



# 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 (12.02.2024-18.02.2024)	7
Аналитика инвестиционной активности электронной 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 «Электроника»	13



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

В декабре 2023 г. – январе 2024 г. потребительская активность оставалась высокой. Месячный рост потребительских цен замедлился. В условиях замедления роста издержек по-прежнему уменьшались ценовые ожидания предприятий. Спрос бизнеса на кредиты начал снижаться. Приток средств населения в банки продолжался. Предприятия по производству одежды и изготовлению лекарств продолжали активно наращивать выпуск.

В макрорегионе промышленное производство, подстраиваясь под высокий спрос, росло быстрее, чем в целом по России, за счет выпуска пищевых продуктов, электрооборудования, одежды. Расширение внутреннего туризма по-прежнему способствовало более активному, чем в среднем по стране, росту сферы услуг и общепита, в первую очередь в столичном регионе. Ценовые ожидания бизнеса макрорегиона снизились, но оставались выше общероссийских значений.

### 1. Потребление и доходы —————

В декабре 2023 г. – январе 2024 г. потребительская активность в Центральной России оставалась высокой из-за проведенной индексации заработных плат и социальных пособий. Увеличение количества зимних программ и фестивалей в Москве привело к росту турпотока и повышению посещаемости кафе и ресторанов. В отдельных регионах замедлился рост продаж товаров длительного пользования, в том числе из-за удорожания потребительских кредитов. Крупный ретейлер Воронежской области сообщил о замедлении продаж бытовой и цифровой техники. В ближайшие три месяца торговые предприятия макрорегиона ожидают сохранения на высоком уровне спроса на продовольственные товары и общественное питание.

### 2. Цены —————

В декабре 2023 г. в макрорегионе годовой и месячный темпы роста цен (с поправкой на сезонность) замедлились. Главным образом это обусловлено динамикой цен на иностранные легковые автомобили и их обслуживанием. В основном это было вызвано укреплением рубля. Снижались и цены на авиабилеты – благодаря расширению географии полетов и увеличению числа внутренних авиарейсов. В январе 2024 г., по еженедельным данным Росстата, замедление инфляции продолжалось прежде всего за счет удешевления авиаперелетов, мясной продукции, яиц, крупы, сахара. В условиях замедления роста издержек продолжилось снижение ценовых ожиданий предприятий Центральной России, наиболее заметно – в строительстве и сельском хозяйстве.



### 3. Денежно-кредитные условия и банковский сектор —

В конце 2023 года наметилось охлаждение в сегменте корпоративного кредитования. На это указывает замедление годового роста кредитного портфеля обрабатывающих компаний и МСП на начало декабря, а также снижение объема вновь выданных кредитов в ноябре. По оперативным данным, в декабре – январе ставки по кредитам для бизнеса продолжали расти. В январе предприятия большинства видов экономической деятельности наблюдали ухудшение условий кредитования. В декабре рост розничного кредитного портфеля к предыдущему месяцу замедлялся четвертый месяц подряд: сократился портфель потребительских кредитов, замедлился рост в ипотеке. Объем выдач ипотеки в декабре относительно ноября вырос, в том числе из-за ожиданий населения, что условия ипотечных госпрограмм будут ужесточаться. Доля льготных кредитов в общем объеме выдачи ипотеки сохраняла рост. В декабре по сравнению с ноябрем ускорился приток средств населения в банки в силу повышения ставок по срочным вкладам и выплат январских пенсий и годовых бонусов.

### 4. Отраслевой вопрос —

**Текстильная и швейная промышленность.** В IV квартале 2023 г. ускорился рост производства одежды. Необходимость удовлетворения потребностей населения из-за ухода зарубежных брендов по-прежнему стимулирует развитие отрасли. В Москве растет производство вязаных и трикотажных изделий и спецодежды. Развиваются инновационные проекты. Ивановское предприятие наладило полный цикл выпуска мембранных тканей по собственной разработке. Трендом становятся переработка материалов и «зеленая» повестка. Восстанавливалось производство текстильных изделий, чему во многом способствовал госзаказ. В рамках его выполнения предприятия расширяли ассортимент выпускаемой продукции. Увеличиваются объемы изготовления рукавиц и промышленных перчаток, трикотажных и вязаных полотен. Развитию отрасли препятствуют дефицит кадров, сложности с заменой устаревших станков и ремонтом импортного оборудования.

