

# ЭКОНОМИКА И ИНВЕСТИЦИИ

## Центрального федерального округа



№ 4 июнь 2024



Ассоциация  
ЦЕНТРАЛЬНЫЙ  
ФЕДЕРАЛЬНЫЙ  
ОКРУГ



## ОГЛАВЛЕНИЕ

Ключевые тенденции в экономике ЦФО. Детали	3
Динамика основных экономических показателей	6
Новые инвестиционные проекты Центрального федерального округа (03.06.2024-09.06.2024)	7
Аналитика инвестиционной активности производства лекарственных препаратов 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 «Лекарственные препараты»	14



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

В апреле - мае 2024 года потребительская активность росла медленнее, чем в марте. В апреле инфляция ускорилась. Ценовые ожидания предприятий в мае выросли. Увеличились темпы роста производства пищевой продукции. В апреле рост активности на рынке ипотеки банки и застройщики связывают с ожиданием завершения с июля безадресной льготной программы. Сберегательная активность в апреле осталась повышенной за счет роста средств на срочных вкладах из-за высоких ставок.

Промышленное производство продолжило расти более высокими темпами, чем по стране в целом, за счет увеличения выпуска потребительских и инвестиционных товаров. Заморозки, наблюдавшиеся в округе в первой половине мая, негативно повлияли на ожидания по валовому сбору и урожайности отдельных сельскохозяйственных культур. Это, в свою очередь, может увеличить себестоимость продовольственных товаров.

### 1. Потребление и доходы

По оперативным данным, в апреле и начале мая 2024 года потребление в Центральной России росло медленнее, чем в марте, из-за более умеренного спроса на товары длительного пользования в целом. Повышенный спрос на автомобили, цифровую и бытовую технику, наблюдавшийся в предыдущие месяцы, в апреле снизился. Спрос на повседневные товары и услуги общественного питания оставался высоким. Крупный ретейлер сообщил об увеличении спроса на продукты и расширении сети торговых точек. Ожидания ретейла по спросу на ближайшие 3 месяца улучшились. Из-за роста турпотока в Воронежской, Владимирской и Смоленской областях выросло число посетителей кафе и ресторанов. Из-за возросшей нагрузки на фонд оплаты труда для удержания работников компании все чаще применяли меры нематериального стимулирования. Так, они расширяли программы дополнительного медицинского страхования и непрерывного образования, обеспечивали доступ работникам к внешним платформам по оказанию юридической помощи. Согласно опросу, в округе снизилась доля респондентов, ожидающих улучшения материального положения в ближайший год.

### 2. Цены

В апреле 2024 года в макрорегионе ускорился годовой и месячный рост цен (с поправкой на сезонность). Главным образом это вызвано ростом цен на легковые автомобили и моторное топливо, бытовые приборы, хлебобулочные и кондитерские изделия, телекоммуникационные и бытовые услуги из-за роста издержек и усиливающегося дисбаланса спроса и предложения. В мае 2024 года, по еженедельным данным Росстата, темп роста цен сохраняется. В условиях роста издержек ценовые ожидания в мае в регионе увеличились.



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

Условия банковского кредитования в I квартале ужесточились по сравнению с IV кварталом за счет роста ставок по кредитам. По оценкам банков, в I квартале спрос бизнеса на новые кредиты снизился. На начало апреля годовой рост корпоративного кредитного портфеля замедлился за счет крупных организаций, а по малому и среднему бизнесу - увеличился, особенно в сферах профессиональных и научно-технических услуг, финансовой и страховой деятельности, торговли и строительства. В апреле рост розничного кредитного портфеля замедлился относительно марта (с поправкой на сезонность) за счет более слабого роста ипотеки. Объемы рыночной ипотеки не растут из-за высоких ставок и макропруденциальных мер. Объемы ипотеки с господдержкой относительно марта возросли в связи с ожиданием завершения с июля безадресной льготной программы и возможного изменения других программ. Потребительское кредитование ускорилось из-за высокой потребительской уверенности в условиях роста доходов. Объемы автокредитов снизились после рекордных значений марта из-за роста цен на автомобили в условиях введения с 1 апреля новой схемы расчета утилизационного сбора. По сравнению с мартом приток средств населения в апреле ускорился за счет срочных вкладов в условиях сохранения высоких ставок.

