

BRIEF'25

Балтийский региональный инвестиционный форум

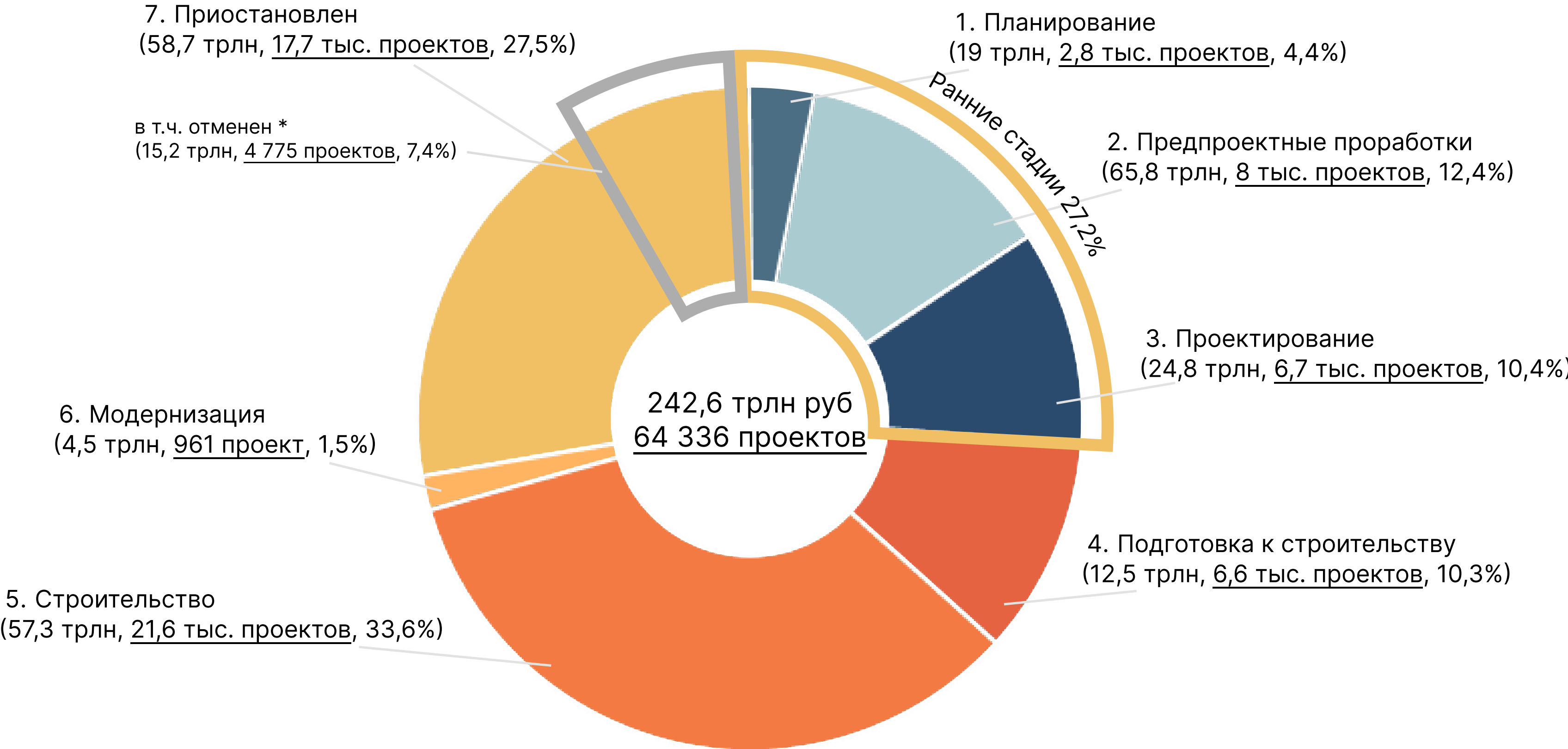
ИНВЕСТИЦИОННАЯ АКТИВНОСТЬ В РОССИИ СПЕЦИФИКА ИНВЕСТПРОЕКТОВ В ЛЕНИНГРАДСКОЙ ОБЛАСТИ

Инвестиционно-аналитическая группа «ПКР»
Цифровая платформа «Инвестиционные проекты» (Investprojects)

Вся информация, представленная в данной презентации, является собственностью аналитической группы ПКР, использование без письменного согласия правообладателем как полностью, так и частично будет считаться нарушением авторского права.

