



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 (18.03.2024-24.03.2024)	7
Аналитика инвестиционной активности деревообрабатывающей промышленности России	9
• Инвестиции в проекты по годам	9
• Проекты на активной стадии	10
• Структура инвестиций по холдингам	11
• Структура инвестиций по стадиям	12
• Структура инвестиций по регионам	13
• Топ 10 крупнейших проектов в отрасли «Деревообработка»	14



КЛЮЧЕВЫЕ ТЕНДЕНЦИИ В ЭКОНОМИКЕ ЦФО. ДЕТАЛИ¹

В феврале 2024 года потребительская активность в макрорегионе выросла по сравнению с январём за счёт увеличения спроса на ряд непродовольственных товаров и услуг. Одновременно с этим ускорился месячный рост потребительских цен. Ценовые ожидания предприятий продолжали снижаться в условиях замедления роста издержек.

Промышленное производство увеличивалось быстрее, чем в среднем по стране, за счёт роста выпуска машин и оборудования, компьютеров, электрического оборудования и прочих готовых изделий.

Ввод жилья в январе сократился в годовом выражении за счёт многоквартирных домов Московского региона – основные объёмы были сданы в декабре. В январе произошло охлаждение ипотечного рынка во многом из-за ужесточения условий ипотеки с господдержкой. Коммерческое и инфраструктурное строительство продолжило расти благодаря высокому спросу на складскую недвижимость в условиях интенсивного развития онлайн-торговли в целом по стране.

Средства на срочных вкладах по-прежнему росли.

1. Потребление и доходы —

В феврале 2024 года потребительская активность в Центральной России увеличилась по сравнению с январём за счёт роста спроса на непродовольственные товары и услуги. По данным опроса, выросла доля респондентов, которые в последние три месяца приобрели цифровую и бытовую технику для дома. В Костромской и Ярославской областях из-за повышения спроса на транспортные услуги со стороны туристов в феврале увеличено количество поездов «Ласточка». Посещаемость торговых центров продолжает расти, однако из-за активного развития интернет-торговли остаётся ниже уровня 2021 года. Отдельные предприятия торговли фиксируют признаки охлаждения потребительского спроса. Крупный онлайн-ритейлер сообщил о замедлении роста продаж в макрорегионе относительно высоких значений 2023 года. У автодилеров ЦФО снизились продажи более дорогих моделей автомобилей, в том числе из-за удорожания автокредитов. Поддержку потребительскому спросу всё ещё оказывают индексация социальных выплат и рост зарплат в условиях дефицита кадров.

2. Цены —

В январе 2024 года в макрорегионе месячные темпы роста цен (с поправкой на сезонность) несколько ускорились. Это произошло за счёт динамики цен на услуги туризма (повышение спроса на внутренние направления), жилищные услуги (индексация взносов на капитальный ремонт), телекоммуникационные услуги (увеличение издержек провайдеров сети Интернет).



В феврале 2024 года, по еженедельным данным Росстата, темпы роста цен замедлились за счет коррекции цен на бытовую технику, крупы, куриные мясо и яйца. Ценовые ожидания предприятий макрорегиона в феврале продолжали снижаться из-за замедления роста издержек. Ценовые ожидания снизились в большинстве основных отраслей, за исключением сельского хозяйства.

3. Денежно-кредитные условия и банковский сектор —

На начало января месячный рост корпоративного портфеля замедлился, но всё ещё оставался высоким. По оперативным данным, в феврале ставки по кредитам для бизнеса несколько снизились. Оценки условий кредитования со стороны компаний в феврале стали менее негативными. В январе розничный кредитный портфель вырос относительно декабря за счет потребительского кредитования. На ипотечном рынке в январе наблюдалось охлаждение во многом из-за ужесточения условий ипотеки с господдержкой. Впервые с апреля 2023 года снизилась доля льготных кредитов в общем объёме ипотечных выдач. Из-за роста кредитных ставок и цен на импортные автомобили спрос населения на автокредиты сократился к декабрю 2023 года, оставаясь выше значений начала прошлого года. В условиях привлекательных депозитных ставок средства на срочных вкладах в январе продолжили расти, но более медленными темпами.

