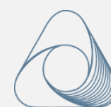


ЭКОНОМИКА И ИНВЕСТИЦИИ

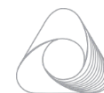
Центрального Федерального округа



№ 6 сентябрь 2024

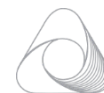


Ассоциация
ЦЕНТРАЛЬНЫЙ
ФЕДЕРАЛЬНЫЙ
ОКРУГ



Оглавление

| | |
|---|----|
| Ключевые тенденции в экономике ЦФО. Детали | 3 |
| Динамика основных экономических показателей | 6 |
| Новые инвестиционные проекты Центрального федерального округа (09.09.2024–15.09.2024) | 7 |
| Аналитика инвестиционной активности проектов нерудных материалов в 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 «Нерудные и инертные материалы» | 14 |
| Контакты | 15 |



Ключевые тенденции в экономике ЦФО. Детали¹

В макрорегионе в июле – августе 2024 г. рост потребления замедлился, в том числе за счет товаров длительного пользования. Инфляция в июле продолжила ускоряться, но в начале августа рост цен замедлился. Уменьшились ценовые ожидания предприятий. На ипотечном рынке в июле снизилась активность, в том числе из-за завершения программы безадресной льготной ипотеки. Приток средств населения в банки ускорился.

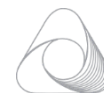
Промышленное производство в макрорегионе продолжило расти быстрее, чем в целом по России, за счёт роста выпуска пищевых продуктов, компьютеров и электроники, готовых металлических и бумажных изделий. Благодаря возобновлению работы ранее закрытых производств увеличивался выпуск в автомобилестроении. Рост объема платных услуг населению замедлился, но по-прежнему опережал общероссийский показатель за счет роста транспортных услуг, поддерживаемых внутренним туризмом. Ценовые ожидания в августе несколько снизились, в основном за счет предприятий промышленности.

1. Потребление и доходы

По оперативным данным, рост потребительского спроса в июле – августе замедлился по сравнению с июнем, включая спрос на товары длительного пользования и другие крупные покупки. В сегменте быстрого питания рост спроса также замедлился. Представитель крупной сети общественного питания сообщил о снижении в июле числа посетителей. По информации ретейла, в июле население чаще покупало товары в рамках акций и распродаж. В макрорегионе увеличилось количество торговых предприятий, ожидающих снижения спроса в ближайшие три месяца. Однако в условиях ожидания повышения утилизационного сбора с 01.10.2024 в Центральной России увеличились продажи легковых автомобилей. Из-за ограничений на путешествия в южном направлении в Калужской, Воронежской и Московской областях вырос спрос на отдых в отелях у озер и рек.

2. Цены

В июле 2024 г. в макрорегионе ускорился годовой и месячный рост цен. Помимо индексации тарифов на ЖКУ значительный вклад внесли цены на волатильные компоненты – моторное топливо (снижение предложения из-за остановки производств), овощи и фрукты (из-за неблагоприятных погодных условий). При этом устойчивая инфляция (за исключением волатильных компонент) в июле продолжала замедляться из-за расширения предложения мясопродуктов и укрепления рубля. В августе, по еженедельным данным Росстата, рост цен замедлился. Ценовые ожидания предприятий в августе также уменьшились в условиях снижения оценок текущего спроса и ожиданий по его динамике. В промышленности, где ценовые ожидания снизились наиболее заметно, дополнительным фактором было замедление роста издержек.



3. Денежно-кредитные условия и банковский сектор

В июне месячный рост корпоративного кредитного портфеля замедлился. В основном это было связано со снижением задолженности столичных организаций, предоставляющих финансовые услуги, а также компаний Московского региона в сфере производства нефтепродуктов. Спрос бизнеса на кредиты поддерживали льготные госпрограммы. Так, в июле в Воронежской области с привлечением льготного инвестиционного кредита стартовало строительство предприятия по выпуску инкубационного яйца. В июле розничный кредитный портфель уменьшился относительно прошлого месяца из-за ипотеки. Объем выдач ипотеки значительно снизился по сравнению с июнем ввиду завершения программы безадресной льготной ипотеки и обновления условий по другим льготным программам. Рост потребительского кредитования в июле замедлился из-за ужесточения ценовых условий и макропруденциальных мер по необеспеченным кредитам. В то же время объем выдач автокредитов вырос относительно июня за счет скидок и акций от дилеров, субсидирования ставок автопроизводителями. Приток средств населения в банки в июле ускорился в основном за счет средств на текущих счетах, в том числе из-за увеличения ставок по накопительным счетам.