### 4. Отраслевой вопрос

**Растениеводство.** В макрорегионе выращивается около четверти российского урожая зерна, почти треть масличных культур, более половины сахарной свеклы. Вследствие аномально низких температур в первой половине мая в Белгородской, Воронежской, Курской, Липецкой, Орловской и Тамбовской областях из-за заморозков был введен режим ЧС. Это создает основания для обращения аграриев за страховыми выплатами и послаблений по выполнению целевых показателей получателями субсидий. Доля погибших посевов в пострадавших регионах - около 5%. Значительный урон нанесен посевам пшеницы, сахарной свеклы, подсолнечника. По этим культурам прогноз урожая снижен на 10-15%. Негативное влияние погодных условий может быть отчасти компенсировано за счет пересева и восстановления посевов при благоприятных погодных условиях. Помимо однолетних культур, от заморозков пострадали и многолетние насаждения, в том числе яблоневые сады в Белгородской, Воронежской, Липецкой, Курской, Тамбовской областях. По предварительным оценкам, в макрорегионе часть яблонь повреждена. Ожидается сокращение валовых сборов пострадавших культур из-за снижения урожайности, что может сказаться на стоимости продукции растениеводства. Ситуация в производстве картофеля и овощей в настоящий момент стабильная.



**Производство пищевых продуктов.** Выпуск пищевых продуктов в Центральной России в январе - марте рос высокими темпами. В I квартале в макрорегионе выпустили почти в 3 раза больше мясной продукции, чем годом ранее. Этому способствует запуск новых мощностей и высокая доступность сырьевой базы. В феврале 2024 года в Белгородской области запущена линия консервации свинины, оборудование - на 95% российское. В макрорегионе производится более половины отечественного детского питания. Лидер - Липецкая область. Производители отмечают стабильный спрос на эту продукцию и рост ассортимента. Переориентация на азиатских поставщиков решает проблему с поставками упаковки. Отмечаются нехватка кадров и возросшая стоимость перевозок.

**Бытовые услуги.** Рост объема бытовых услуг населению в макрорегионе в марте продолжил ускоряться. Стремясь продлить срок службы автомобилей, их владельцы стали чаще пользоваться дополнительными услугами станций техобслуживания, в том числе по комплексной диагностике. Рост спроса на услуги по хранению и утилизации шин в весенний период превысил обычный сезонный рост. В Московской области станции техобслуживания отмечали рост издержек из-за повышения зарплат в условиях дефицита кадров и удорожания расходных материалов из-за усложнения логистики. В итоге возросли цены на услуги шиномонтажа и автосервисов. Рост затрат на покупку, ремонт и обслуживание личных автомобилей стимулирует развитие каршеринга и в 2024 году. Повышение интереса к поездкам по Московской области и в Москву из ближайших к ней городов стимулирует расширение каршеринга в столичном регионе.

**ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ЦФО**

		2022	2023	1к23	2к23	3к23	4к23	1к24	мар.	апр.	май
Инфляция	г/г, %	12,5	7,4	4,2	3,6	6,1	7,4	7,6	7,6	7,7	
Базовая инфляция	г/г, %	14,9	7,0	4,3	2,9	4,8	7,0	7,8	7,8	8,2	
Промышленность	3мма г/г, %	9,2	13,5	6,3	13,6	16,2	16,8	13,9	13,9		
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	1,9	3,6	-3,6	4,9	5,3	3,6				
Строительство	3мма г/г, %	7,8	9,0	9,7	9,6	7,4	9,6	2,6	2,6		
Ввод жилья	3мма г/г, %	12,6	0,3	-11,4	-9,7	-7,2	35,9	-17,9	-17,9	-13,4	
Розничная торговля	3мма г/г, %	-10,5	6,7	-11,2	10,2	13,6	14,6	11,3	11,3		
Платные услуги	3мма г/г, %	7,3	6,5	2,1	7,8	7,1	8,6	9,3	9,3		
Реальная заработная плата	3мма г/г, %	-0,9	6,7	-2,3	10,2	8,0	9,8				
Реальные денежные доходы	г/г, %	3,0	7,2	3,9	3,6	9,4	10,3				
Уровень безработицы	SA, %	3,0	2,5	2,8	2,6	2,4	2,3	2,0	2,0		
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	2,7	16,0	4,7	11,9	16,5	16,0	17,0	17,0	17,9	
Задолженность по ипотеке	г/г, %	16,9	25,0	14,8	20,3	24,0	25,0	23,6	23,6	22,3	
Средства на счетах эскроу	г/г, %	39,6	24,9	16,1	15,7	25,5	24,9	26,6	26,6	28,4	
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	15,6	24,5	18,3	23,1	24,5	24,5	21,7	21,7		
• Крупные заемщики	г/г, %	13,2	24,2	16,2	20,8	23,9	24,2	21,4	21,4		
• МСП	г/г, %	30,1	26,2	30,1	34,7	27,2	26,2	23,3	23,3		
Ценовые ожидания предприятий	Баланс отчетов, SA	28,3	25,7	20,0	22,2	29,2	31,4	25,8	25,3	25,7	26,3
Индикатор бизнес-климата	SA, п.п.	0,2	6,7	5,6	6,2	5,6	9,4	10,2	12,0	7,9	8,6
• Текущие оценки	SA, п.п.	-6,3	0,5	-0,6	0,5	-0,2	2,3	4,1	6,7	1,9	2,9
• Ожидания	SA, п.п.	6,9	13,0	11,9	12,1	11,5	16,7	16,6	17,4	14,1	14,5

**НОВЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ПРОЕКТЫ  
ЦЕНТРАЛЬНОГО ФЕДЕРАЛЬНОГО ОКРУГА  
(03.06.2024-09.06.2024)<sup>2</sup>**

Проект	Стадия	Инвестиции, млн руб.
<u>Строительство автозавода</u>	Предпроектные проработки	50 200
<u>Строительство пищевого комбината по производству шоколада и глазурей</u>	Предпроектные проработки	20 000
<u>Строительство фабрики по производству картона</u>	Предпроектные проработки	15 000
<u>Создание производства радиоэлектронной аппаратуры</u>	Предпроектные проработки	14 000
<u>Создание производства сладких белков</u>	Проектирование	10 000
<u>Строительство логистического комплекса</u>	Предпроектные проработки	8 000
<u>Строительство производства химических компонентов и композиционных материалов</u>	Предпроектные проработки	6 000
<u>Создание производства котлет</u>	Предпроектные проработки	4 500



## НОВЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ПРОЕКТЫ ЦЕНТРАЛЬНОГО ФЕДЕРАЛЬНОГО ОКРУГА (03.06.2024-09.06.2024)<sup>2</sup>

Проект	Стадия	Инвестиции, млн руб.
<u>Строительство завода по производству кормов для аквакультур</u>	Предпроектные проработки	4 500
<u>Строительство завода по производству клинкерных изделий</u>	Предпроектные проработки	3 500
<u>Модернизация производства каучука</u>	Введен в эксплуатацию	3 000
<u>Строительство складского комплекса</u>	Строительство	3 000
<u>Модернизация свинокомплекса</u>	Предпроектные проработки	2 800
<u>Строительство завода по производству колбасных изделий</u>	Предпроектные проработки	2 800
<u>Модернизация сварочного цеха вагоностроительного завода</u>	Введен в эксплуатацию	2 800
<u>Строительство многофункционального комплекса</u>	Строительство	2 700
<u>Создание производства малотоннажных автомобилей</u>	Предпроектные проработки	2 000