**Медицинские и фармацевтические товары.** Фармацевтические предприятия в IV квартале 2023 г. продолжили наращивать выпуск, в том числе за счет введения в макрорегионе семи новых производств. В Ярославле установлены новые автоматические линии по изготовлению перевязочных средств. В Тульской области начат выпуск фольги для упаковки лекарств и современных нетканых материалов. В Калужской области – полный цикл производства препарата для лечения сахарного диабета 2 типа. В Смоленске запущено новое высокотехнологичное предприятие по выпуску гормональных лекарственных препаратов. В Московской области была открыта первая линия по выпуску тест-полосок для определения уровня сахара в крови. Здесь же будет производиться сырье и осуществляться биосинтез ферментов. В рамках



импортозамещения и обеспечения лекарственной безопасности фармпредприятия макрорегиона значительно увеличили количество клинических испытаний, преимущественно биоаналогов. Отдельные участники отрасли по-прежнему отмечают проблемы с закупкой и поставкой оборудования и комплектующих, нехваткой квалифицированных специалистов.

**Бытовые услуги.** После роста в октябре 2023 г. объем бытовых услуг в ноябре снизился – в основном из-за сокращения услуг аренды, лизинга и проката (главным образом легковых автомобилей), а также техобслуживания и ремонта транспортных средств. Техобслуживание и ремонт иномарок, поставки которых в Россию прекращены, осложнялись ограниченной доступностью комплектующих. Рост цен на автомобили, их ремонт и обслуживание стимулировал развитие каршеринга, который заметно укрепился на рынке услуг с марта 2023 года. Крупная смоленская компания развивает услуги по прокату и аренде автомобилей в регионах округа. В рамках проекта «Народное топливо» федеральный сервис каршеринга увеличил в Тульской области парк автомобилей, работающих на природном газе. Из-за удорожания строительных материалов региональные застройщики и компании по дизайну интерьеров и ремонту под ключ сокращали количество комплексных проектов. Стремясь сэкономить, граждане стали чаще обращаться за отдельными услугами по ремонту жилья. Спрос на подобные услуги по итогам 2023 г. в целом по Москве вырос более чем в 1,5 раза по сравнению с 2022 годом.



## ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ЦФО

		2022	2023	4к22	1к23	2к23	3к23	4к23	ноя.	дек.	янв.
Инфляция	г/г, %	12,5	7,4	12,5	4,2	3,6	6,1	7,4	7,6	7,4	
Базовая инфляция	г/г, %	14,9	7,0	14,9	4,3	2,9	4,8	7,0	6,6	7,0	
Промышленность	3мма г/г, %	9,0		2,3	6,1	12,3	15,9		17,6		
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	-0,2		-0,2	-10,5	4,0	5,7				
Строительство	3мма г/г, %	12,0		12,0	5,9	11,2	6,0		2,5		
Ввод жилья	3мма г/г, %	12,6	0,3	-21,8	-11,4	-9,7	-7,2	35,9	-7,2	-35,9	
Розничная торговля	3мма г/г, %	-10,5		-14,9	-11,6	9,7	13,1		14,3		
Платные услуги	3мма г/г, %	7,3		5,2	2,1	7,8	7,1		8,3		
Реальная заработная плата	3мма г/г, %	-0,9		-2,0	-2,3	10,2	8,0				
Реальные денежные доходы	г/г, %	-2,2		-2,1	2,1	6,9	6,9				
Уровень безработицы	SA, %	3,0		2,9	2,8	2,5	2,4		2,3		
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	2,7	16,0	2,7	4,7	11,9	16,5	16,0	18,1	16,0	
Задолженность по ипотеке	г/г, %	16,9	25,0	16,9	14,8	20,3	24,0	25,0	25,7	25,0	
Средства на счетах эскроу	г/г, %	39,6	24,9	39,6	16,1	15,7	25,5	24,9	31,2	24,9	
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	15,6		15,6	18,3	23,1	24,5		25,9		
• Крупные заемщики	г/г, %	13,2		13,2	16,2	20,8	23,9		25,4		
• МСП	г/г, %	30,1		30,1	30,1	34,7	27,2		28,6		
Ценовые ожидания предприятий	Баланс отчетов, SA	28,2	25,7	22,3	19,9	22,2	29,2	31,5	32,3	29,4	28,6
Индикатор бизнес-климата	SA, п.п.	0,2	6,6	2,7	6,0	5,4	5,5	9,7	10,0	10,6	9,9
• Текущие оценки	SA, п.п.	-6,3	0,5	-4,9	0,1	-0,2	-0,4	2,3	2,1	3,9	2,5
• Ожидания	SA, п.п.	6,9	13,0	10,4	12,0	11,3	11,5	17,3	18,2	17,4	17,5