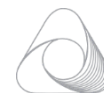
4. Отраслевой вопрос

Производство одежды и обуви.

Активность импортозамещения на рынке одежды и обуви после всплеска в 2022 г. постепенно ослабевает. Производство обуви в макрорегионе растет, а производство одежды после значительного роста в прошлом году снизилось. Московские производители одежды продолжают развивать бизнес, поставляя на рынок широкий ассортимент товаров. На фестивале «Москва 2030» были представлены одежда и аксессуары столичных дизайнеров. Обувное предприятие в Тамбовской области открыло новую линию инновационной обуви с высокими показателями износостойчивости. Поддержку производству продолжают оказывать госзаказы. Загрузка производственных мощностей в отрасли сохраняется на высоком уровне, что ограничивает дальнейшее наращивание производства. Представители отрасли отмечают проблемы с расчетами, в основном, с партнерами из Восточной Азии. Другим сдерживающим фактором остается дефицит кадров, в особенности швей и закройщиков. В этих условиях средние специальные учебные заведения Костромской области с нового учебного года расширили план по профессиям в пользу подготовки швей и швей-мотористок.

Туризм и сфера гостеприимства.

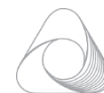
Турпоток в Центральную Россию в январе – июне 2024 г. превысил уровень аналогичного периода прошлого года. Интерес к культурно-познавательному и событийному туризму летом 2024 г. привел к увеличению числа гостей по ряду направлений по сравнению с прошлым годом (Тверская, Рязанская, Воронежская области). Спрос на поездки выходного дня, по оценкам туроператоров, этим летом по сравнению с прошлым вырос на 15–20%, преимущественно в Подмоскowie и по городам Золотого кольца России.



Празднование 1000-летия Суздаля привлекло туристов со всей России. Растет поток автотуристов. В макрорегионе расширилось предложение локаций для отдыха. Открылись новые санатории, объекты водных развлечений, отели и глэмпинги. Лидерами по числу глэмпингов остаются Московская, Тульская, Тверская, Владимирская области. В начале летнего сезона из-за недостатка кадров предприятия отрасли повысили оплату труда. Высокий спрос позволял им переносить рост издержек в цены.

Рынок легковых автомобилей.

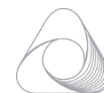
В июле выросли продажи основных марок легковых автомобилей, производимых в Центральной России. Одной из причин стало снижение некоторыми производителями цен на отдельные модели. Кроме того, расширилось предложение автомобилей. Выпуск легковых автомобилей в округе в июне вернулся к росту за счет выхода некоторых автоконцернов из корпоративных отпусков. Возобновление работы заводов, ранее приостановивших свою деятельность, будет поддерживать дальнейшее наращивание производства. В начале августа запущена сборка автомобилей на одном из заводов в Калуге. На предприятии проведена модернизация оборудования и программного обеспечения, налажены новые логистические цепочки и переобучен персонал. На первом этапе автомобили будут выпускаться методом крупноузловой сборки, в дальнейшем планируется переход на технологию полного цикла. Действующие производители продолжают расширять модельный ряд. Один из заводов в июле запустил производство первого российского гибридного автомобиля, другой планирует начать производство новой модели кроссовера в конце этого года.