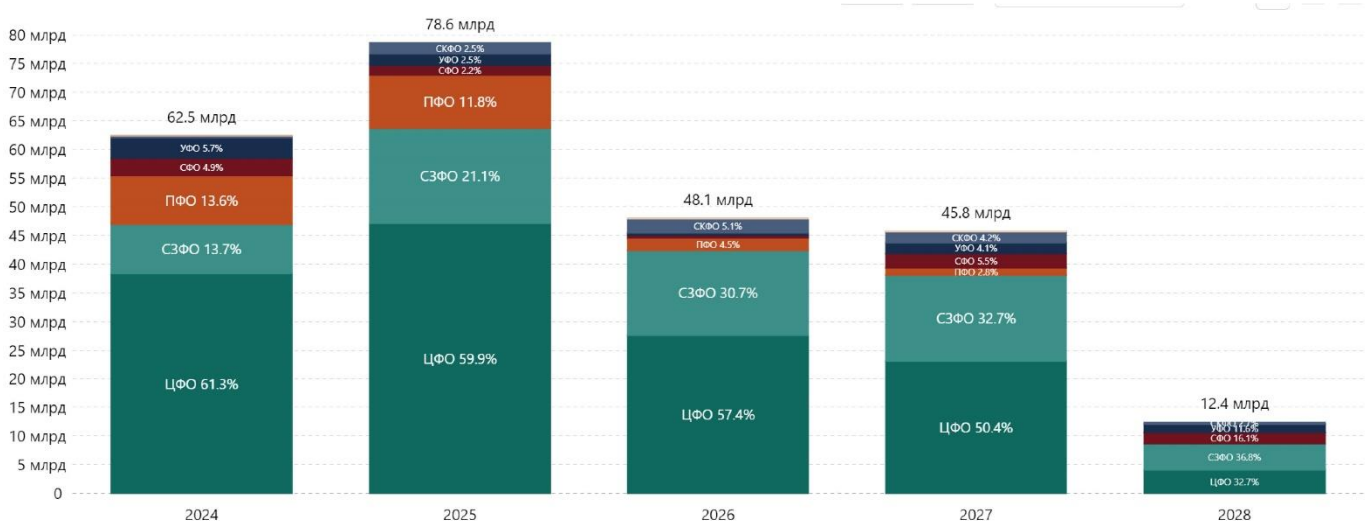
<sup>2</sup> <https://investprojects.info/project-base>



## АНАЛИТИКА ИНВЕСТИЦИОННОЙ АКТИВНОСТИ ПРОИЗВОДСТВА ЛЕКАРСТВЕННЫХ ПРЕПАРАТОВ В РОССИИ<sup>3</sup>

Производство лекарственных препаратов - часть фармацевтической промышленности, связанная с исследованием, разработкой, массовым производством, изучением рынка и распределением лекарственных средств, преимущественно предназначенных для профилактики, облегчения и лечения болезней. На данный момент в отрасли насчитывается 139 проектов с объемом инвестиций в 360 млрд рублей. Интересантами реализации проектов выступают 63 холдинга, которые занимаются финансированием, проектированием и строительством промышленных объектов по производству лекарственных препаратов.

### Инвестиции в проекты по годам



Распределение инвестиций по годам демонстрирует неравномерную динамику инвестиционных средств на строительство объектов по производству лекарственных препаратов в течении 5 лет. В 2025 году прогнозируется достижение пикового значения по объему вложений - 78,6 млрд рублей. Спад финансирования в последующие годы объясняется в основном окончанием заявленных проектов и отсутствием объявления в СМИ о планируемых в данный момент. Всего в перспективе ближайших пяти лет заявлено на данный момент 109 проектов суммарно на 247,4 млрд рублей.