18.09.2025

ИНВЕСТАТИВНОСТЬ В РОССИИ ПО СТАДИЯМ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОЕКТОВ



Риск увеличения доли приостановленных проектов за счет приостановки проектов на ранних стадиях реализации

* отмененные проекты за 2 года
**по состоянию на 17.09.2025 г.
***без судов и кораблей

ПРИОСТАНОВЛЕННЫЕ ПРОЕКТЫ В РОССИИ: В 2025 РОСТ ПРИОСТАНОВКИ В 6,3 РАЗА К 2023 Г.

Период	Количество приостановленных проектов	Объем инвестиций в приостановленные проекты
2023	696	6,8 трлн руб.
2024	2 289 (+229%)	13,4 трлн руб. (+97%)
Январь-Август 2025	2 938 (+322%)	10,7 трлн руб. (+57%)

*без судов и кораблей

Число уходящих в приостановку всех проектов в России в 2025 г. выросло в 6,3 раза, а объем инвестиций - в 2,4 раза.

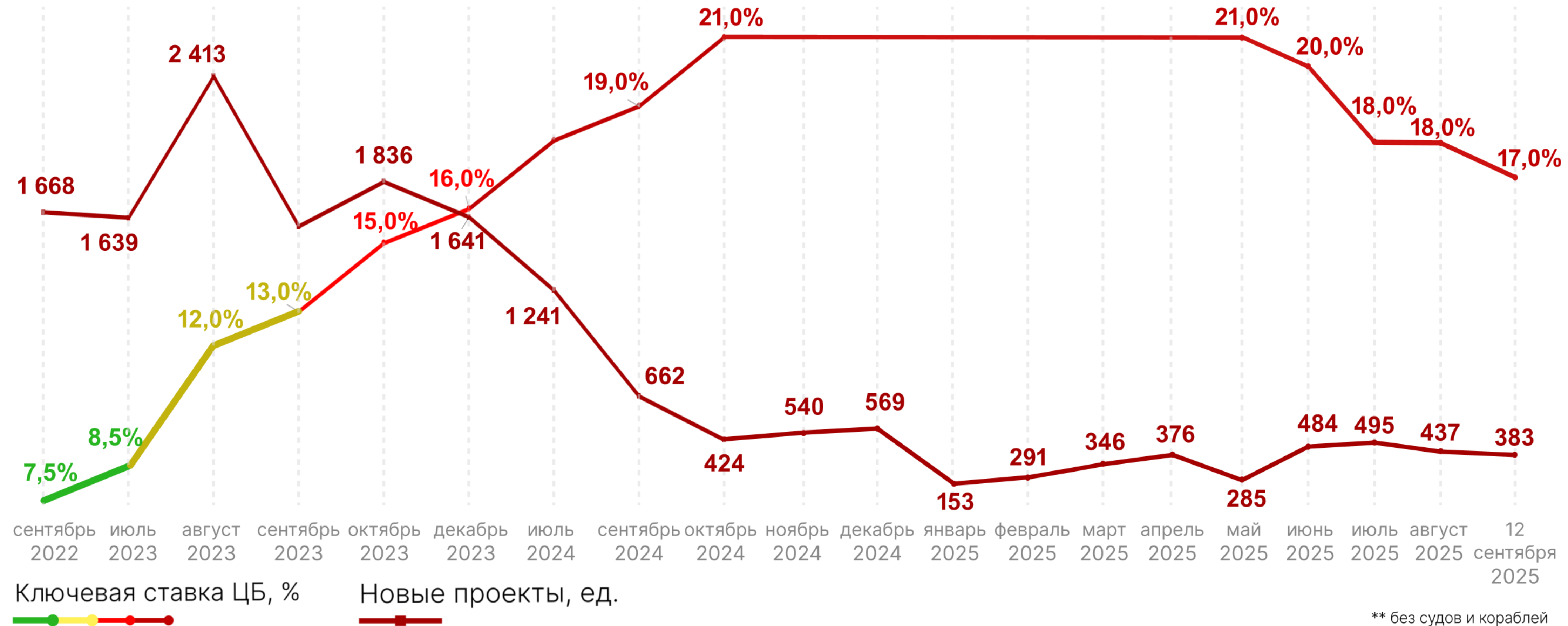
НОВЫЕ ИНВЕСТПРОЕКТЫ В РОССИИ: В 2025 Г. В 4 РАЗА МЕНЬШЕ, ЧЕМ В 2023 Г.