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

**НОВЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ПРОЕКТЫ  
ЦЕНТРАЛЬНОГО ФЕДЕРАЛЬНОГО ОКРУГА  
(12.02.2024-18.02.2024)<sup>2</sup>**

Проект	Стадия	Инвестиции, млн руб.
<u>Строительство производственно-складского комплекса (5-я очередь)</u>	Предпроектные проработки	2 500
<u>Реконструкция кинотеатра под многофункциональный комплекс</u>	Строительство	1 400
<u>Строительство завода по производству малотоннажных коммерческих автомобилей (2-я очередь)</u>	Планирование	1 100
<u>Строительство завода объемно-блочного домостроения (2-й и 3-й этапы)</u>	Строительство	1 000
<u>Строительство многофункционального комплекса</u>	Проектирование	1 000
<u>Строительство мебельной фабрики</u>	Предпроектные проработки	1 000
<u>Строительство распределительного центра</u>	Предпроектные проработки	1 000
<u>Строительство завода по производству малотоннажных коммерческих автомобилей (1-я очередь)</u>	Планирование	900
<u>Строительство склада для завода стройматериалов</u>	Подготовка к строительству	800



## НОВЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ПРОЕКТЫ ЦЕНТРАЛЬНОГО ФЕДЕРАЛЬНОГО ОКРУГА (12.02.2024-18.02.2024)<sup>2</sup>

Проект	Стадия	Инвестиции, млн руб.
<u>Расширение производства гибкой упаковки для пищевой промышленности</u>	Модернизация	700
<u>Реконструкция кинотеатра под многофункциональный комплекс</u>	Проектирование	691
<u>Модернизация технопарка</u>	Модернизация	500
<u>Создание производства комплектующих для летательных аппаратов</u>	Предпроектные проработки	250
<u>Модернизация и расширение заквасочных культур</u>	Предпроектные проработки	150
<u>Расширение производства изделий из пластмассы</u>	Подготовка к строительству	150
<u>Расширение и модернизация производства спортивного оборудования</u>	Строительство	100
<u>Строительство загородного отеля</u>	Планирование	70
<u>Расширение производства спецодежды и средств индивидуальной защиты</u>	Модернизация	30

