

ЭКОНОМИКА И ИНВЕСТИЦИИ

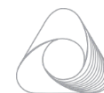
Центрального Федерального округа



№ 7 октябрь 2024

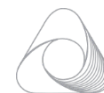


Ассоциация
ЦЕНТРАЛЬНЫЙ
ФЕДЕРАЛЬНЫЙ
ОКРУГ



Оглавление

Ключевые тенденции в экономике ЦФО. Детали	3
Динамика основных экономических показателей	6
Новые инвестиционные проекты Центрального федерального округа (30.09.2024–06.10.2024)	7
Аналитика инвестиционной активности проектов вторсырья и переработки отходов в России	9
Инвестиции в проекты по годам	9
Проекты на активной стадии	10
Структура инвестиций по инвесторам	11
Структура инвестиций по стадиям	12
Структура инвестиций по регионам	13
Топ 10 крупнейших проектов в отрасли «Вторсырье и переработка отходов»	14
Контакты	15



Ключевые тенденции в экономике ЦФО. Детали

В макрорегионе в августе – сентябре 2024 г. замедлился рост потребительского спроса и месячный рост цен. Увеличились ценовые ожидания предприятий. На ипотечном рынке в августе возросла активность в связи с интересом граждан к обновленной госпрограмме «Семейная ипотека». Приток средств населения на срочные вклады усилился в условиях роста депозитных ставок.

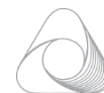
Рост потребительской активности в Центральной России продолжил замедляться. Отмечено снижение спроса на товары длительного пользования. Переориентация внутреннего спроса на российские аналоги импортных сырья и компонентов привела к увеличению выпуска продукции химической промышленности. Ценовые ожидания предприятий в октябре несколько увеличились, в основном за счет торговых компаний, оставаясь выше среднероссийского уровня.

1. Потребление и доходы

С учетом оперативных данных в августе – сентябре 2024 г. рост потребительского спроса в Центральной России продолжил замедляться относительно июля преимущественно за счет снижения покупок товаров длительного пользования. Согласно опросу населения в округе снизилась доля тех, кто в последние три месяца приобрел аудио- и видеотехнику. Крупный онлайн-ритейлер макрорегиона сообщил о замедлении роста спроса на электронику и бытовую технику. В то же время потребление бытовых услуг и продовольственных товаров и продолжило расти. Из-за более теплой, чем обычно, погоды в сентябре в регионах округа увеличился спрос на товары для загородного отдыха и пикника. В сфере внутреннего туризма потребительская активность продолжила оставаться высокой. В Смоленской, Тверской и Владимирской областях вырос спрос на отдых в санаториях и размещение в отелях в выходные дни. Ожидания предприятий торговли и сферы услуг округа относительно спроса на ближайшие три месяца улучшились.

2. Цены

Годовая инфляция в макрорегионе остается выше, чем в России. При этом текущий темп роста цен в сентябре несколько снизился по сравнению с августом. За последние три месяца средний рост цен в макрорегионе был выше, чем в стране в целом. Это было связано с тем, что тарифы и цены на жилищно-коммунальные услуги и плодоовощи в Центральной России выросли сильнее, чем в среднем по стране. При этом расходы на жилищно-коммунальные услуги в потребительской корзине населения макрорегиона имеют больший вес по сравнению со среднероссийским показателем. Ценовые ожидания предприятий выросли и остаются выше среднего уровня по стране. Это во многом связано с большим вкладом предприятий торговли и промышленности. В розничной торговле ценовые ожидания заметно превышают общероссийские значения преимущественно за счет предприятий торговли автотранспортными средствами.



3. Денежно-кредитные условия и банковский сектор

В августе – сентябре, по опросам банков, ставки по кредитам бизнесу выросли. Годовой темп прироста корпоративного кредитного портфеля в августе практически не изменился и оставался на повышенном уровне. Динамика кредитования пред-приятий различных отраслей была разнонаправленной. Рост задолженности организаций торговли замедлился, производителей машин и оборудования – заметно ускорился. Годовой рост розничного кредитного портфеля в августе продолжил замедляться как в части ипотеки, так и в части потребительских кредитов. При этом объем выдачи ипотеки незначительно возрос по сравнению с июлем, в том числе в связи с интересом к обновленной льготной госпрограмме, но сложился вдвое ниже, чем годом ранее. На фоне привлекательных депозитных ставок сохраняется интерес населения к банковским вкладам.