Период	Количество новых проектов	Объем инвестиций в новые проекты
2023	17 205	26,2 трлн руб.
2024	10 002 (-41,9%)	17,5 трлн руб. (-33,2%)
Январь-Август 2025	2 867 (-83,3%)	7,6 трлн руб. (-71%)

*без судов и кораблей

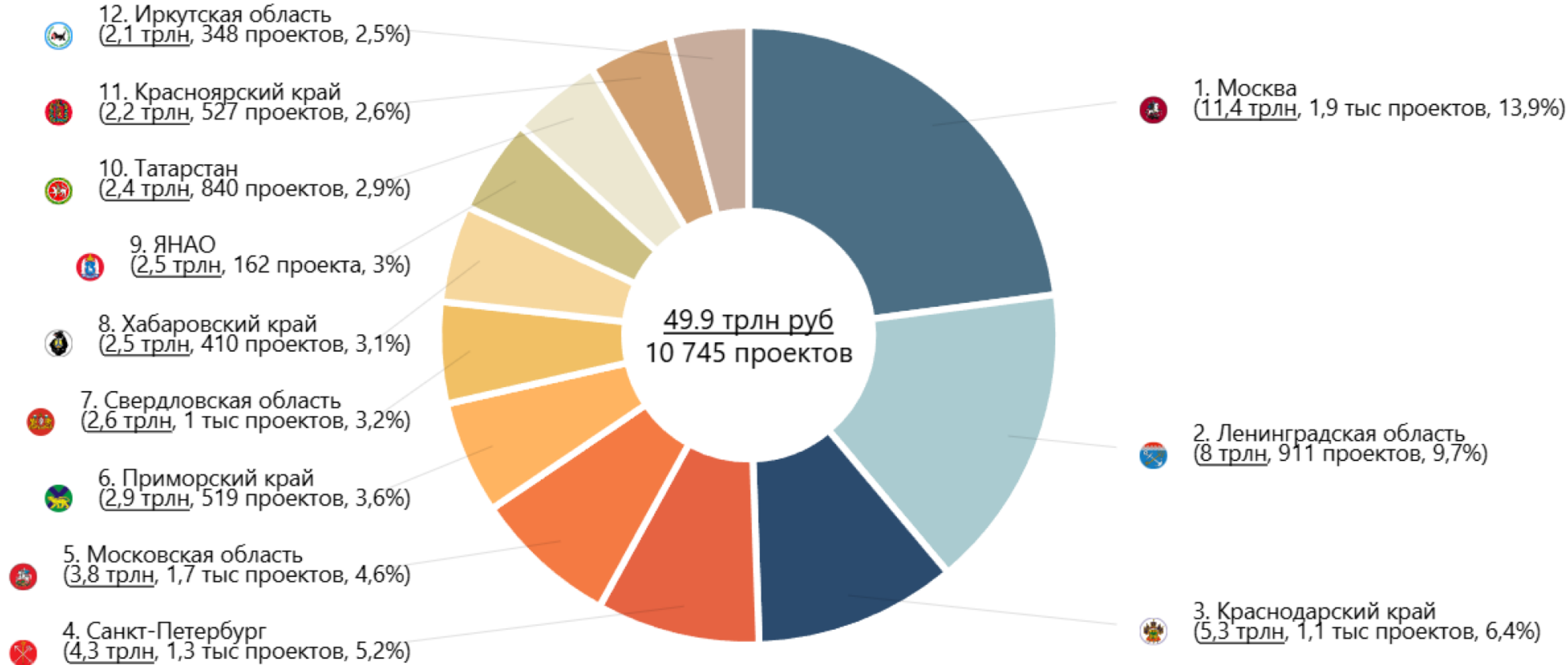
В 2025 г. стало запускаться меньше новых проектов. Инвестиции в новых проектах также существенно сократились.