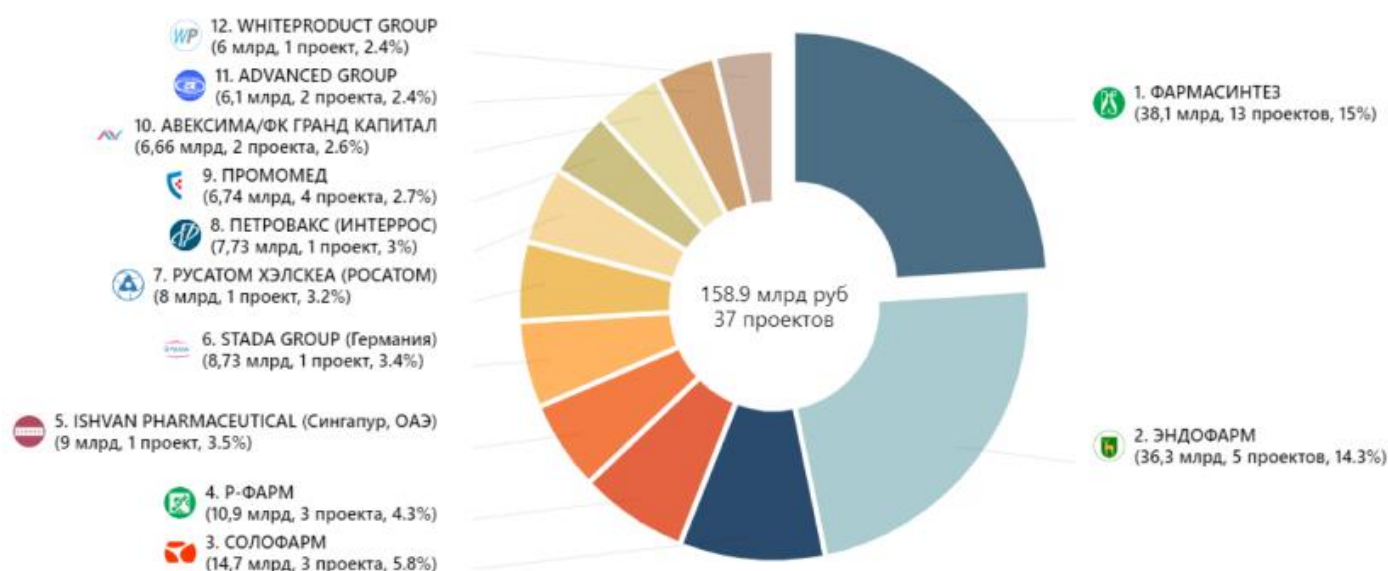


## Проекты на активной стадии



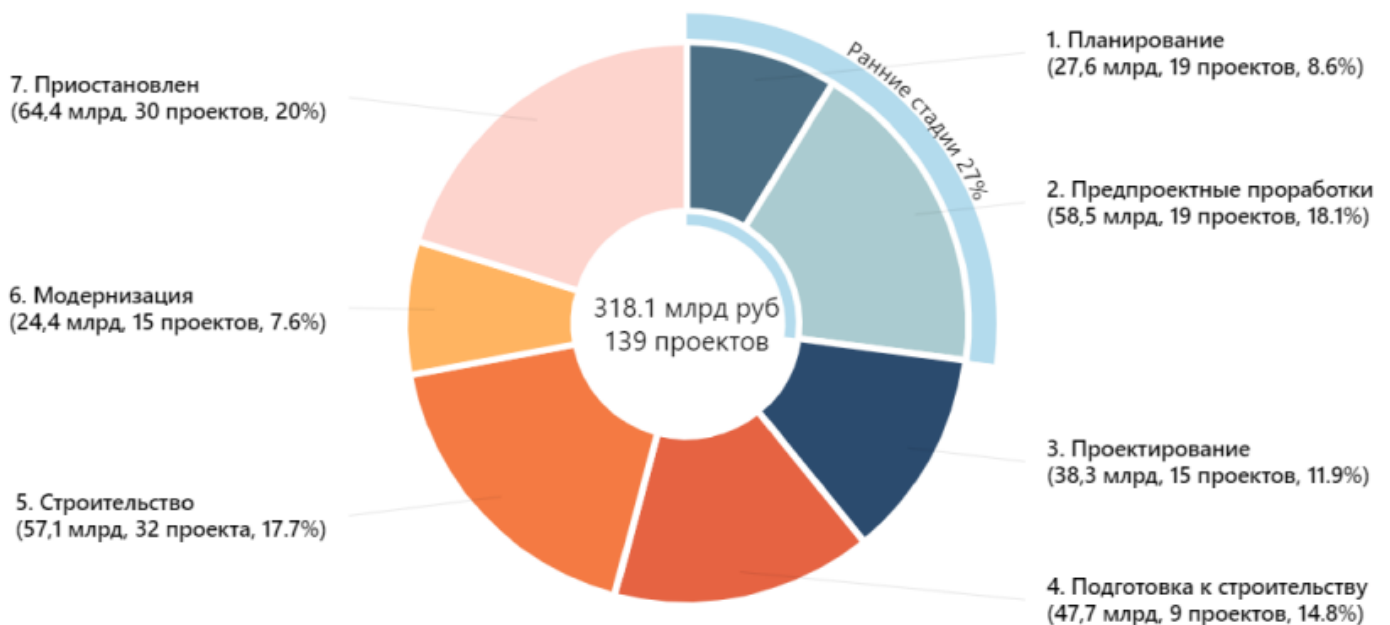
В течении 12-ти месяцев объем инвестиций в отрасль увеличился на 15 млрд рублей: с 297 млрд до 309 млрд рублей. Количество проектов изменилось лишь на 1 единицу: со 113 до 114 единиц. Для отрасли были характерны малые колебания в проектах: в среднем в месяц прибавлялось по 4 новых проекта, вводилось в эксплуатацию 2, отменялось и приостанавливалось около 3. Отмечается относительно активный выход проектов из приостановки - 10 единиц за год. На данный момент идет реализация 109 проектов с объемом инвестиций в 295 млрд рублей.