4. Отраслевой вопрос —

Складская недвижимость. Оборот организаций складского хозяйства в IV квартале 2023 г. увеличился в России более чем на 20% в годовом исчислении, в том числе в Центральной России - более чем на треть. По итогам 2023 года рекордно вырос спрос на складскую недвижимость со стороны онлайн-ритейлеров и компаний-дистрибьюторов. Продавцов на маркетплейсах становится больше, интерес населения к онлайн-покупкам - сильнее. В условиях высокого спроса, недостатка свободных площадей, роста стоимости строительства ставки аренды в Московском регионе увеличились на 40% за 2023 год, в начале 2024 года рост продолжился. По оценкам экспертов, стабилизация стоимости аренды ожидается со второй половины 2024 года, что может быть связано с замедлением спроса, а также с вводом в действие новых мощностей. В столичном регионе в 2024 году ожидается ввод в действие 1,9 млн кв. м. складских площадей (1,8 млн кв. м. в 2023 году). К вводу заявлено 15 крупных объектов, большая часть которой законтрактована маркетплейсами, многоканальными ритейлерами и интернет-магазинами. Активно развиваются логистические хабы в шести регионах ЦФО. Крупные проекты по строительству логистических и распределительных центров реализуются в четырех регионах, наиболее крупные - в Тамбовской и Тульской областях.



Производство готовых металлических изделий. В ЦФО сохраняются высокие месячные темпы роста производства готовых металлических изделий относительно средних значений за 2023 год. Загрузка производственных мощностей заводов близка к максимальной. По отдельным направлениям текущее предложение не удовлетворяет в полном объеме спрос, что оказывает давление на цены производителей, которые в январе выросли в годовом выражении. В условиях ожидания роста спроса предприятия планируют расширять и модернизировать производство. Завод по производству металлоконструкций в Тульской области планирует запустить линию горячего цинкования с целью выпуска продукции для инфраструктурных проектов. Предприятия Московской и Смоленской областей сообщили о планах по увеличению производственных мощностей в 2024 г. за счет технического перевооружения производства. В то же время ограничения на рынке труда все острее проявляются в отрасли. Чтобы решить проблему недостатка кадров, предприятия округа автоматизируют производственные процессы, а также реализуют совместные проекты с вузами для привлечения на работу молодых специалистов.

Производство оборудования для обеспечения электроэнергией. За IV квартал 2023 г. в макрорегионе увеличилось производство электрического оборудования, что связано в том числе с развитием импортозамещающих производств. Тульское предприятие открыло цех по изготовлению металлокорпусов и в ближайшие два года увеличит мощности в 2 раза. Липецкое предприятие к концу 2024 г. откроет на территории Тульской области новое производство электротехнического оборудования. Правительство Москвы заключило офсетный контракт на поставку аккумуляторов для электробусов, а до 2025 г. в столице будет построен крупный комплекс по производству литий-ионных аккумуляторных батарей на базе запущенного в конце 2023 г. научно-промышленного центра. Это позволит снизить цену энергонакопителей, которая составляет до 50% стоимости электротранспорта. Проблем с кадрами не отмечается, так как задействованы ресурсы покинувших рынок иностранных компаний.



ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ЦФО

		2022	2023	4к22	1к23	2к23	3к23	4к23	дек.	январ.	февр.
Инфляция	г/г, %	12,5	7,4	12,5	4,2	3,6	6,1	7,4	7,4	7,3	
Базовая инфляция	г/г, %	14,9	7,0	14,9	4,3	2,9	4,8	7,0	7,0	7,2	
Промышленность	3мма г/г, %	9,2	13,5	2,5	6,3	13,6	16,2	16,8	16,8	15,6	
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	1,9	3,6	1,9	-10,5	4,0	5,7	3,6			
Строительство	3мма г/г, %	7,8	9,0	10,1	9,7	9,6	7,4	9,6	9,6	10,8	
Ввод жилья	3мма г/г, %	12,6	0,3	-21,8	-11,4	-9,7	-7,2	35,9	35,9	31,4	
Розничная торговля	3мма г/г, %	-10,5	6,1	-14,9	-11,6	9,7	13,1	14,2	14,2	12,4	
Платные услуги	3мма г/г, %	7,3	6,5	5,2	2,1	7,8	7,1	8,6	8,6	9,3	
Реальная заработная плата	3мма г/г, %	-0,9	6,7	-2,0	-2,3	10,2	8,0	10,0	10,0		
Реальные денежные доходы	г/г, %	-2,2	6,6	-2,1	2,1	7,9	7,3	8,0			
Уровень безработицы	SA, %	3,0		2,9	2,8	2,5	2,4	2,3	2,3	2,2	
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	2,7	16,0	2,7	4,7	11,9	16,5	16,0	16,0	18,0	
Задолженность по ипотеке	г/г, %	16,9	25,0	16,9	14,8	20,3	24,0	25,0	25,0	23,3	
Средства на счетах эскроу	г/г, %	39,6	24,9	39,6	16,1	15,7	25,5	24,9	24,9	29,9	
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	15,6	24,5	15,6	18,3	23,1	24,5	24,5	24,5		
• Крупные заемщики	г/г, %	13,2	24,2	13,2	16,2	20,8	23,9	24,2	24,2		
• МСП	г/г, %	30,1	26,2	30,1	30,1	34,7	27,2	26,2	26,2		
Ценовые ожидания предприятий	Баланс отчетов, SA	28,3	25,7	22,2	19,9	22,2	29,2	31,4	29,2	27,4	24,1
Индикатор бизнес-климата	SA, п.п.	0,2	6,7	2,3	5,9	5,6	5,5	9,8	11,4	9,1	10,5
• Текущие оценки	SA, п.п.	-6,3	0,5	-5,3	-0,2	0,0	-0,4	2,6	5,6	1,59	5,3
• Ожидания	SA, п.п.	6,9	13,0	10,3	12,1	11,3	11,4	17,2	17,3	17,0	15,9

¹ <https://cbr.ru/analytics/>

**НОВЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ПРОЕКТЫ
ЦЕНТРАЛЬНОГО ФЕДЕРАЛЬНОГО ОКРУГА
(18.03.2024-24.03.2024)²**

Проект	Стадия	Инвестиции, млн руб.
<u>Строительство многофункционального общественно-делового комплекса</u>	Планирование	8 200
<u>Строительство гостиничного комплекса</u>	Планирование	2 300
<u>Строительство завода по выпуску замороженной выпечки</u>	Введен в эксплуатацию	2 000
<u>Создание производства зеленых кормов</u>	Планирование	2 000
<u>Строительство аква-термального комплекса</u>	Планирование	1 800
<u>Создание технопарка по производству кабеленесущей продукции</u>	Предпроектные проработки	1 500
<u>Строительство гостиничного комплекса</u>	Проектирование	1 200
<u>Строительство животноводческой фермы</u>	Подготовка к строительству	895

**НОВЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ПРОЕКТЫ
ЦЕНТРАЛЬНОГО ФЕДЕРАЛЬНОГО ОКРУГА
(18.03.2024-24.03.2024)²**

Проект	Стадия	Инвестиции, млн руб.
<u>Строительство складского комплекса</u>	Планирование	600
<u>Строительство распределительного центра для сети аптек (2-й этап)</u>	Предпроектные проработки	500
<u>Строительство общественно-делового комплекса (2-я очередь)</u>	Строительство	500
<u>Строительство производственно-складского комплекса</u>	Строительство	430
<u>Строительство цеха по производству стеновых материалов</u>	Строительство	250
<u>Расширение металлообрабатывающего производства</u>	Предпроектные проработки	200
<u>Создание производства инновационных систем отопления</u>	Подготовка к строительству	120
<u>Создание производства каркасно-тентовых конструкций</u>	Предпроектные проработки	30