Динамика основных экономических показателей ЦФО

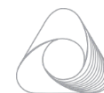
| | | 2022 | 2023 | 2к23 | 3к23 | 4к23 | 1к2024 | июн | июл | авг |
|--|-------------------------|-------|------|------|------|------|--------|------|------|------|
| Инфляция | г/г, % | 12,5 | 7,4 | 3,6 | 6,1 | 7,4 | 7,6 | 8,8 | 9,5 | |
| Базовая инфляция | г/г, % | 14,9 | 7,0 | 2,9 | 4,8 | 7,0 | 7,8 | 9,0 | 8,8 | |
| Промышленность | 3мта г/г, % | 9,2 | 16,0 | 14,2 | 19,5 | 20,3 | 13,9 | 12,7 | 12,7 | |
| Инвестиции в основной капитал | нак. итогом г/г, % | 1,9 | 3,6 | 4,9 | 5,3 | 3,6 | 14,2 | | | |
| Строительство | 3мта г/г, % | 7,8 | 9,0 | 9,6 | 7,4 | 9,6 | 2,6 | -0,3 | -1,0 | |
| Ввод жилья | 3мта г/г, % | 12,6 | 0,3 | -9,7 | -7,2 | 35,9 | -17,9 | -3,1 | 7,5 | |
| Розничная торговля | 3мта г/г, % | -10,5 | 6,7 | 10,2 | 13,6 | 14,6 | 11,3 | 7,0 | 6,3 | |
| Платные услуги | 3мта г/г, % | 7,3 | 9,6 | 11,5 | 10,9 | 10,0 | 9,3 | 6,0 | 4,3 | |
| Реальная заработная плата | 3мта г/г, % | -0,9 | 6,8 | 10,2 | 8,0 | 9,8 | | 7,5 | | |
| Реальные денежные доходы | г/г, % | 3,0 | 7,2 | 6,3 | 7,5 | 11,6 | 3,8 | | | |
| Уровень безработицы | с.к., % | 3,0 | 2,5 | 2,6 | 2,4 | 2,3 | 2,0 | 1,8 | 1,8 | |
| Задолженность по потребительским кредитам | г/г, % | 2,8 | 16,0 | 11,9 | 16,5 | 16,0 | 17,0 | 18,9 | 17,0 | |
| Задолженность по ипотеке | г/г, % | 16,9 | 25,0 | 20,3 | 24,0 | 25,0 | 23,6 | 21,3 | 19,6 | |
| Средства на счетах эскроу | г/г, % | 39,6 | 24,9 | 15,8 | 25,5 | 24,9 | 26,6 | 38,4 | 38,0 | |
| Задолженность нефинансовых организаций по банк. кредитам | г/г, % | 15,6 | 24,5 | 23,1 | 24,5 | 24,5 | 21,7 | 22,3 | | |
| - Крупные заёмщики | г/г, % | 13,2 | 24,2 | 20,8 | 23,9 | 24,2 | 21,4 | 22,1 | | |
| - МСП | г/г, % | 30,1 | 26,2 | 34,7 | 27,2 | 26,2 | 23,3 | 23,1 | | |
| Ценовые ожидания предприятий | баланс ответов п., с.к. | 28,3 | 25,7 | 22,2 | 29,1 | 31,4 | 25,8 | 29,8 | 29,0 | 28,6 |
| Индикатор бизнес-климата | с.к., п. | 0,2 | 6,7 | 5,9 | 5,9 | 9,5 | 10,2 | 7,7 | 4,3 | 2,9 |
| - Текущие оценки | с.к., п. | -6,3 | 0,5 | 0,3 | 0,1 | 2,4 | 4,1 | 4,0 | -1,4 | -2,1 |
| - Ожидания | с.к., п. | 6,9 | 13,0 | 11,7 | 11,9 | 16,9 | 16,6 | 11,4 | 10,1 | 7,9 |

¹ <https://cbr.ru/analytics>



Новые инвестиционные проекты ЦФО (09.09.2024–15.09.2024)²

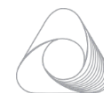
| Проект | Стадия | Инвестиции |
|---|----------------------------|------------|
| | | млн Р |
| 1 Строительство жилого комплекса | Планирование | 3 000 |
| 2 Строительство многопрофильной клиники | Введен в эксплуатацию | 2 000 |
| 3 Строительство гостиницы | Подготовка к строительству | 2 000 |
| 4 Расширение птицефабрики | Предпроектные проработки | 2 000 |
| 5 Строительство физкультурно-оздоровительного комплекса с бассейном | Проектирование | 560 |
| 6 Строительство завода по производству арматуры, меди и цинка | Предпроектные проработки | 300 |
| 7 Расширение производства полимерных труб | Предпроектные проработки | 250 |
| 8 Создание производства геосинтетических материалов (2-я очередь) | Предпроектные проработки | 220 |



Новые инвестиционные проекты ЦФО (09.09.2024–15.09.2024)²

| Проект | Стадия | Инвестиции |
|--|--------------------------|------------|
| | | млн Р |
| 9 Строительство склада минеральных удобрений | Строительство | 175 |
| 10 Капитальный ремонт гостиницы | Строительство | 135 |
| 11 Строительство парка развлечений | Планирование | 100 |
| 12 Модернизация и расширение производства металлических изделий | Модернизация | 100 |
| 13 Строительство очистных сооружений | Строительство | 85 |
| 14 Строительство образовательного центра | Предпроектные проработки | 80 |
| 15 Расширение производства оборудования для очистных сооружений | Предпроектные проработки | 70 |
| 16 Строительство распределительного газопровода | Проектирование | 58 |
| 17 Модернизация и расширение систем вентиляции, дымоходов и дымоудаления | Предпроектные проработки | 58 |