СНИЖЕНИЕ КС ЦБ НЕ ДАЕТ НИКАКОГО ЭФФЕКТА НА ИНВЕСТАТИВНОСТЬ В РФ



** без судов и кораблей

ЛЕНИНГРАДСКАЯ ОБЛАСТЬ №2 ПО ЧАСТНОМУ КАПИТАЛУ В ИНВЕСТПРОЕКТАХ В СТРАНЕ ПОСЛЕ МОСКВЫ



* по состоянию на 17.09.2025 г.
** без судов и кораблей

СРАВНЕНИЕ СТРУКТУРЫ ИНВЕСТИЦИЙ

Сравнение структуры инвестиций по видам собственности			
	Частные и ГЧП	Компании с госучастием	Государственные
Россия	54,4%	11,4%	34,3%
Ленинградская область	80,0%	1,0%	19,0%

Сравнение структуры инвестиций по стадиям				
	Строительство, модернизация	Проектирование, подготовка к строительству	Планирование, предпроект	Приостановленные
Россия	27,2%	16,4%	37,3%	24,0% (по деньгам) / 27,5% (по проектам)
Ленинградская область	63,7%	13,9%	15,8%	13,1% (по деньгам) / 17,3% (по проектам)

*по состоянию на 17.09.2024 г.

**без судов и кораблей

ТОП-30 ЧАСТНЫХ ИНВЕСТОРОВ В ЛЕНОБЛАСТИ

№	Холдинг	Объем инвестиций, млрд руб	Доля холдинга в общем объеме инвестиций	Количество проектов шт.
1	 БСМЗ	300	19.9	2
2	 ИВАМАРИС	200	13.2	1
3	 ХК НОВОТРАНС	180	11.9	2
4	 ЕВРОХИМ	133.1	8.8	2
5	 GLOBAL PORTS	50	3.3	1
6	 ОРИЕНТИР	38.1	2.5	5
7	 ТАВРОС	22.1	1.5	3
8	 ГУДТРАКС	21	1.4	3
9	 СВЕТОГОРСКИЙ ЦБК	17.9	1.2	1
10	 ЕВРОСИБ	17	1.1	4
11	 ОХТА ГРУПП	11.4	0.8	4
12	 РОСКАР	9.6	0.6	2
13	 WILDBERRIES	9.5	0.6	1
14	 ТЕХНОТРАНС	9.4	0.6	1
15	 HUAREN INVEST (Китай)	7.5	0.5	1