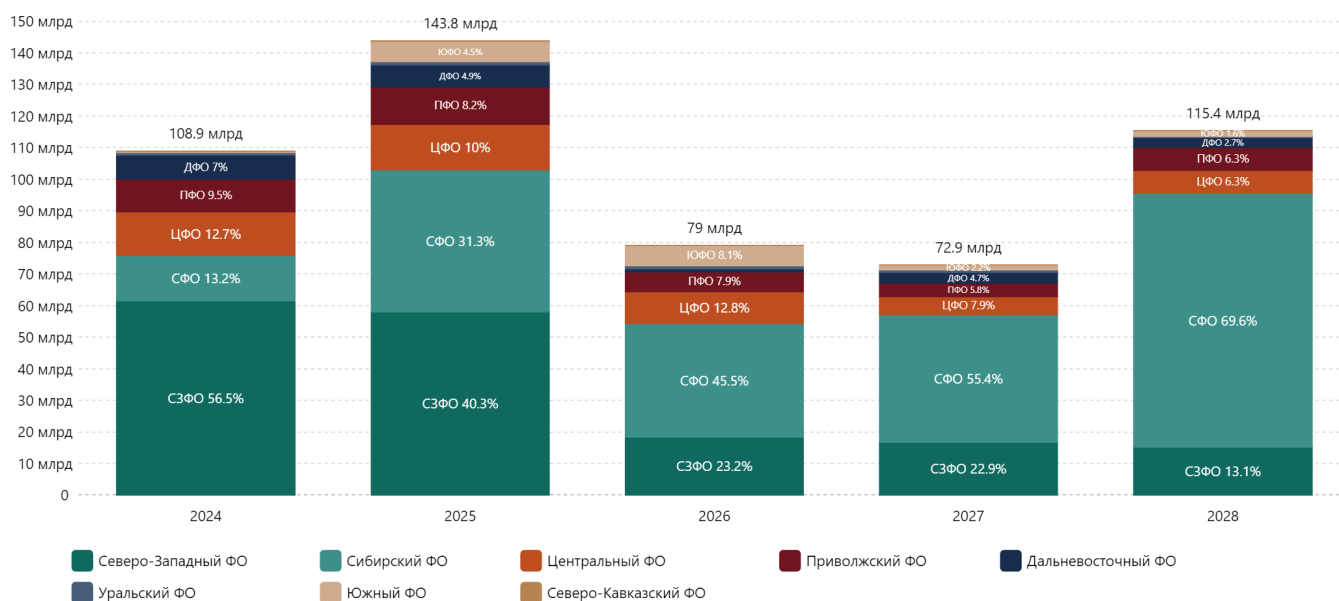
² <https://investprojects.info/project-base>



АНАЛИТИКА ИНВЕСТИЦИОННОЙ АКТИВНОСТИ ДЕРЕВООБРАБАТЫВАЮЩЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ РОССИИ³

Деревообработка - развивающаяся отрасль лесной промышленности России. Представляет собой комплекс производственных направлений, предназначенных для заготовки, обработки и переработки древесины. На данный момент в отрасли насчитывается 321 проект с объемом инвестиций 1,51 трлн рублей. Интересантами реализации проектов выступают 74 холдинга, которые занимаются финансированием, проектированием и строительством промышленных объектов в отрасли деревообработки.

Инвестиции в проекты по годам



Распределение инвестиций по годам демонстрирует неравномерное финансирование строительства объектов промышленности по обработке древесины в течении 5 лет.

В 2025 году прогнозируется пик по объему вложений, необходимых для реализации проектов, - 143,8 млрд рублей. Лидер среди регионов - СЗФО (58 млрд рублей).