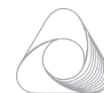
4. Отраслевой вопрос

Химическая промышленность.

Высокий спрос на импортозамещающие аналоги сырья, компонентов и готовой продукции отраслей химической промышленности, в том числе в потребительском сегменте, стимулирует их активное развитие. Предприятия расширяют ассортимент косметики и бытовой химии. В столице начато производство более 15 новых косметических товаров. Тверской производитель расширил линейку выпускаемых моющих средств для посуды. Растет выпуск и в других сегментах: лакокрасочной продукции в Подмосковье, средств для защиты растений в Липецкой области. В условиях расширения спроса на продукцию химической промышленности растет инвестиционная активность производителей макрорегиона. Так, в Московской области открыто производство инновационных препаратов для эстетической медицины и профессиональной косметологии, а на владимирском заводе – новый цех по производству кабельных пластиков следующего поколения. Участники рынка сообщают о сохраняющихся трудностях с замещением отдельных импортных компонентов малотоннажной химии, удлинении сроков поставок сырья и проблемах с трансграничными платежами.

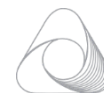
Производство компьютеров, электронных и оптических изделий.

В текущем году производство компьютеров, электронных и оптических изделий устойчиво расширяется. Этому способствовали госпрограммы развития электронной и радиоэлектронной промышленности, увеличение спроса на отечественную электронику. В лидерах роста по макрорегиону – г. Москва. Благодаря активной государственной поддержке компании столицы разрабатывают и выводят на рынок инновационные изделия, а также увеличивают ассортимент и объемы выпуска. Новые производства создаются на площадках особой экономической зоны в Зеленограде. Российский производитель вычислительной техники начал производство мониторов в Калужской области. До конца года на заводе в Твери будет запущено производство отечественных точек беспроводной связи корпоративного класса. Ограничивает развитие отрасли санкционное давление.



Деревообработка.

В январе – августе 2024 г. выпуск продукции из древесины в ЦФО увеличился преимущественно за счет восстановления объемов производства в Московской, Смоленской и Костромской областях. Объемы производства росли отчасти из-за расширения экспортных поставок. Так, увеличился экспорт крупноформатной фанеры из Костромской области, в том числе благодаря запуску одним из крупнейших в России фанерных комбинатов ускоренного железнодорожного контейнерного маршрута для доставки продукции в крупные экономические центры Азии. Деревообработчики модернизируют производство для увеличения производительности труда в условиях дефицита кадров. Крупный смоленский производитель реализует проект по модернизации производства напольных покрытий. Запуск новой производственной линии планируется до конца текущего года. Деревообработчики, наряду с другими отраслями, продолжают отмечать проблемы с международными расчетами.