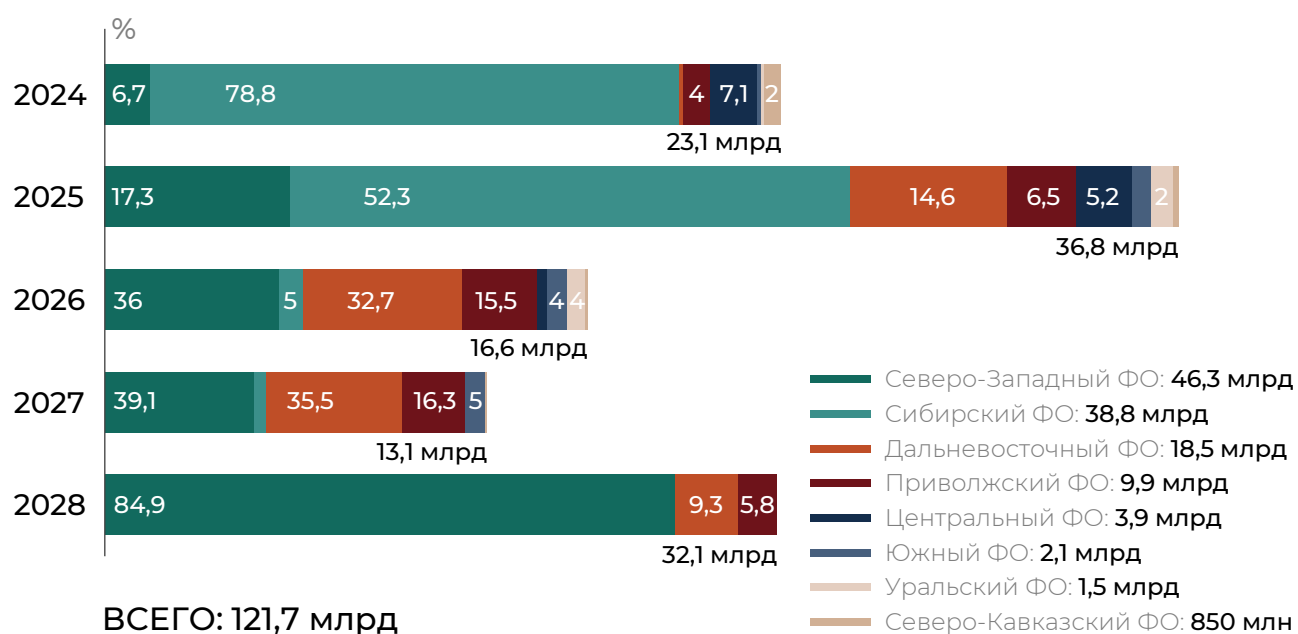
² <https://investprojects.info/project-base>



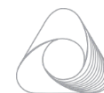
Аналитика инвестиционной активности проектов нерудных материалов в России³

Нерудные материалы относятся к отрасли добычи и переработки и представляют собой сыпучие твердые невозгораемые полезные ископаемые, в составе которых отсутствуют примеси металлов. На данный момент в отрасли насчитывается 156 проектов с объемом инвестиций в 280 млрд рублей. Интересантами реализации проектов выступают 62 крупные структуры, которые занимаются финансированием, проектированием и строительством предприятий отрасли.