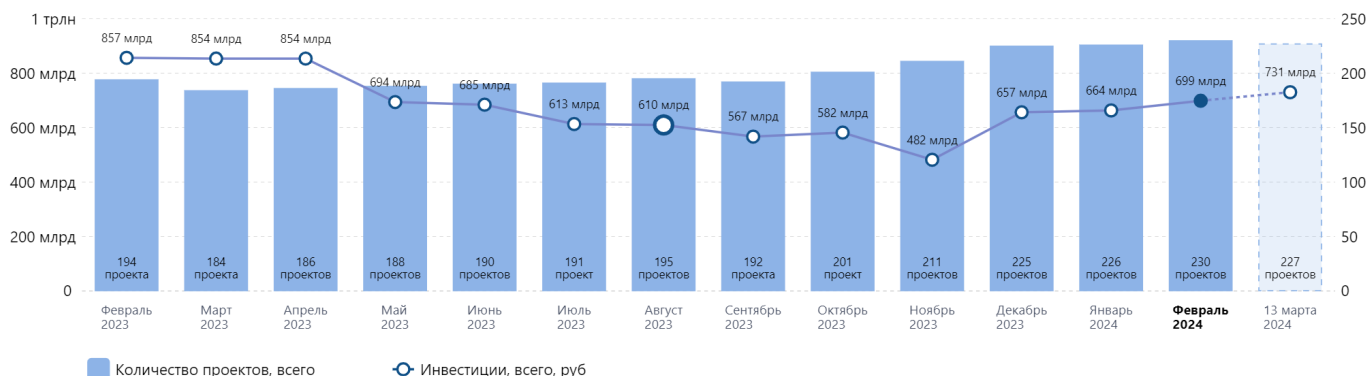
Спад активности наблюдается в 2026-2027гг. Он связан с тем, что в отрасли реализуется небольшое количество проектов, рассчитанных на столь длительный срок реализации, а также исключение из графика приостановленных проектов. В сумме за этот период заявлено 119 проектов - столько же, сколько запланировано на 2025 год.

В 2028 году ожидается начало дорогостоящее строительство ЦБК в Красноярском крае, за счет чего инвестиции в СФО вырастают вдвое в сравнении с предыдущими годами. Тем самым инвестиции в 2028 году, равные 115,4 млрд рублей, превышают по объему 2024 год на 6,5 млрд рублей.

Всего за 5 лет планируется осуществить строительные работы по 225 проектам на общую сумму в 520 млрд рублей.



Проекты на активной стадии



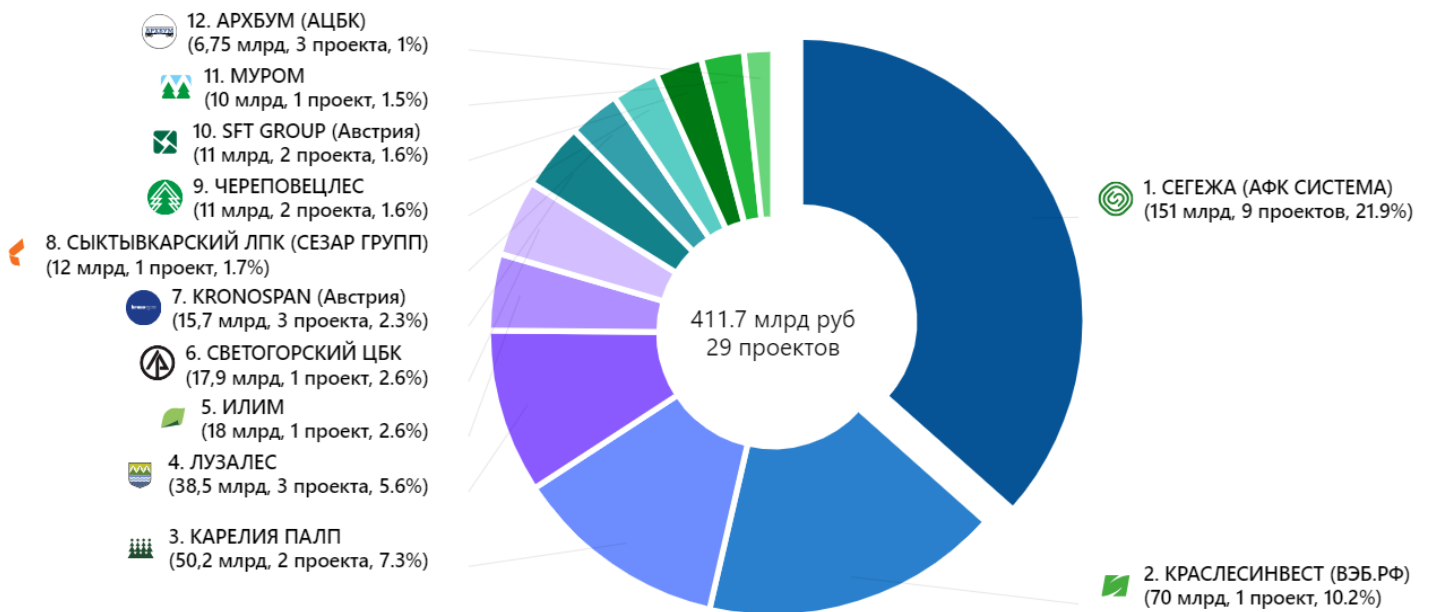
В течении 12-ти месяцев объем инвестиций в отрасль уменьшился на 158 млрд рублей, однако количество проектов увеличилось до 230 единиц. Самое низкое значение объема инвестиций фиксировалось в ноябре 2023 г. - 482 млрд руб. в 211 проектов. Начиная с декабря 2023 года динамика изменила вектор на рост за счет выхода из приостановки крупных инвестпроектов.