Динамика основных экономических показателей ЦФО¹

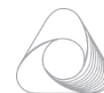
		2022	2023	3к23	4к23	1к24	2к24	3к24	авг	сен	окт
Инфляция	г/г, %	12,5	7,4	6,1	7,4	7,6	8,8	9,2	9,5	9,2	
Базовая инфляция	г/г, %	14,9	7,0	4,8	7,0	7,8	9,0	8,6	8,8	8,6	
Промышленность	3тма г/г, %	9,2	16,0	19,5	20,3	10,5	12,7		12,0		
Инвестиции в основной капитал	нак. итогом г/г, %	1,9	3,6	5,3	3,6	14,2	7,3				
Строительство	3тма г/г, %	7,8	9,0	7,4	9,6	2,6	-0,3		-1,3		
Ввод жилья	3тма г/г, %	12,6	0,3	-7,2	35,9	-17,9	-3,1	6,0	5,1	6,0	
Розничная торговля	3тма г/г, %	-10,5	6,7	13,6	14,6	11,4	7,1		5,2		
Платные услуги	3тма г/г, %	7,3	9,6	10,9	10,0	6,2	6,0		2,9		
Реальные денежные доходы	г/г, %	3,0	7,2	7,5	11,6	9,6	7,3				
Реальная заработная плата	3тма г/г, %	-0,9	6,8	8,0	9,8	12,4	7,5				
Уровень безработицы	с.к., %	3,0	2,5	2,4	2,3	2,0	1,8		1,8		
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	2,7	16,0	16,5	16,0	17,0	18,9		15,4		
Задолженность по ипотеке	г/г, %	16,9	25,0	24	25,0	23,6	21,3		16,1		
Средства на счетах эскроу	г/г, %	39,6	24,9	25,5	24,9	26,6	38,4		35,5		
Задолженность нефинансовых организаций по банк. кредитам	г/г, %	15,6	24,5	24,5	24,5	21,7	22,3		21,5		
- Крупные заёмщики	г/г, %	13,2	24,2	23,9	24,2	21,4	22,1		19,1		
- МСП	г/г, %	30,1	26,2	27,2	26,2	23,3	23,1		35,6		
Ценовые ожидания предприятий	баланс ответов п., с.к.	28,3	25,7	29,2	21,4	25,8	27,4	28,8	28,6	28,7	30,9
Индикатор бизнес-климата	с.к., п.	0,2	6,7	6,0	9,3	10,0	7,8	3,6	3,4	3,0	5,7
- Текущие оценки	с.к., п.	-6,3	0,5	0,2	2,4	3,9	2,6	-2,7	-1,4	-5,1	-1,6
- Ожидания	с.к., п.	6,9	13,0	12,1	16,5	16,3	13,1	10,1	8,3	11,4	13,3

¹ <https://cbr.ru/analytics>



Новые инвестиционные проекты ЦФО (30.09.2024–06.10.2024)²

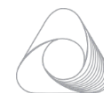
Проект	Стадия	Инвестиции
млн Р		
1 Строительство общественно-делового квартала	Предпроектные проработки	16 000
2 Строительство многофункционального спортивного комплекса	Подготовка к строительству	9 400
3 Строительство завода по производству арматуры и минеральной ваты	Предпроектные проработки	6 000
4 Строительство тренировочной базы	Строительство	5 400
5 Строительство завода по производству гран-вискозы	Предпроектные проработки	5 000
6 Строительство комплекса с гостиницей и апартаментами	Предпроектные проработки	2 800
7 Расширение производства насосного оборудования	Модернизация	2 000
8 Расширение производства крышек для алюминиевой банки	Введен в эксплуатацию	1 400



Новые инвестиционные проекты ЦФО (30.09.2024–06.10.2024)²

Проект	Стадия	Инвестиции
		млн Р
9 Строительство школы на 950 мест	Планирование	1 200
10 Строительство подстанции	Введен в эксплуатацию	1 000
11 Строительство завода по выпуску композитных полых изоляторов	Предпроектные проработки	950
12 Реконструкция торгового центра со строительством пристройки	Строительство	900
13 Строительство производственно-складского комплекса (2-я очередь)	Предпроектные проработки	800
14 Строительство комплекса по производству систем очистки и водоподготовки (2-ая очередь)	Предпроектные проработки	800
15 Расширение завода горячего цинкования	Предпроектные проработки	800
16 Строительство комплекса по производству электротехнических изделий (2-я очередь)	Предпроектные проработки	727
17 Модернизация завода по переработке ПЭТ-отходов	Предпроектные проработки	700