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

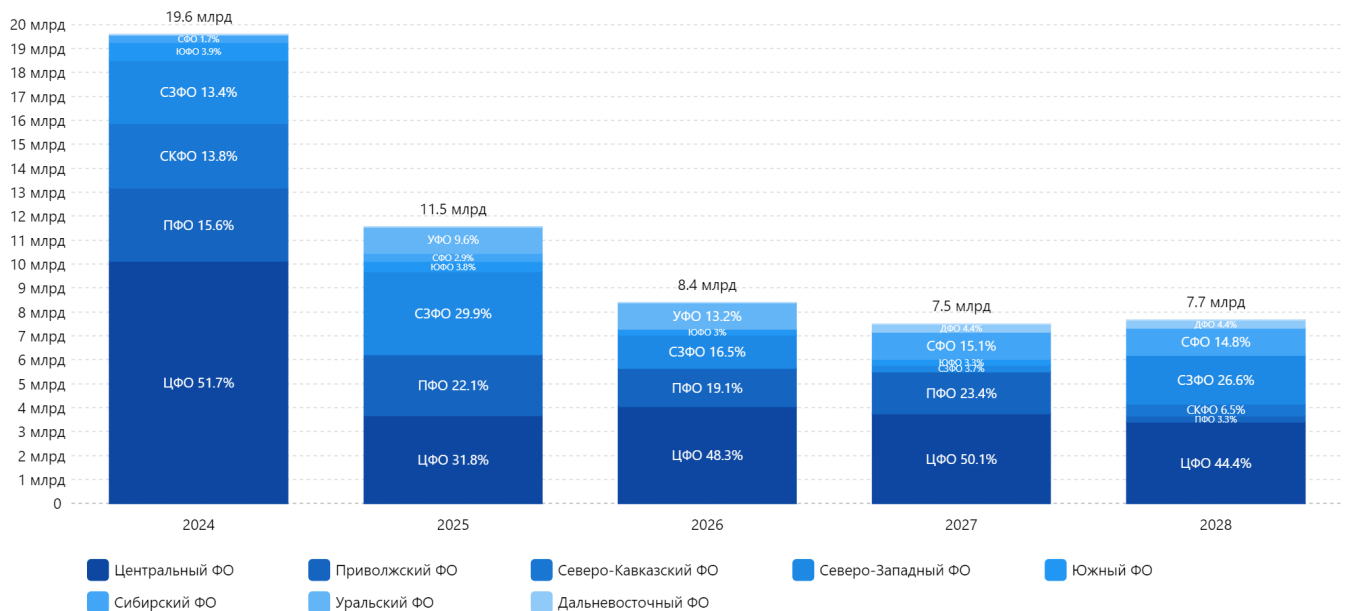




## АНАЛИТИКА ИНВЕСТИЦИОННОЙ АКТИВНОСТИ ЭЛЕКТРОННОЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ РОССИИ<sup>3</sup>

Электронная промышленность - это наукоемкая отрасль, главной задачей которой является производство электроники и электронных компонентов, широко применяемых в быту, промышленности и государственных учреждениях. На данный момент в отрасли насчитывается 65 проектов с объемом инвестиций в 103 млрд рублей. Интересантами реализации проектов выступают 38 холдингов, которые занимаются финансированием, проектированием и строительством промышленных объектов в сфере электронной промышленности.