В целом за 4 месяца количество активных проектов увеличилось на 9%: с 211 до 230 ед., дав отрасли дополнительные инвестиции в объеме 217 млрд руб. Несмотря на это, объем инвестиций при сравнении с прошлым годом стал меньше на 18%, сократившись с 857 млрд руб. до 699 млрд руб. На сегодня реализуется 227 проектов с объемом инвестиций в 731 млрд рублей.

В нынешнее время для отрасли характерно развитие перерабатывающего направления. Из-за санкционных ограничений предприятия лесной промышленности столкнулись с необходимостью переориентации с европейского рынка, который был одним из основных, на азиатский и внутренний рынки. Кроме того, вырос запрос на обработку и переработку сырья, а не увеличение объема спила.



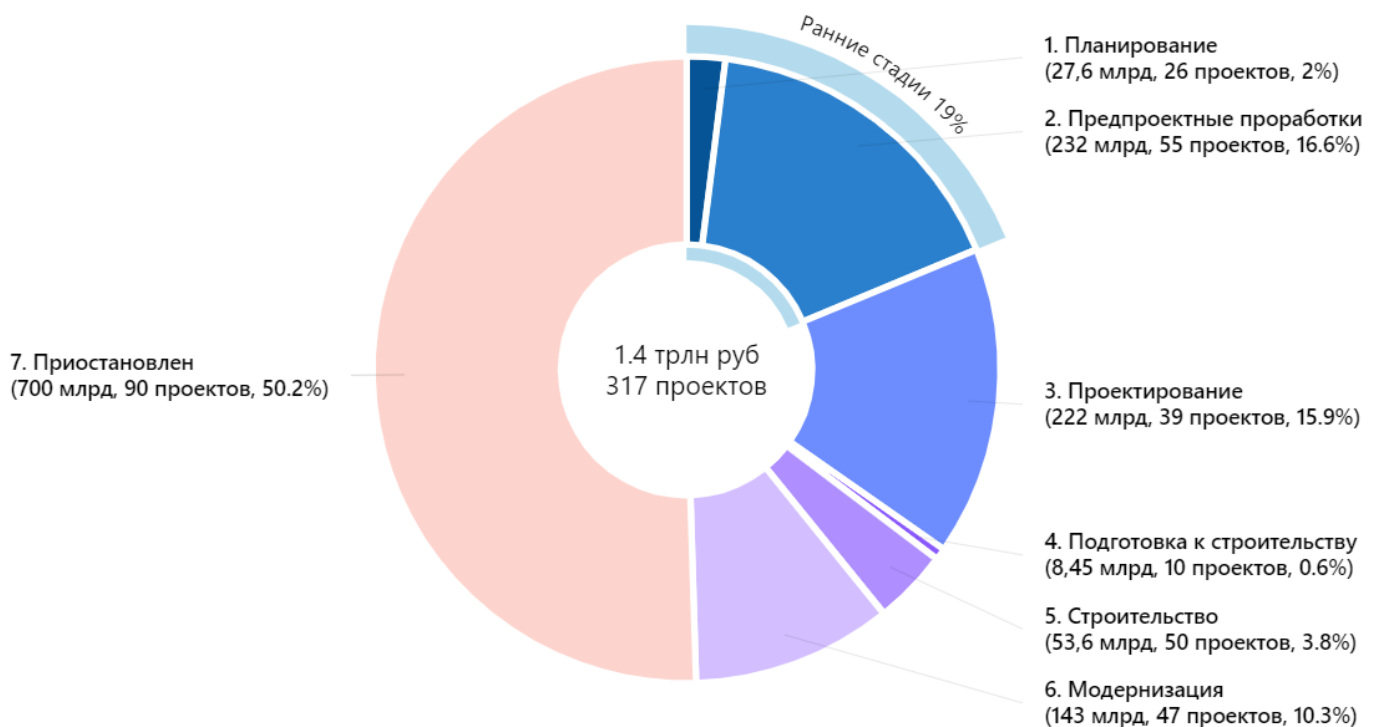
Структура инвестиций по холдингам



Согласно структуре инвестиций по холдингам, наиболее масштабные инвестиции в размере 151 млрд рублей ожидаются от холдинга «Сегежа», планирующий реализацию 9 проектов как по строительству, так и по модернизации производств по всей стране. «Краслесинвест» и «Карелия Палп» намерены вложить в свои проекты свыше 120 млрд рублей, а холдинги «Лузалес», «ИЛИМ», «Светлогорский ЦБК», и «Kronospan» - порядка 90 млрд рублей. Остальные отраслевые игроки не намерены вкладывать более 12 млрд рублей в свои проекты. Отмечается, что за счет финансовых ресурсов 12 крупных холдингов будут реализованы 29 проектов на 412 млрд рублей - это 59% от суммы всех инвестиций в отрасли.