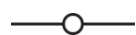
Инвестиции в проекты по годам



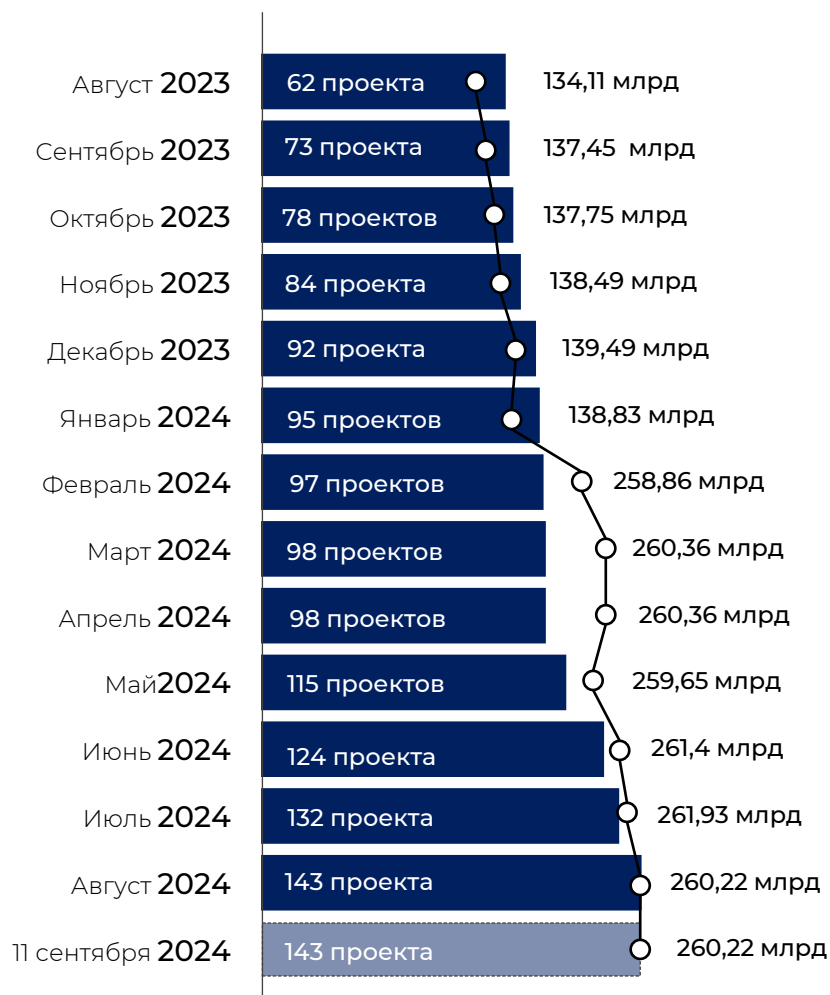
Распределение инвестиций по годам демонстрирует, что в 2025 г. финансовый поток в отрасль увеличится на 13,7 млрд рублей по сравнению с 2024 г., а затем резко сократится до 13,1 млрд рублей в 2027 г. Такое явление связано с предполагаемым вводом в эксплуатацию одного из крупнейших проектов отрасли в г. Норильск. В 2028 г. снова произойдет рост инвестиций на 19 млрд рублей ввиду начала строительства самого капиталоемкого объекта нерудных материалов в Республике Коми. В разрезе федеральных округов лидером по финансовой массе будет Северо-Западный ФО – на него приходится 38% всех отраслевых инвестиций за 2024–2028 гг. Второе место займет Сибирский ФО, на который приходится 38,8 млрд рублей или 32% капиталовложений – стоит отметить, что с 2024 г. по 2025 г. Сибирский ФО будет занимать крупнейшую долю (78,8% и 52,3%, соответственно) финансового потока в проекты нерудных материалов. Закроет тройку лидеров Дальневосточный ФО с объемом инвестиций 18,5 млрд рублей, что составляет 15% финансовой массы отрасли.



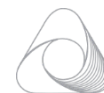
Проекты на активной стадии



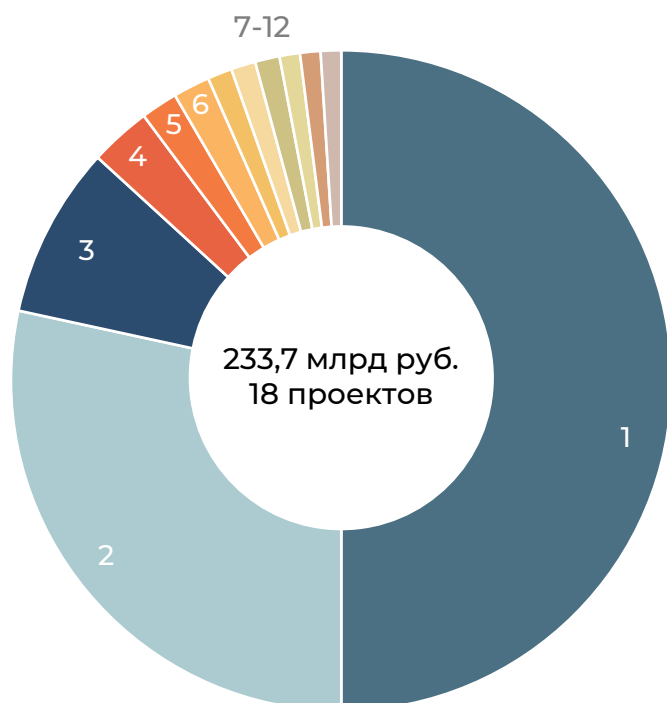
Инвестиции,
всего руб. (3,5 трлн)



В течение прошедшего года динамика инвестиционной активности в индустрии нерудных материалов имела плавный восходящий тренд с резким повышением объема инвестиций в середине периода. Так в феврале 2024 г. фиксируется увеличение финансовой массы на 86,5% или 120 млрд рублей. Это связано с началом реализации крупнейшего проекта отрасли. В последующих периодах также наблюдается постепенный рост финансового потока в индустрию – средний ежемесячный прирост за период составит 227,7 млн рублей. В количестве проектов на активных стадиях также наблюдался плавный восходящий тренд: за год их число увеличилось на 130,6% (с 62 до 143 единиц). На данный момент фиксируется нейтральная динамика капиталовложений в нерудные материалы – инвестиционная масса и количество реализуемых проектов в августе 2024 г. соответствуют аналогичным показателям на начало сентября 2024 г.