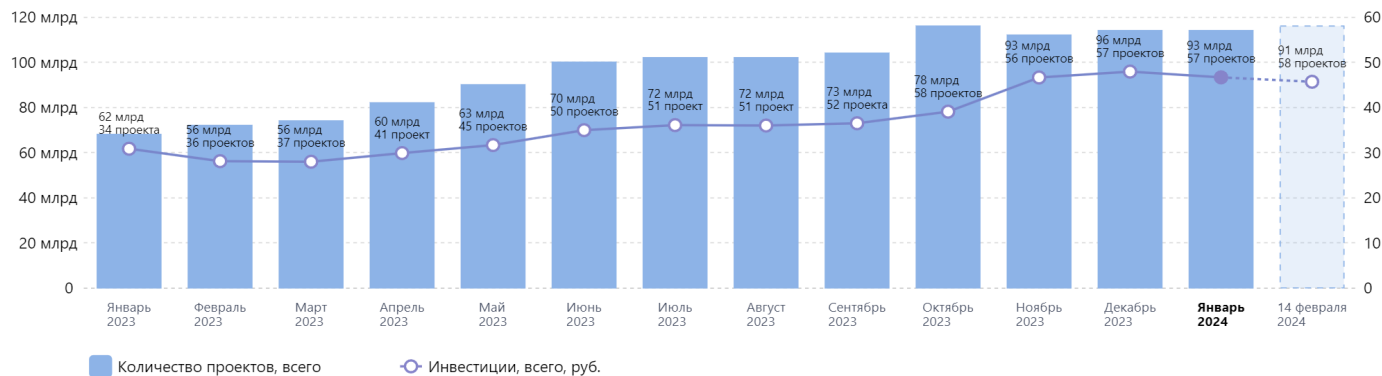
### Инвестиции в проекты по годам



На графике распределения инвестиций по годам до 2028 г. можно наблюдать, что пик строительства проектов электронной промышленности приходится на 2024 г. Ожидается, что сумма вложений за год составит 19,6 млрд руб. по 36 проектам. Также стоит отметить, что в ближайшие 5 лет на долю ЦФО будет приходиться почти половина всех инвестиций отрасли. При этом доля СЗФО к 2028 г. удвоится и составит 26,6% против 13,4% в 2024 г. В целом мы фиксируем, что без роста числа проектов инвестиции в отрасль снизятся в промежутке между 2024-2028 гг. Всего в течение 5 лет будут проинвестированы 63 проекта на общую сумму в 54,7 млрд рублей.