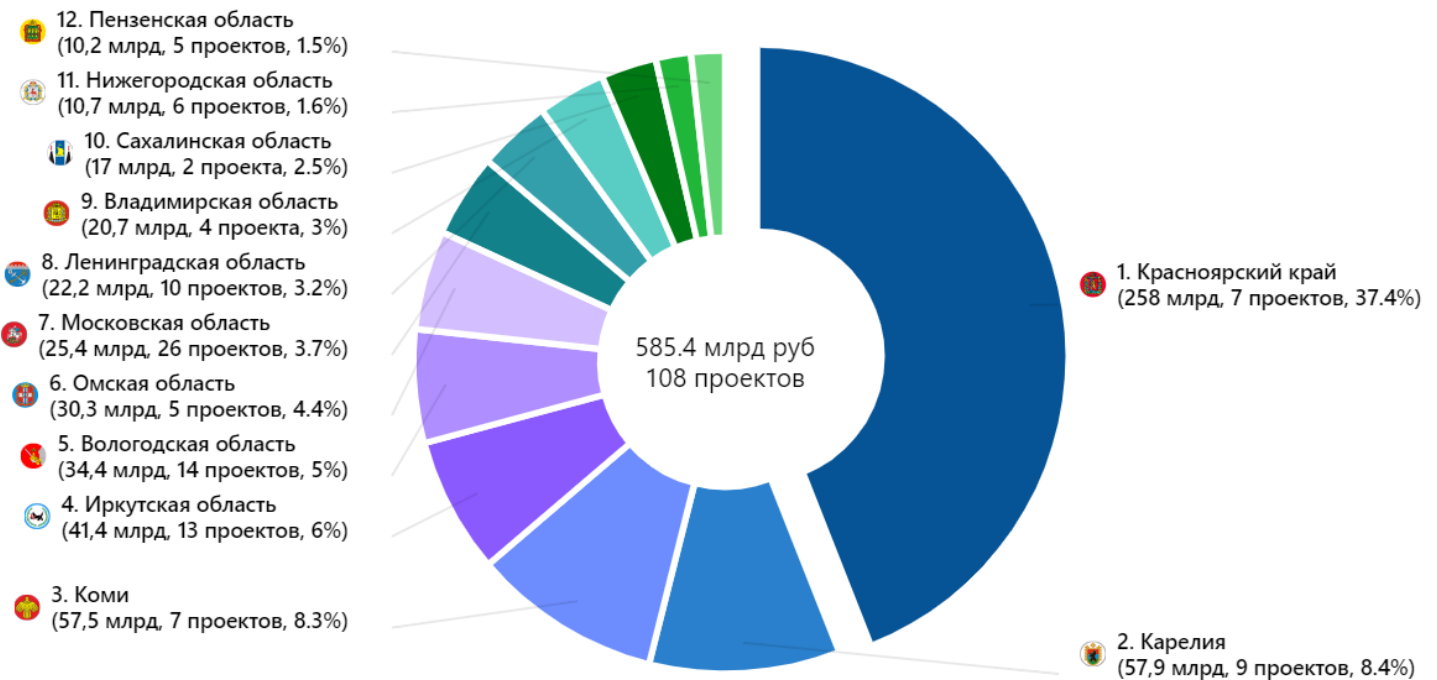
Структура инвестиций по стадиям



Разделение объема инвестиций по стадиям реализации проектов показывает, что 49% инвестиций или 687 млрд рублей (227 проектов) распределены по стадиям «планирование», «предпроектные проработки», «проектирование», «строительство», «модернизация» и «подготовка к строительству». Отмечается, что около 14% всех инвестиций уже сейчас непосредственно реализуются ввиду осуществления работ по строительству и модернизации 97 проектов. 482 млрд руб. - объем инвестиций проектов, находящихся на стадиях подготовке к реализации (планирование, предпроектные проработки, проектирование), что говорит о потенциале будущего роста отрасли. Приостановлено более половины проектов от общей массы - 90 проектов на сумму 700 млрд рублей. Крупнейший приостановленный проект - строительство целлюлозно-бумажного кластера, оценивающееся в 150 млрд руб., в республике Карелия холдингом «Сегежа».



Структура инвестиций по регионам



Структура инвестиций по регионам демонстрирует, что наиболее крупные инвестиции запланированы по проектам Красноярского края (258 млрд рублей, 7 проектов), республики Карелия (57,9 млрд рублей, 9 проектов) и Коми (57,5 млрд рублей, 7 проектов). Всего в 12 приоритетных регионах будут реализованы 585 млрд рублей, которые необходимы для осуществления строительных работ по 108 проектам.



Топ 10 крупнейших проектов в отрасли «Деревообработка»

Проект	Стадия	Инвестиции, млрд руб.	Инвестор