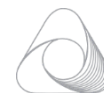


Структура инвестиций по холдингам

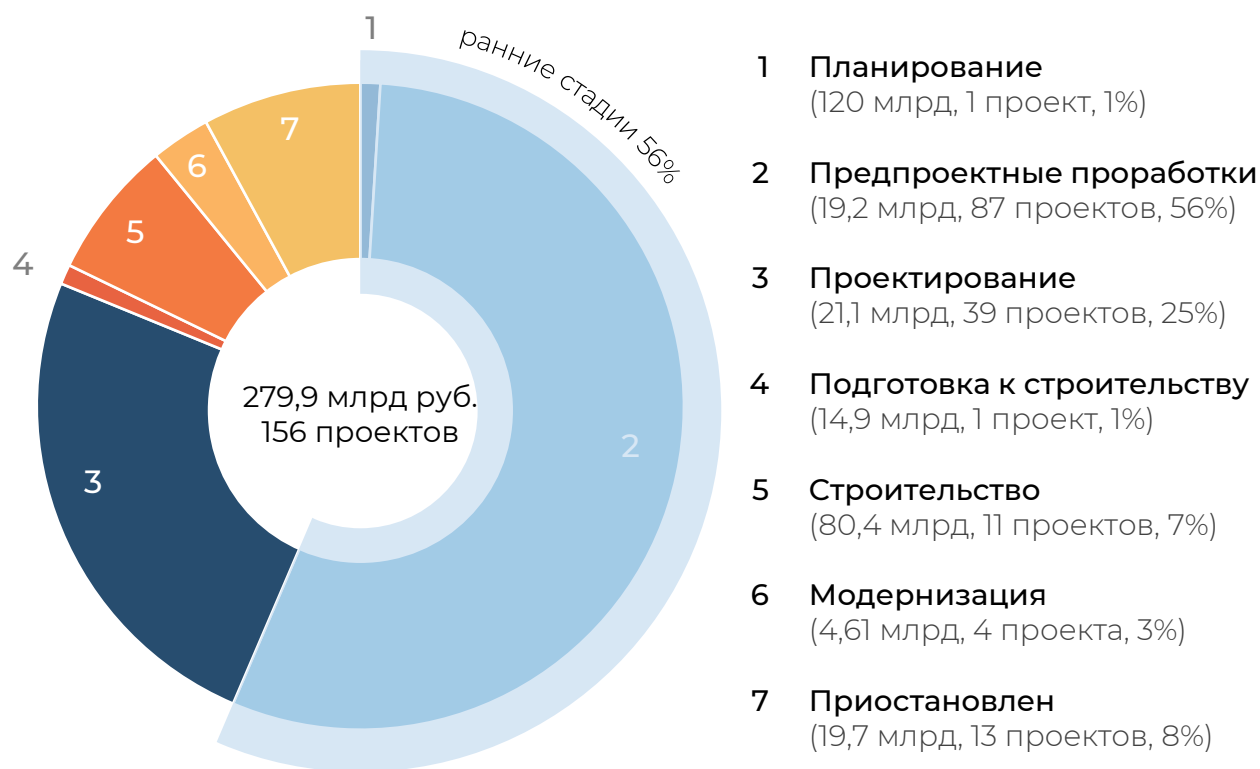


- 1 РУСТИТАН**
(130 млрд, 2 проекта, 50%)
- 2 НОРНИКЕЛЬ**
(73,9 млрд, 2 проекта, 28.4%)
- 3 ДРУЗА**
(14,9 млрд, 1 проект, 5.7%)
- 4 СИМПРЕАЛ**
(3 млрд, 1 проект, 1.2%)
- 5 РОСГЕО**
(2,15 млрд, 4 проекта, 0.8%)
- 6 НЛМК**
(2 млрд, 1 проект, 0.8%)
- 7 ЧЕЧЕНЦЕМЕНТ**
(1,65 млрд, 1 проект, 0.6%)
- 8 БИОЭН ТРЕЙД**
(1,5 млрд, 1 проект, 0.6%)
- 9 EN+ GROUP**
(1,45 млрд, 1 проект, 0.6%)
- 10 KNAUF (Германия)**
(1,14 млрд, 2 проекта, 0.4%)
- 11 ЦЕМЕНТУМ**
(1 млрд, 1 проект, 0.4%)
- 12 КВАРЦ**
(1 млрд, 1 проект, 0.4%)