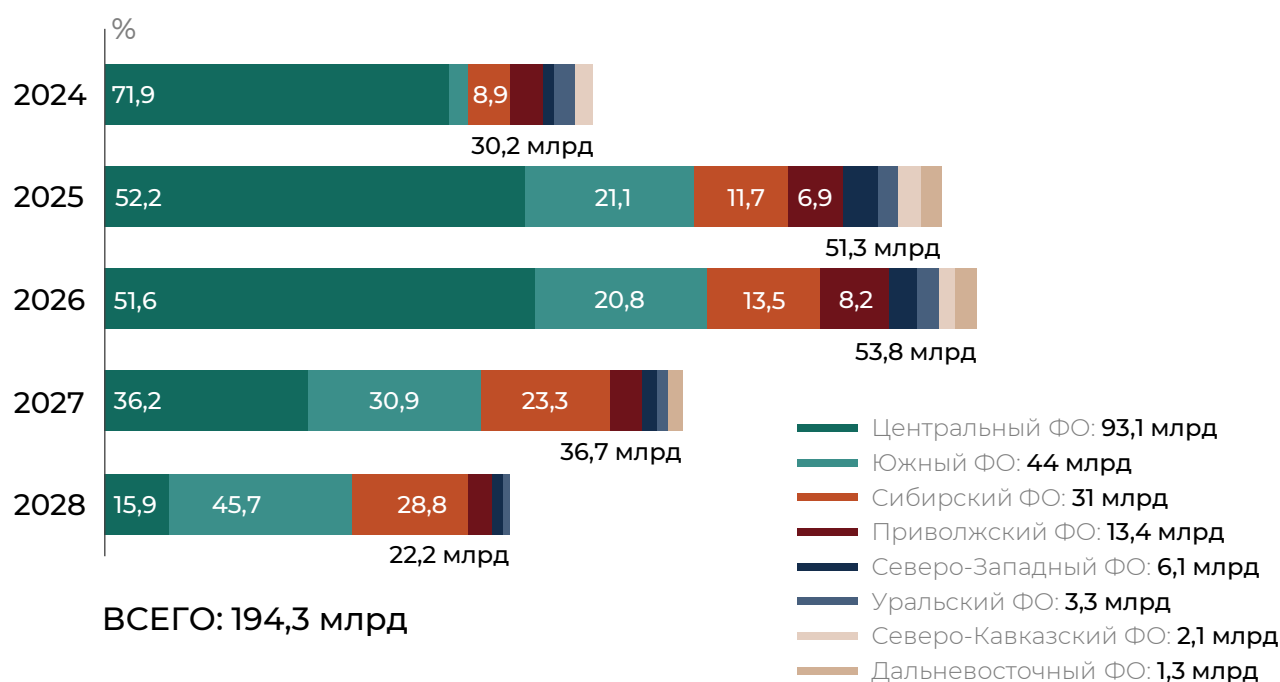
² <https://investprojects.info/project-base>



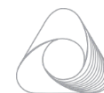
Аналитика инвестиционной активности проектов вторсырья и переработки отходов в России³

Вторсырье и переработка отходов относится к отрасли переработки отходов и представляет собой обработку отходов с целью их повторного использования в качестве сырья, продуктов потребления, материалов и др. На данный момент в отрасли насчитывается 124 проекта с объемом инвестиций в 228 млрд рублей. Интересантами реализации проектов выступают 44 крупные структуры, которые занимаются финансированием, проектированием и строительством предприятий отрасли.