№	Холдинг	Объем инвестиций, млрд руб	Доля холдинга в общем объеме инвестиций	Количество проектов шт.
16	 ПОЛИПЛАСТ	7.5	0.5	1
17	 ЯМБУРГПРОМИНВЕСТ	7.1	0.5	3
18	 ВКОНТАКТЕ	7	0.5	2
19	 ПРОМЭКС	6	0.4	1
20	 БАЛТРОС	5.4	0.4	1
21	 РУСАЛ	5	0.3	1
22	 PST DEVELOPMENT	5	0.3	1
23	 НПС	5	0.3	1
24	 СЕЕС (Китай)	5	0.3	1
25	 НСК	4.5	0.3	1
26	 КАРВИЛЬ	4	0.3	1
27	 ЕВРОИНВЕСТ ДЕВЕЛОПМЕНТ	3.8	0.2	3
28	 ИКС 2	3.3	0.2	1
29	 НИИ ГИДРОТЕХНИКИ И МЕЛИОРАЦИИ	3.2	0.2	2
30	 ROCKWOOL (Дания)	3	0.2	1

*по состоянию на 17.09.2024 г.

** без социальных объектов, добычи и переработки, судов и кораблей и объектов жилищного строительства

ООО «ПКР Аналитика», 2025 г.

ЛУЧШИЕ РЕГИОНЫ С МЕНЬШИМ КОЛИЧЕСТВОМ ПРИОСТАНОВЛЕННЫХ И ОТМЕНЕННЫХ ПРОЕКТОВ, ЧАСТНЫЙ КАПИТАЛ + ГЧП

ТОП-25 по деньгам

№	Регион	Приостановленные проекты (с отмененными), руб.	Приостановленные проекты (с отмененными), ед.	Кол-во проектов (все проекты, кроме ВЭ)
1	Москва	4,77%	10,88%	2 188
2	Крым	5,63%	16,64%	553
3	Иркутская область	6,06%	19,28%	498
4	Тюменская область	7,40%	14,71%	510
5	Хабаровский край	7,44%	16,28%	516
6	Калининградская область	7,77%	20,25%	395
7	Ленинградская область	9,73%	13,21%	1 075
8	Ростовская область	10,78%	12,53%	726
9	Красноярский край	10,79%	16,62%	668
10	Новосибирская область	12,94%	25,71%	739
11	Воронежская область	13,49%	21,25%	447
12	Свердловская область	13,93%	10,57%	1 173
13	Московская область	14,49%	19,41%	2 185
14	Ярославская область	15,00%	17,95%	312

№	Регион	Приостановленные проекты (с отмененными), руб.	Приостановленные проекты (с отмененными), ед.	Кол-во проектов (все проекты, кроме ВЭ)
15	Амурская область	15,04%	14,05%	306
16	Санкт-Петербург	15,53%	13,15%	1 528
17	Татарстан	15,77%	17,29%	1 070
18	Краснодарский край	16,77%	18,21%	1 499
19	Самарская область	17,10%	16,00%	400
20	Челябинская область	17,38%	21,10%	654
21	Тульская область	18,71%	21,27%	315
22	Приморский край	19,87%	18,40%	663
23	Башкортостан	20,05%	26,86%	1 091
24	Алтайский край	20,85%	17,76%	304
25	Нижегородская область	21,68%	22,78%	1 023

*по состоянию на 17.09.2024 г.

** без судов и кораблей

*** отмененные за 1 год проекты

ПРАКТИКА И ПРОБЛЕМАТИКА ИНВЕСТИЦИОННОЙ АКТИВНОСТИ В РОССИИ И ЛЕНИНГРАДСКОЙ ОБЛАСТИ

ПРАКТИКА И ПРОБЛЕМАТИКА ИНВЕСТАКТИВНОСТИ В РФ

Инвестиционная активность в России по-прежнему находится на критически низком - неудовлетворительном - уровне. Несмотря на снижение ЦБ РФ КС с 21% до 17%, восстановление инвестиционного спроса мы не наблюдаем. Ежемесячно по стране анонсируется не более 350-400 проектов (преимущественно в гос. сегменте). Такая динамика продолжается уже с октября 2024 г., т.е. практически год.

При этом мы фиксируем высокий интерес со стороны промышленности и предпринимательства к запуску новых интересных инвестиционных проектов.

