



Топ 10 крупнейших проектов в отрасли «Угольная промышленность»

Проект	Стадия	Инвестиции, млрд руб.	Инвестор
Строительство ГОК ID 26790	Приостановлен	217 млрд	ТЭПК АО "ТЭПК" (ИНН 1701054408)
Строительство горно-обогатительного комбината ID 45138	Строительство	130 млрд	ЭЛЬГА-УГОЛЬ (А-ПРОПЕРТИ) ООО "ЭЛЬГАУГОЛЬ" (ИНН 1434045743)
Строительство углеобогатительного комплекса ID 24229	Строительство	91 млрд	КОУЛСТАР ООО "КОУЛСТАР" (ИНН 7704445577)
Реконструкция коксохимического производства ID 23183	Строительство	80 млрд	ММК ПАО "ММК" (ИНН 7414003633)
Освоение угольного месторождения ID 149190	Предпроектные проработки	69 млрд	АЕОН ООО "СЕВЕРНАЯ ЗВЕЗДА" (ИНН 2457062730)
Разработка каменноугольного месторождения ID 154190	Предпроектные проработки	66,4 млрд	КУЗБАССРАЗРЕЗУГОЛЬ (УГМК) АО "УК "КУЗБАССРАЗРЕЗУГОЛЬ" (ИНН 4205049090)
Разработка месторождения антрацитов ID 113471	Проектирование	66 млрд	КОУЛСТАР ООО "РАЗРЕЗ БОГАТЫРЬ" (ИНН 5446021342)
Создание предприятия по производству металлургического кокса ID 70339	Приостановлен	57,5 млрд	China Jingan Iron and Steel Company (http://www.jigang.com.cn/jgjtww/)
Строительство угледобывающего комплекса ID 26539	Приостановлен	50 млрд	ЕВРАЗ ООО "УК "МЕЖЕГЕЙУГОЛЬ" (ИНН 4220041190)
Строительство комплекса по добыче и переработке коксующегося угля ID 84528	Планирование	41,8 млрд	TOO "VALDISERE MINING (ВАЛЬДИЗЕР МАЙНИНГ)" (170940001856)

³ <https://investprojects.info/sectors/coal-industry>



КОНТАКТЫ



Ассоциация межрегионального социально-экономического взаимодействия «Центральный Федеральный Округ»

Телефон: +7 (499) 372-19-91

Адрес электронной почты: 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