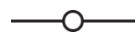
Инвестиции в проекты по годам



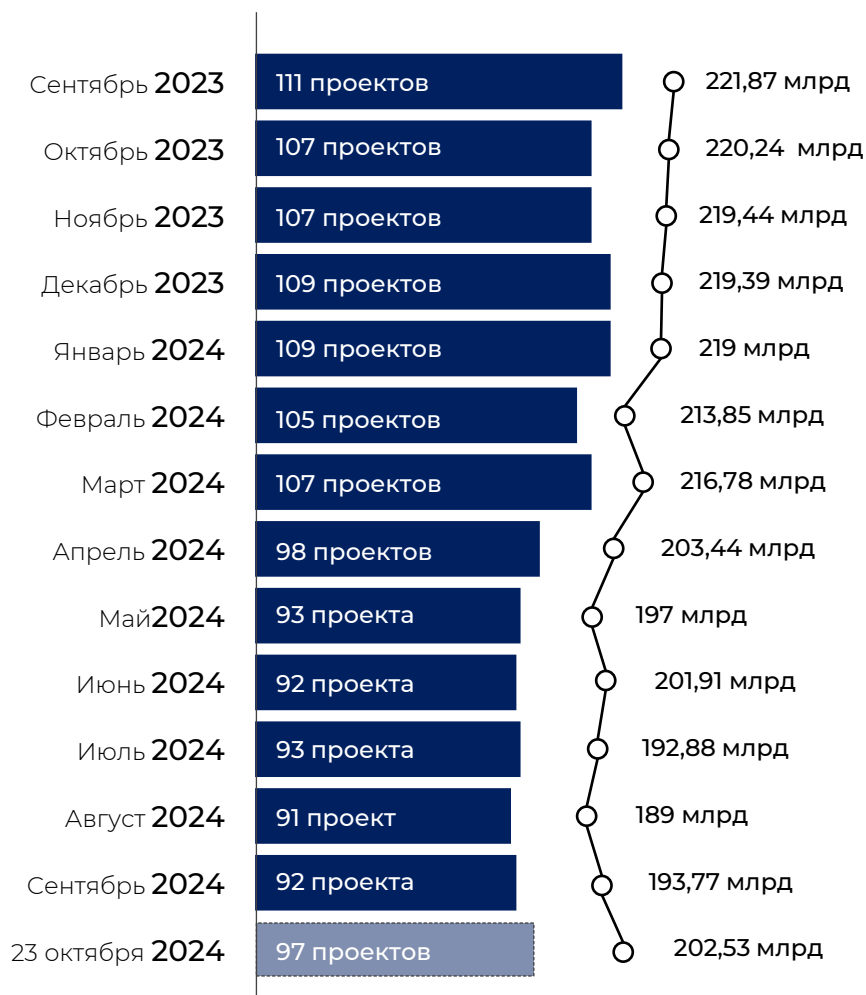
Распределение инвестиций по годам демонстрирует, что в 2025 г. капиталовложения в активные проекты в отрасли увеличатся на 21,1 млрд рублей или 69,9% по сравнению с 2024 г. ввиду начала реализации капиталоемких проектов в Южном, Центральном и Сибирском ФО. Пик финансового потока прогнозируется в 2026 г. – инвестиции во вторсырье и переработку отходов достигнут 53,8 млрд рублей. Далее инвестиционная масса будет сокращаться в среднем на 36% в год до 22,2 млрд рублей в 2028 г. В разрезе федеральных округов лидером по финансовой массе будет ЦФО – на него приходится 93,1 млрд рублей или 47,9% всех отраслевых инвестиций за 2024–2028 гг. Второе место займет ЮФО, в котором сосредоточено 44 млрд рублей или 22,6% капиталовложений. Закроет тройку лидеров СФО с объемом финансовой массы 31 млрд рублей, что составляет 16% инвестиций в отрасль. При этом в 2024 г. СФО займет второе место по объему инвестиций в отрасль, поскольку начало реализации крупных проектов ЮФО запланировано на 2025 г. Также в 2028 г. ЦФО будет смещен с позиции лидера ЮФО в связи с плановым вводом в эксплуатацию капиталоемких проектов ЦФО.



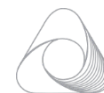
Проекты на активной стадии



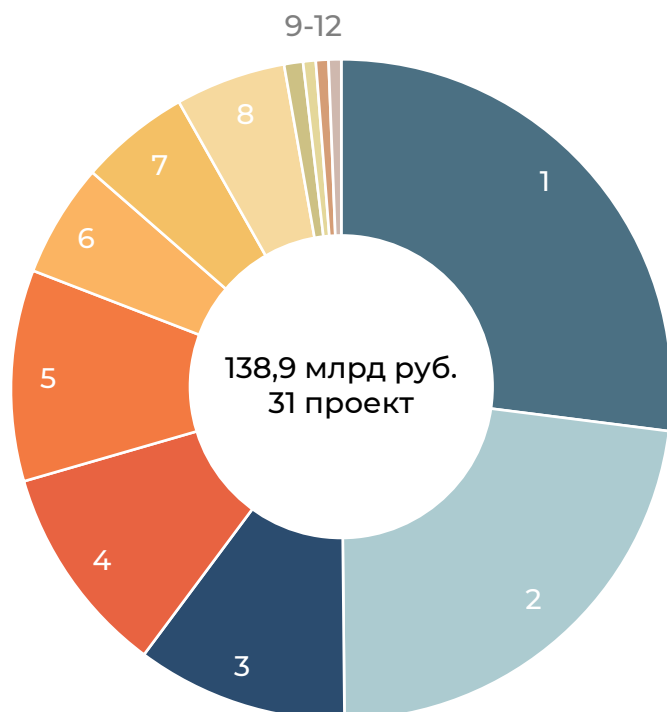
Инвестиции,
всего руб. (3,8 трлн)