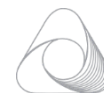
Согласно структуре по инвесторам, крупными компаниями будет реализовано 60 активных проектов стоимостью 242,6 млрд рублей. Отрасль нерудных материалов характеризуется наличием широкого числа лидеров по капиталовложениям, которые реализуют небольшое количество крупных по объему инвестиционных проектов. Так компания «Руститан» занимает первое место в ТОП-12 лидеров за счет осуществления 1-го и 2-го этапа разработки титанового месторождения «Пижемское» в Республике Коми суммарной стоимостью 130 млрд рублей (50% от финансовых вложений в отрасль). На компанию «Норникель», занимающую второе место, приходится 2 проекта общей суммой 73,9 млрд рублей (28,4% от объема капиталовложений). При этом 73 млрд рублей из них составляет финансирование разработки месторождения известняка в г. Норильск. На третьем месте компания «Друза», реализующая создание предприятия по добыче кварцевого сырья за 14,9 млрд рублей (5,7%). Отмечается, что за счет финансовых ресурсов 12 крупнейших инвесторов будет реализовано 18 проектов на 233,7 млрд рублей – это 89,8% от суммы всех инвестиций в рассматриваемую отрасль. 6,8% капиталовложений или 17,7 млрд рублей приходится на компании, не входящие в холдинги.



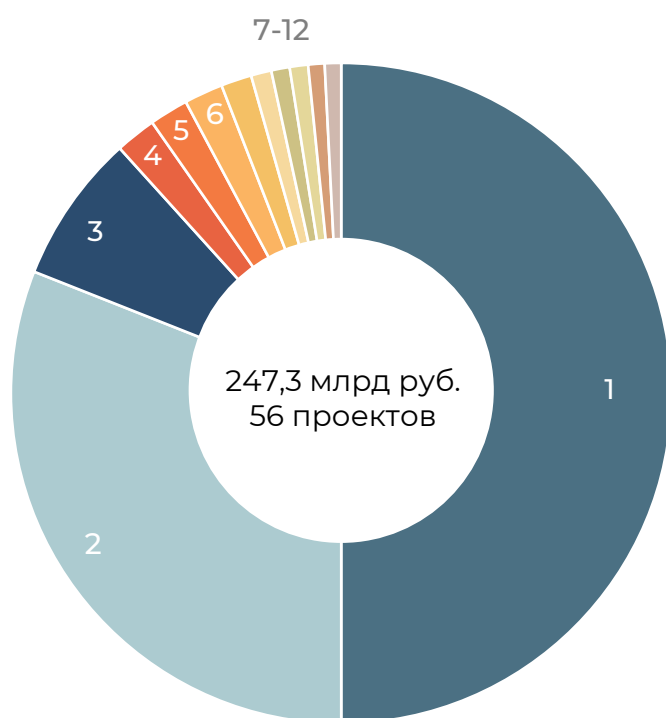
Структура инвестиций по стадиям



В разрезе объема инвестиций по стадиям реализации проектов можно отметить, что 260,2 млрд рублей задействовано в 92% или 143 проектах на активных стадиях («планирование», «предпроектные проработки», «проектирование», «подготовка к строительству», «строительство» и «модернизация»). На ранних стадиях находятся 88 объектов (56%) стоимостью 139,2 млрд рублей. На проектирование 39 проектов, что составляет четверть всех реализующихся объектов, приходится 21,1 млрд рублей капиталовложений. В 12 (8%) подготавливаемых к строительству и строящихся проектах сосредоточено 95,3 млрд рублей инвестиций, а 3% объектов или 4 единицы суммой 4,6 млрд рублей находятся на стадии модернизации. При этом доля приостановки составляет 8% от общего количества проектов: на 13 единиц приходится 19,7 млрд рублей инвестиций. Крупнейший приостановленный объект – модернизация производства аморфного графита в г. Красноярск – оценивается в 5 млрд рублей.