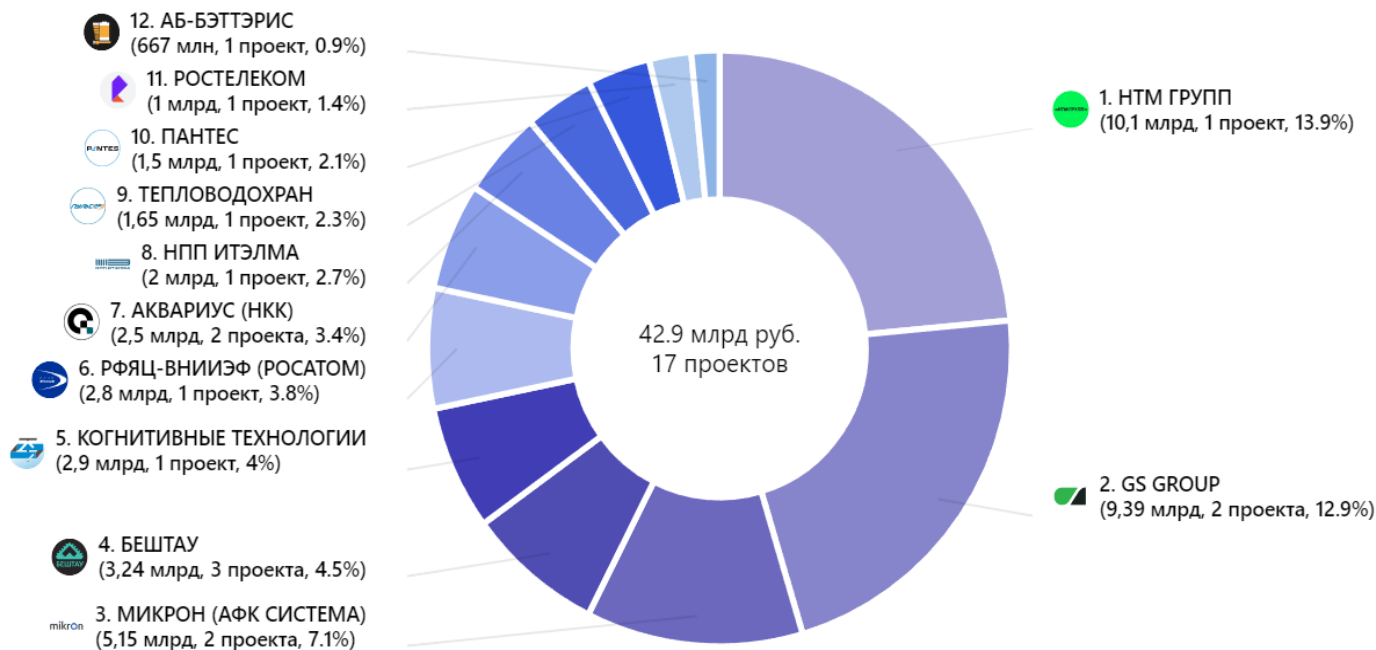


## Проекты на активной стадии



В течение года объем инвестиций в строительство проектов электронной промышленности вырос на 46,7%: с 62 млрд руб. до 91 млрд руб. За это же время количество проектов увеличилось на 22 ед. На сегодняшний день в электронной промышленности насчитывается 58 активных проектов, чья стоимость составляет 91 млрд руб. Фиксируется тренд на невысокий, но устойчивый рост инвестиций в данную промышленную сферу.