## Структура инвестиций по холдингам



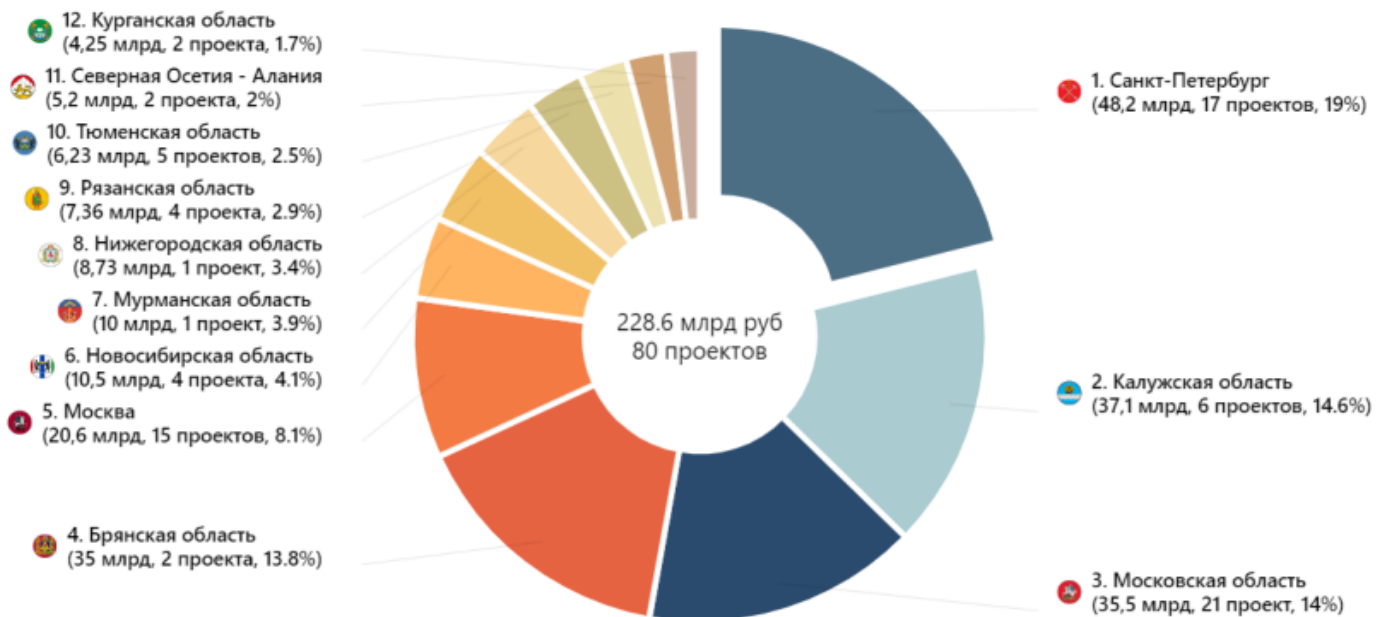
Согласно структуре инвестиций по холдингам, крупнейшие вложения в отрасль намерены сделать две группы компаний: «Фармасинтез» и «Эндофарм». Они инвестируют близкие по объему суммы: 38,1 млрд рублей и 36,3 млрд рублей. Совместно их вложения составляют 29,3% от всех инвестиций в 18 отраслевых проектов. «Солофарм» и «Р-Фарм», находящиеся на 3 и 4 местах рейтинга, направят еще 25,6 млрд рублей. Остальные отраслевые игроки намерены вкладывать в свои проекты от 105 млн рублей до 9 млрд рублей. Отмечается, что за счет финансовых ресурсов 12 крупных холдингов будут реализовано 37 проектов на 158,9 млрд рублей - это 62,6% от суммы всех инвестиций в отрасль.