Создание целлюлозно-бумажного кластера ID 20109	Приостановлен	150	СЕГЕЖА (АФК СИСТЕМА) ПАО "СЕГЕЖА ГРУПП" (ИНН 9703024202)
Строительство целлюлозного комбината ID 13789	Приостановлен	147	СЕГЕЖА (АФК СИСТЕМА) ПАО "СЕГЕЖА ГРУПП" (ИНН 9703024202)
Строительство ЦБК (3-й этап биотехнологического комплекса по глубокой переработке древесины) ID 15316	Предпроектные проработки	140	КРАСЛЕСИНВЕСТ (ВЭБ.РФ) АО "КРАСЛЕСИНВЕСТ" (ИНН 2460205089)
Строительство целлюлозно-бумажного комбината ID 59534	Проектирование	109	СЕГЕЖА (АФК СИСТЕМА) ООО "ТАЙГА" (ИНН 9718150665)
Строительство сульфат-картонного завода ID 76920	Приостановлен	105	АЦБК (Австрия) АО "АРХАНГЕЛЬСКИЙ ЦБК", АЦБК (ИНН 2903000446)
Строительство деревообрабатывающего завода (3-я очередь) ID 24375	Приостановлен	80	НАУАТ (Турция) ООО "КАСТАМОНУ ИНТЕГРЕЙТЕД ВУД ИНДАСТРИ" (ИНН 1646027030)
Модернизация лесопромышленного комплекса ID 75914	Модернизация	50	КАРЕЛИЯ ПАЛП ООО "КАРЕЛИЯ ПАЛП ХОЛДИНГ" (ИНН 7806089455)
Строительство комплекса по глубокой переработке древесины ID 23260	Приостановлен	35	УЛК ООО "ГК "УЛК" (ИНН 2922008546)
Строительство завода по производству плит МДФ ID 75896	Проектирование	32	ЛУЗАЛЕС ООО "ЛУЗАЛЕС" (ИНН 1112003481)
Модернизация и расширение завода по производству древесностружечных плит ID 84771	Приостановлен	24,5	EGGER (Австрия) ООО "ЭГГЕР ДРЕВПРОДУКТ ШУЯ" (ИНН 7704267807)

³ <https://investprojects.info/sectors/woodworking>



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