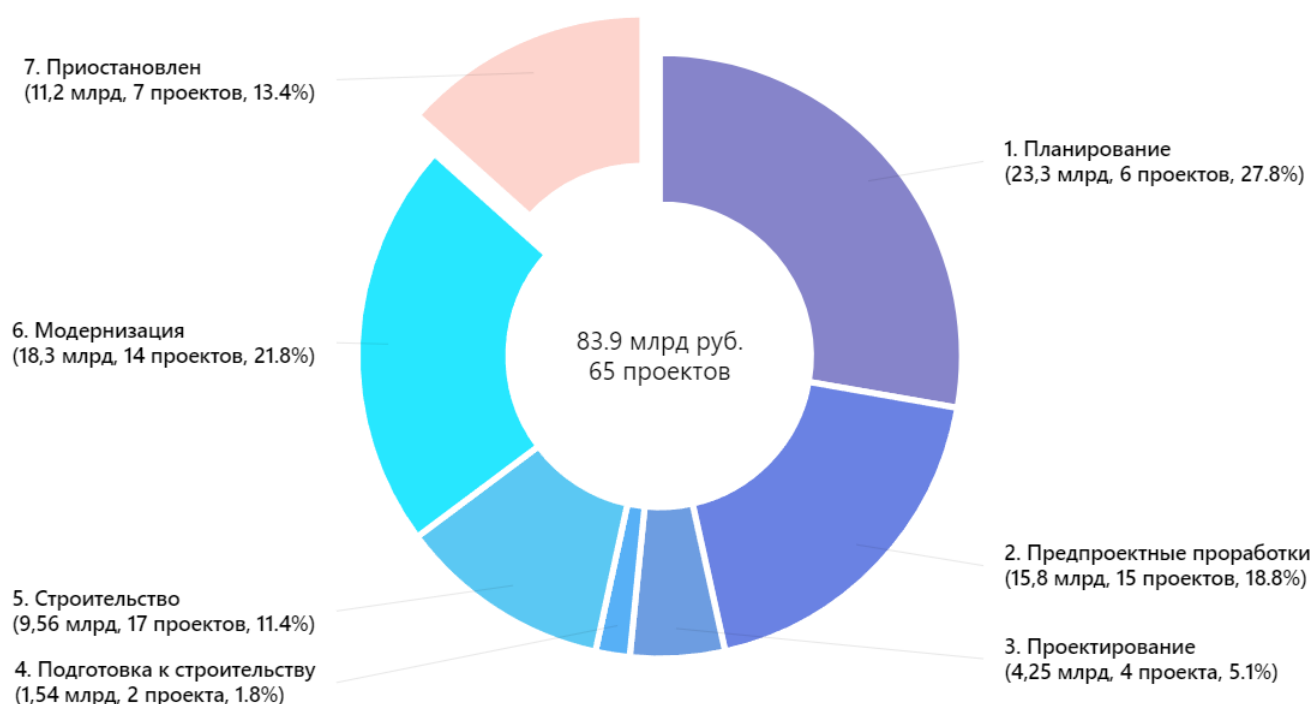
## Структура инвестиций по холдингам





На данный момент в отрасли насчитывается 28 инвесторов, финансирующих реализацию 31 проекта. Совокупный объем инвестиций всех инвесторов составляет 57,4 млрд рублей. Крупнейший инвестор - АО «НТМ Групп», чьи инвестиции достигают 10,1 млрд руб. - это 12% от общей массы инвестиций. Крупные инвестиции готовы реализовать такие компании как GS Group, Микрон. Каждая из этих компаний инвестирует в свои проекты более 3 млрд руб., а общая сумма их инвестиций достигает 24,6 млрд руб., количество проектов - 5 ед. Насчитывается 7 компаний, финансирующих своих проекты от 1 до 3 млрд руб. Все остальные инвесторы вкладывают в свои проекты менее 1 млрд руб.

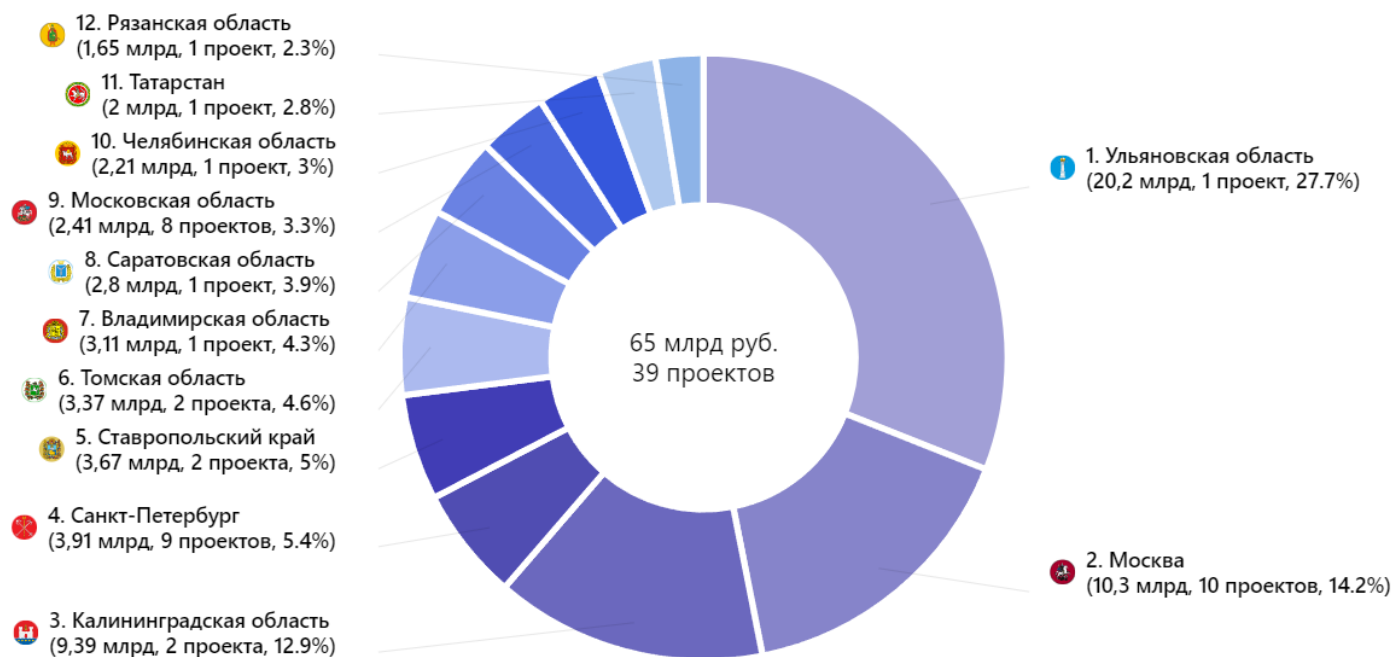
## Структура инвестиций по стадиям



Разделение объема инвестиций по стадиям реализации проектов показывает, что 87,4% инвестиций, или 72,7 млрд рублей (58 проектов), распределены по стадиям «планирование», «предпроектные проработки», «строительство», «модернизация» и «подготовка к строительству». В отрасли наблюдается высокая активность инвестиций по проектам, связанных с модернизацией промышленных объектов - это 20,5% всех вложений, или 18,3 млрд руб. На планирование и предпроектные проработки приходится 39,1 млрд руб. - это почти половина всех инвестиций, что говорит о достаточном запасе проектов, инвестиции которые в будущем будут развивать отрасль. Приостановлена реализация 7 проектов на сумму 11,2 млрд рублей. Строительство завода по производству электроники в Орловской области за 6,1 млрд руб.