В течение прошедшего года в динамике инвестиционной активности вторсырья и переработки наблюдался нисходящий тренд с увеличением финансового потока к концу периода. Так объем инвестиций с сентября 2023 г. по август 2024 г. сократился на 14,8% или 32,87 млрд рублей. При этом в марте и июне 2024 г. финансовая масса отрасли увеличивалась на 1,4% и 2,5%, соответственно. В сентябре 2024 г. капиталовложения в отрасль увеличились на 2,5% (4,77 млрд рублей) по сравнению августом 2024 г. Динамика количества проектов на активных стадиях в течение года была нестабильной – в целом за год показатель снизился на 17,1% или 19 ед. Тем не менее, в декабре 2023 г., а также в марте, июле и сентябре 2024 г. наблюдалось увеличение числа активных проектов на 1–2 единицы. На данный момент в отрасли заявлено 97 проектов стоимостью 202,53 млрд рублей, что на 5 единиц и 8,76 млрд рублей больше, чем в сентябре 2024 г.

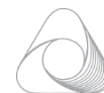


Структура инвестиций по инвесторам

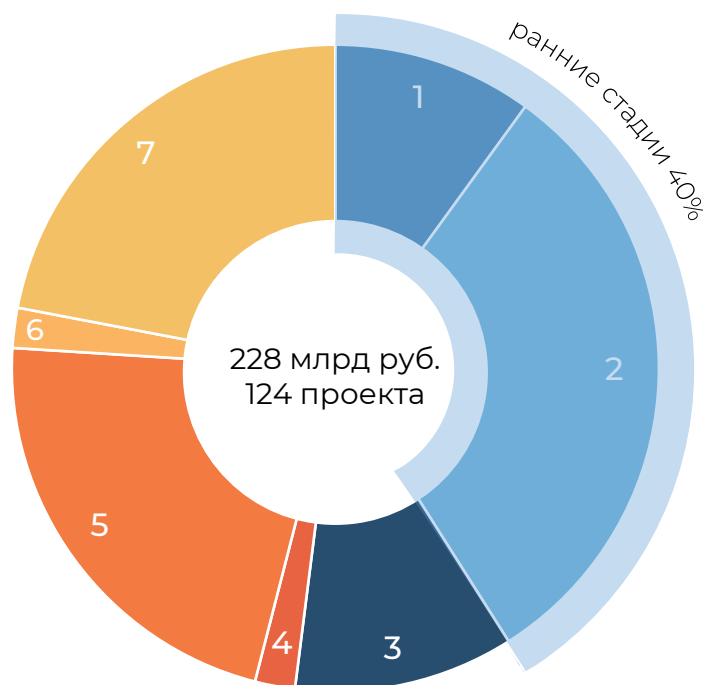


- 1 ППК РЭО**
(35,5 млрд, 19 проектов, 17,5%)
- 2 ГЭК**
(30 млрд, 1 проект, 14,8%)
- 3 Л-ПАК**
(13,6 млрд, 1 проект, 6,7%)
- 4 Правительство Москвы**
(13,5 млрд, 2 проекта, 6,7%)
- 5 ГРИНТЕХ**
(13,5 млрд, 2 проекта, 6,7%)
- 6 АТОМЭНЕРГОПРОМ**
(7,2 млрд, 2 проекта, 3,6%)
- 7 USM HOLDING**
(7 млрд, 1 проект, 3,5%)
- 8 UFLEX GROUP (Индия)**
(4,6 млрд, 1 проект, 3,5%)
- 9 ГОФРОМАСТЕР**
(1,45 млрд, 1 проект, 0,6%)
- 10 НЭО**
(1,14 млрд, 2 проекта, 0,4%)
- 11 Правительство Краснодарского края**
(1 млрд, 1 проект, 0,4%)
- 12 КОРПОРАЦИЯ ЭКОПОЛИС**
(1 млрд, 1 проект, 0,4%)