## Структура инвестиций по стадиям



Разделение объема инвестиций по стадиям реализации проектов показывает, что 78,7% финансов в отрасль или 253,7 млрд рублей (109 проектов) распределены по стадиям «планирование», «предпроектные проработки», «подготовка к строительству», «строительство» и «модернизация». На ранних стадиях находится практически треть инвестиционной массы проектов (27%). При их реализации в отрасль поступит 86,1 млрд рублей. На активных стадиях создания объектов («проектирование», «подготовка к строительству», «строительство» и «модернизация») насчитывается 71 проект на сумму 167,5 млрд рублей. Приостановлены работы на 30 объектах суммарно на 64,4 млрд рублей. Крупнейший приостановленный проект - строительство завода по производству препаратов крови стоимостью 11 млрд рублей в Кировской области холдингом «Нацимбио».

## Структура инвестиций по регионам



Структура инвестиций по регионам демонстрирует, что наиболее крупными вложениями в проекты по производству лекарственных препаратов выделяются следующие 5 регионов: Санкт-Петербург (48,2 млрд рублей, 17 проектов), Калужская область (37,1 млрд рублей, 6 проектов), Московская область (35,5 млрд рублей, 21 проект), Брянская область (35 млрд рублей, 2 проекта) и Москва (20,6 млрд рублей, 15 проектов). ТОП-5 регионов реализует 70% инвестиционной активности в отрасли или 176,4 млрд рублей в 61 проект.



Топ 10 крупнейших проектов в отрасли «Лекарственные препараты»

Проект	Стадия	Инвестиции, млрд руб.	Инвестор
<a href="#">Создание комплекса по производству активных фармацевтических субстанций</a> ID 15624	Подготовка к строительству	30	ЭНДОФАРМ ФГУП "ЭНДОФАРМ" (ИНН 7722059711)
<a href="#">Строительство фармацевтического предприятия</a> ID 157075	Предпроектные проработки	12,5	ФАРМАСИНТЕЗ ООО "ФАРМАСИНТЕЗ-КАЛУГА" (ИНН 4025459058)
<a href="#">Строительство завода по производству радиофармпрепаратов</a> ID 48620	Строительство	12	РУСАТОМ ХЭЛСКЕА (РОСАТОМ) АО "РТЗ" (ИНН 7726396281)
<a href="#">Расширение фармацевтического предприятия (2-й этап)</a> ID 76255	Строительство	11,6	ПЕТРОВАКС (ИНТЕРПРОС) ООО " НПО ПЕТРОВАКС ФАРМ" (ИНН 7702302492)
<a href="#">Строительства завода по производству препаратов крови</a> ID 14246	Приостановлен	11	НАЦИМБИО (РОСТЕХ) АО "НАЦИМБИО" (ИНН 7703801737)
<a href="#">Строительство завода по выпуску лекарственных препаратов</a> ID 113402	Приостановлен	10,9	ФАРМАТЭК ООО "ФАРМАТЭК-КАЛУГА" (ИНН 4025459957)
<a href="#">Создание фармацевтического производства</a> ID 157103	Предпроектные проработки	10	SAFECON LIFESCIENCES (Индия), ANICAREBIO SCIENCE (Индия) ООО "СФМ" (ИНН 5190095399)
<a href="#">Строительство завода по производству гормональных препаратов</a> ID 116830	Строительство	9,5	СОЛОФАРМ ООО "ГРОТЕКС" (ИНН 7814459396)
<a href="#">Строительство фармацевтического завода</a> ID 63474	Подготовка к строительству	9	ISHVAN PHARMACEUTICAL (Сингапур, ОАЭ) ООО "ФАРМ ЭЙД ЛТД" (ИНН 9709002011)
<a href="#">Расширение и модернизация фармзавода</a> ID 76336	Модернизация	8,73	STADA GROUP (Германия) АО "НИЖФАРМ" (ИНН 5260900010)

<sup>3</sup> <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](mailto: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