## Структура инвестиций по регионам



Проекты электронной промышленности будут реализованы в 27 регионах страны. Ульяновская область, Москва и Калининградская область - это ТОП-3 региона, где будут построены самые крупные проекты: 13 проектов стоимостью 39,9 млрд руб. - это 61,3% от общего объема инвестиций. При этом стоимость проектов сильно варьируется от региона к региону: в Ульяновской области будет реализован 1 проекта на 20,2 млрд руб., а в Москве - 10 проектов на общую сумму в 10,3 млрд руб.



## Топ 10 крупнейших проектов в отрасли «Электроника»

Проект	Стадия	Инвестиции, млрд руб.	Инвестор
<a href="#">Создание производства средств автоматизации для станков с ЧПУ</a> ID 172182	Планирование	20,2	<a href="#">НТМ ГРУПП</a> <a href="#">АО "НТМ ГРУПП"</a> (ИНН 7329023406)
<a href="#">Расширение производства кремниевых пластин</a> ID 116452	Модернизация	10	<a href="#">МИКРОН (РОСТЕХ, АФК СИСТЕМА)</a> <a href="#">АО "МИКРОН"</a> (ИНН 7735007358)
<a href="#">Создание кластера по производству радиоэлектроники</a> ID 118224	Строительство	8	<a href="#">БЕШТАУ</a> <a href="#">ООО "БЕШТАУ ЭЛЕКТРОНИКС"</a> (ИНН 2626050509)
<a href="#">Строительство завода по производству электроники</a> ID 75895	Приостановлен	6,1	<a href="#">RUBETEC (ПИК)</a> <a href="#">ООО "РУБЕТЕК РУС"</a> (ИНН 5753051934)
<a href="#">Создание производства печатных плат</a> ID 181111	Предпроектные проработки	5,89	<a href="#">GS GROUP</a> <a href="#">АО "КОНЦЕРН "ИННОВАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ"</a> (ИНН 7813453190)
<a href="#">Создание производства смартфонов, планшетных компьютеров и ноутбуков</a> ID 158612	Модернизация	3,5	<a href="#">GS GROUP</a> <a href="#">АО "КОНЦЕРН "ИННОВАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ"</a> (ИНН 7813453190)
<a href="#">Создание производства по сборке высокотехнологичных линий для монтажа печатных плат</a> ID 174177	Предпроектные проработки	3,11	<a href="#">ООО "НПО КРЭЗ"</a> (ИНН 3300003791)
<a href="#">Реконструкция и техническое перевооружение машиностроительного завода</a> ID 26635	Приостановлен	3	<a href="#">ФКП "НПО "КЗТМ"</a> (ИНН 1654001773)
<a href="#">Расширение производства компьютерного оборудования</a> ID 157064	Модернизация	3	<a href="#">АКВАРИУС (НКК)</a> <a href="#">ООО "ГРУППА АКВАРИУС"</a> (ИНН 7701321693)
<a href="#">Расширение производства интеллектуальных комплексов для сельского хозяйства</a> ID 155719	Предпроектные проработки	2,9	<a href="#">КОГНИТИВНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ</a> <a href="#">ООО "КОГНИТИВ РОБОТИКС"</a> (ИНН 9718131366)

<sup>3</sup> <https://investprojects.info/sectors/electronics>



## 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](http://ИНВЕСТЦФО.РФ)



ЭКГ-РЕЙТИНГ.РФ