Согласно структуре по инвесторам, крупными компаниями будет реализовано 54 активных проекта стоимостью 157,4 млрд рублей. Флагманом отрасли является ППК «Российский экологический оператор» за счет реализации 19 объектов общей суммой 35,5 млрд рублей (17,5% от объема капиталовложений). 14,8% инвестиционного потока или 30 млрд рублей сосредоточено в единственном проекте фирмы «Газэнергокомплект». Данный объект является лидирующим по объему отраслевых финансовых вложений. На компанию «Л-ПАК», занимающую третье место, приходится 1 объект за 13,6 млрд рублей (6,7%). Отмечается, что за счет финансовых ресурсов 12 крупнейших инвесторов будет реализован 31 проект на 138,9 млрд рублей – это 68,7% от суммы всех инвестиций в рассматриваемую отрасль. 22,3% капиталовложений или 45,1 млрд рублей приходится на компании, не входящие в холдинги.

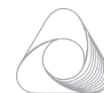


Структура инвестиций по стадиям

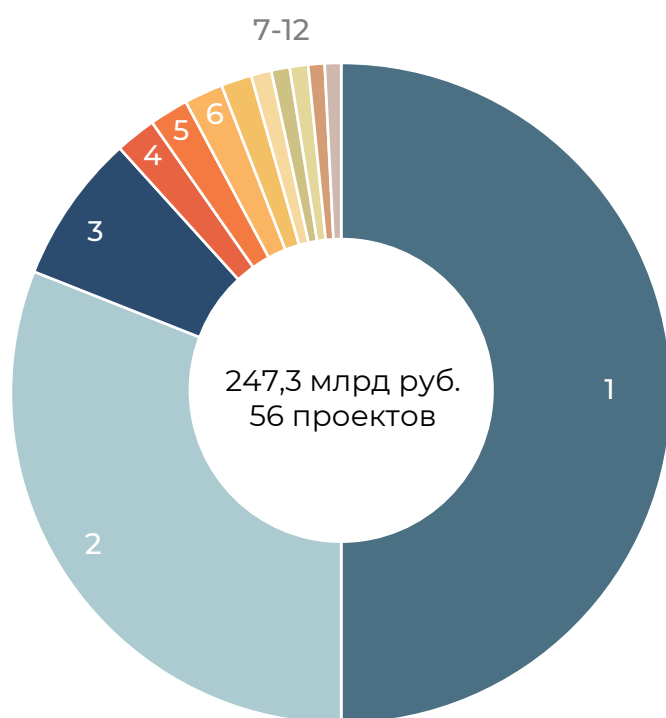


- 1 Планирование**
(39 млрд, 12 проектов, 10%)
- 2 Предпроектные проработки**
(43,8 млрд, 38 проектов, 31%)
- 3 Проектирование**
(52,2 млрд, 14 проектов, 11%)
- 4 Подготовка к строительству**
(6,5 млрд, 3 проекта, 2%)
- 5 Строительство**
(58,4 млрд, 27 проектов, 22%)
- 6 Модернизация**
(2,7 млрд, 3 проекта, 2%)
- 7 Приостановлен**
(25,5 млрд, 27 проектов, 22%)

В разрезе количества проектов по стадиям реализации можно отметить, что на активных стадиях («планирование», «предпроектные проработки», «проектирование», «подготовка к строительству», «строительство» и «модернизация») находятся 78% заявленных проектов или 97 единиц на сумму 202,5 млрд рублей. На ранних стадиях находятся 50 проектов (40%) стоимостью 82,8 млрд рублей. 14 объектов (11%) суммой 52,2 млрд рублей проектируются. В 33 (26%) подготавливаемых к строительству, строящихся и модернизирующихся проектах сосредоточено 67,6 млрд рублей инвестиций. При этом доля приостановки составляет 22% от общего количества проектов: на 27 единиц приходится 25,5 млрд рублей инвестиций. Крупнейший приостановленный объект – строительство компанией «Росатом» комплекса по переработке химических источников тока в Нижнем Новгороде – оценивается в 10 млрд рублей.