Для проектов, которые были введены в эксплуатацию с 2021 по 2024 гг. и все еще находятся в инвестиционном цикле, стоимость оборотных средств для такого рода компаний в настоящее время составляет 20-25% годовых, что ставит под вопрос успешный ход реализации анонсированных ранее проектов и выход их на показатели производственной мощности, а также возврат долгосрочных инвестиционных кредитов в банк.

ФРП РФ по-прежнему работает, однако, в режиме дефицита средств. Заявки только для самых высокотехнологичных отраслей; сокращены программы масштабирования, НДТ, экспортные программы. По уже одобренным заявкам выделение средств происходит медленнее, усложнились процессуальные моменты, связанные с согласованием выделения конкретного транша под оплату конкретному поставщику. Заявки по другим мерам поддержки (КИП ПП295) рассматриваются более внимательно, требования к заявкам повышаются - необходим больший объем софинансирования проекта, более глубокая проработка проекта, большая локализация компонента.

Промипотека так и не заработала в РФ, что осложняет процесс строительства новых производственных корпусов или расширения действующих заводов. Строительство в промышленном сегменте сократилось до минимальных значений.

УЗКИЕ МЕСТА В ПРИМЕНЕНИИ РЕГИОНАЛЬНЫХ МЕР ПОДДЕРЖКИ В ЛЕНОБЛАСТИ

На наш взгляд экономический блок Ленобласти работает очень эффективно и имеет значительные потенциалы в развитии инвестиционной активности в регионе за счет капитала, сосредоточенного в СПб и за счет своих географических, кадровых и логистических возможностей.

В Ленобласти сосредоточен большой потенциал развития за счет советских Brownfield заводов, где есть большой задел по электрической мощности, подъездные пути, для отраслей машиностроения, металлообработки, деревообработки, химической промышленности и пр.

Программы регионального ФРП хорошие и нацелены на реальные запросы (стройматериалы, ЛКМ, мебель, трубы и пр.) по данным программам федеральный ФРП практически не работает, сосредоточившись на высокотехнологических отраслях, однако сумма займов в региональном ФРП очень маленькая - до 50 млн руб., в то время, как ФРП СПб - до 500 млн руб.

Для того, чтобы сократить инвестиционный срок и стоимость инвестпроекта, Ленинградской области необходимо создание условий для создания частных индустриальных парков. На сегодняшний день все меры поддержки в регионе завязаны на федеральные программы - получение статуса индустриального парка в Минпромторге. При этом данный процесс крайне долгий и сложный: включиться в СТП, пройти МВК ЛО по размещению производительных сил. Также нет регионального работающего постановления, которое позволит компенсировать затраты на инфраструктуру - ПП 1119 не работает.

Площадка в Шушары ОЭЗ СПб в 2026 г. планируется к вводу в эксплуатацию и станет очень популярной, поэтому наша рекомендация - рассмотреть возможность создания собственной ОЭЗ в одном из деловых центров ЛО (Всеволожск, Тосно, Гатчина). Действующая ОЭЗ в Усть-Луге очень далеко и не открыта для рыночных резидентов.



КОНТАКТЫ

ПКР PrCS ИНВЕСТИЦИОННАЯ
АНАЛИТИЧЕСКАЯ ГРУППА

ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ПРОЕКТЫ
ЦИФРОВАЯ ПЛАТФОРМА



Новицкий Даниил Сергеевич

Генеральный директор

Инвестиционно-аналитическое агентство ПКР



8 (495) 722-11-96

8 (812) 363-48-99

8 (800) 700-48-99



Иванова Юлия Викторовна

Директор по развитию и работе с клиентами

Инвестиционно-аналитическое агентство ПКР



8 (911) 249-47-73



ji@prcs.ru



info@investprojects.info

welcome@prcs.ru



www.prcs.ru

www.investprojects.info



Крутикова Ирина Александровна

Заместитель директора

Цифровая платформа "Инвестиционные проекты" (investprojects.info)



8 (964) 349-77-43



ik@investprojects.info

Telegram