Структура инвестиций по регионам



- 1 Коми**
(130 млрд, 4 проекта, 50%)
- 2 Красноярский край**
(74 млрд, 5 проектов, 28.4%)
- 3 Бурятия**
(16,4 млрд, 5 проектов, 6.3%)
- 4 Мурманская область**
(4,79 млрд, 3 проекта, 1.8%)
- 5 Оренбургская область**
(4,48 млрд, 9 проектов, 1.7%)
- 6 Ленинградская область**
(4,33 млрд, 3 проекта, 1.7%)
- 7 Карелия**
(3,2 млрд, 9 проектов, 1.2%)
- 8 Саратовская область**
(2,3 млрд, 1 проект, 0.9%)
- 9 Адыгея**
(2 млрд, 1 проект, 0.8%)
- 10 Белгородская область**
(2 млрд, 1 проект, 0.8%)
- 11 Забайкальский край**
(1,94 млрд, 11 проектов, 0.7%)
- 12 Ульяновская область**
(1,7 млрд, 4 проекта, 0.7%)

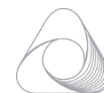
Структура инвестиций по регионам демонстрирует, что наиболее крупные капиталовложения в размере 130 млрд рублей или 50% финансового объема приходятся на 4 проекта Республики Коми. В 5 объектах, реализующихся на территории Красноярского края, сосредоточено 28,4% инвестиционной массы или 74 млрд рублей. На 5 проектов Бурятии приходится 16,4 млрд рублей или 6,3% капиталовложений отрасли. В Мурманской области реализуется 3 объекта стоимостью 4,79 млрд рублей, что составляет 1,8% финансового объема. Замыкает пятерку регионов-лидеров по инвестициям в нерудные материалы Оренбургская область: на 9 проектов приходится 4,48 млрд рублей или 1,7% инвестиционной массы. В ТОП-5 регионов сосредоточено 88,4% всех капиталовложений в отрасль или 229,9 млрд рублей в 26 объектов. Всего в 12 приоритетных регионах будет реализовано 247,3 млрд рублей инвестиций – 95% от общего финансового объема отрасли.



Топ 10 крупнейших проектов в отрасли «Нерудные и инертные материалы»

| Проект | Стадия | Инвестиции | Инвестиции | |
|---------------|--|----------------------------|------------|---|
| <i>млрд Р</i> | | | | |
| 1 | Строительство комплекса по производству щебня ID 10122 | Подготовка к строительству | 14,8 0 | ПРОГРЕСС НЕРУД ООО «ПРОГРЕСС» (ИНН 1001186582) |
| 2 | Строительство завода по производству продукции из каолина ID 76501 | Строительство | 6 | LASELSBERGER GROUP (Австрия) ООО «ЛБМ-СВЕТЛОЕ» (ИНН 5644023782) |
| 3 | Строительство завода по производству извести ID 142569 | Проектирование | 5,5 | МОССТРОЙТРАНС ООО «ЗАБАЙКАЛЬСКИЙ ИЗВЕСТКОВЫЙ ЗАВОД» (ИНН 7500004944) |
| 4 | Строительство нового участка производства извести ID 22123 | Приостановлен | 5 | УЗСМ ООО «УЗСМ» (ИНН 1102027613) |
| 5 | Строительство завода по производству извести ID 110944 | Приостановлен | 4,3 | СИБИРСКИЙ ЦЕМЕНТ АО «ХК «СИБЦЕМ» (ИНН 4205070630) |
| 6 | Строительство завода по производству извести ID 79057 | Предпроектные проработки | 1,5 | ООО «ИЗВЕСТКОМ» (ИНН 1101087828) |
| 7 | Строительство завода по выпуску наполнителей измолотого мрамора ID 175900 | Строительство | 1,2 | РИФ-МИКРОМРАМОР ООО «РИФ-МИКРОМРАМОР» (ИНН 7407008920) |
| 8 | Строительство завода по переработке горной массы в щебень ID 174071 | Приостановлен | 1,2 | ГАЗПРОМБАНК (ГАЗПРОМ) ООО «ФИНАНСБЮРО» (ИНН 7715396730) |
| 9 | Модернизация и расширение керамзитового завода ID 85375 | Модернизация | 1 | ВЗКГ ООО «ВЗКГ» (ИНН 7224036609) |
| 10 | Создание производства строительного щебня ID 80266 | Приостановлен | 0,7 | ООО «АПК АЛЕКСИН-А» (ИНН 7111016986) |

³ <https://investprojects.info/sectors/extraction-and-processing-of-other-minerals>



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](https://инвестцфо.рф)



[ЭКГ-РЕЙТИНГ.РФ](https://экг-рейтинг.рф)