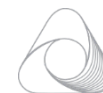


Структура инвестиций по регионам



- 1 Московская область**
(40,8 млрд, 11 проектов, 20,1%)
- 2 ДНР**
(30 млрд, 1 проект, 14,8%)
- 3 Москва**
(27 млрд, 2 проекта, 13,3%)
- 4 Иркутская область**
(15,6 млрд, 4 проекта, 7,7%)
- 5 Кемеровская область**
(14,1 млрд, 3 проекта, 3,7%)
- 6 Краснодарский край**
(10,1 млрд, 5 проектов, 5%)
- 7 Курская область**
(7,5 млрд, 3 проекта, 3,7%)
- 8 Новосибирская область**
(5 млрд, 2 проекта, 2,5%)
- 9 Тульская область**
(4,8 млрд, 2 проекта, 2,5%)
- 10 Нижегородская область**
(4,7 млрд, 8 проектов, 2,3%)
- 11 Ростовская край**
(3,9 млрд, 3 проекта, 1,9%)
- 12 Татарстан**
(3,6 млрд, 4 проекта, 1,8%)

Структура инвестиций по регионам демонстрирует, что крупные капиталовложения в размере 40,8 млрд рублей или 20,1% финансового объема приходятся на 11 проектов Московской области. В 1 объекте, реализующемся на территории ДНР, сосредоточено 14,8% инвестиционной массы или 30 млрд рублей. На 2 проекта Москвы приходится 27 млрд рублей или 13,3% капиталовложений отрасли. В Иркутской области возводятся 4 объекта стоимостью 15,6 млрд рублей, что составляет 7,7% финансового объема. Замыкает пятерку регионов-лидеров по инвестициям в проекты вторсырья и переработки отходов Кемеровская область – в ней заявлено 3 объекта суммой 14,1 млрд рублей или 7% инвестиционной массы. В ТОП-5 регионов сосредоточено 62,9% всех капиталовложений в отрасль или 127,5 млрд рублей в 21 объект. Всего в 12 приоритетных регионах будет реализовано 167 млрд рублей инвестиций – 82,5% от общего финансового объема отрасли.



Топ 10 крупнейших проектов в отрасли «Вторсырье и переработка отходов»

Проект	Стадия	Инвестиции	Инвестиции	
<i>млрд Р</i>				
1	Строительство электрометаллургического завода ID 210520	Планирование	30	ГЭК ООО «ММЗ» (ИНН 9310010541)
2	Строительство завода по переработке макулатуры (3-я очередь) ID 195151	Проектирование	14	ООО «КУЗБАССКИЙ СКАРАБЕЙ» (ИНН 4205038193)
3	Строительство завода по производству пэт-гранул ID 75721	Строительство	14	РТ-ИНВЕСТ (РОСТЕХ) АО «РТ-ИНВЕСТ» (ИНН 9705094910)
4	Строительство завода по переработке макулатуры ID 203460	Строительство	13,6	Л-ПАКООО «Л-ПАК» (ИНН 4825047455)
5	Строительство завода по экологичной переработке илового осадка ID 62460	Проектирование	13,5	Правительство Москвы (ИНН 7710489036)
6	Строительство завода по экологичной переработке илового осадка ID 62461	Проектирование	13,5	Правительство Москвы (ИНН 7710489036)
7	Строительство комплекса по переработке химических источников тока ID 77061	Приостановлен	10	РОСАТОМАО «РГ-ЦЕНТР» (ИНН 9705146012)
8	Строительство завода по производству вельц-оксида цинка ID 123285	Строительство	7	USM HOLDINGООО «ЦИНКУМ» (ИНН 4633041964)
9	Строительство экологического технопарка ID 73892	Строительство	6,8	АТОМЭНЕРГОПРОМ (РОСАТОМ) АО «РОСАТОМ ЭКОЛОГИЧЕСКИЙ ИНТЕГРАТОР» (ИНН 9706006265)
10	Создание предприятия для переработки текстиля ID 209716	Предпроектные проработки	5	ППК РЭО ППК «РОССИЙСКИЙ ЭКОЛОГИЧЕСКИЙ ОПЕРАТОР» (ИНН 7703474222)

³ <https://investprojects.info>



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)