



Мы уже отмечали, что с 2018 года инвестиционная активность в Свердловской области перешла в фазу подъема. Всего за 2017-2019 гг. годовой объем инвестиций в области вырос на 130,3 млрд руб. (с 320,1 млрд руб. до 450,4 млрд руб.) в абсолютных цифрах или почти на 30% в сопоставимых ценах. За 2 последних года регион переместился с 12-го на 7 место среди субъектов РФ по объему инвестиций в основные фонды. Дополнительно отметим, что регион находится в противофазе со своими соседями по первой десятке. В 7 субъектах (Санкт-Петербург, Татарстан, Ханты-Мансийский и Ямало-Ненецкий округа, Краснодарский и Красноярский края, Ленинградская область) наблюдается снижение объема инвестиций, и только в Москве и Московской области прирост, но это отдельная история.

Подводить итоги текущего года еще рано, но в первом полугодии 2020 года объем вложений в основные фонды Свердловской области увеличился на 5,8% к аналогичному периоду прошлого, при том, что аналогичный общероссийский показатель снизился на 4%.

Посмотрим, как распределились эти средства по отраслям, попутно добавив к финансовым объемам количество проектов, в которые они были вложены. Сразу оговоримся, что:

- по нашей просьбе, Росстат ограничил количество проектов, учтены только те, минимальный объем вложений в которые составил не менее 50 млн руб. за рассматриваемый период;

- упоминание проекта совсем не значит, что он был реализован в течение одного периода (для большинства из них – как раз наоборот), это значит только что в данный период в этот проект было вложено не менее вышеуказанной суммы, а его длительность (как и общую стоимость) мы никак не рассматриваем;

- мы не будем придерживаться строгого «оквэдовского» деления, учитывая, что во многих случаях имеет место «вертикальная» интегрированность бизнесов, когда наличие первичных переделов является условием для функционирования последующих.

Цель – показать общую инвестиционную активность в какой-либо сфере регионального рынка (соответственно, нерыночные инвестиции смотреть не будем). Кстати, мы так же не будем рассматривать общие суммы инвестиций в отрасли за 2020 год, т.к. год не кончился и итоги не подведены.

Итак, за 2019 год на территории Свердловской области, по данным Росстата, 419 предприятий и организаций реализовали инвестиции в основные фонды выше ранее оговоренного объема, в первом полугодии 2020 года насчитывается 226 таких случаев (более половины прошлогоднего, несмотря на сложный второй квартал).

Чтобы долго не думать, примем привычную для Росстата последовательность отраслей экономики.

В таком контексте начнем с предприятий лесопромышленного комплекса – здесь как раз достаточно серьезно недоиспользованная сырьевая база (объемы расчетной лесосеки в области в среднем используются на 25-35%), но инвестиционная активность минимальна –

5 проектов в 2019 году, причем один из них – улучшение материальной базы «Уральской авиабазы охраны лесов», по понятным причинам, имеет отношение к лесу, но не к экономике. В первой половине 2020 года зафиксировано продолжение реализации двух проектов, уже отмеченных годом ранее (и начатых еще раньше).

Таким образом, инвестиционную активность в отрасли можно охарактеризовать как минимальную, несмотря на вроде бы объемную сырьевую базу. Объясняется просто: качественный лес, пригодный для эффективной переработки при относительно небольших инвестициях, расположен в отдаленных, инфраструктурно неразвитых районах и, по этой причине, доступен для освоения только крупными предприятиями (нужно тянуть дороги, выстраивать необходимую инфраструктуру). Тот, что в границах относительно легкой доступности – или уже разрабатывается или экономически эффективен только при условии глубокой переработки, что также требует серьезных финансовых затрат и технологического потенциала. В тоже время внутренние инвесторы не в состоянии поднять отрасль. Всего в ЛПК Свердловской области насчитывается 1,8 тыс. предприятий, из которых к крупным и современным можно отнести только «СВЕЗА-Верхняя Синячиха». Средние (к которым можно отнести ООО «Тавдинский фанерно-плитный комбинат», АО «Туринский целлюлознобумажный завод», ООО «Новолялинский целлюлозно-бумажный комбинат», ООО «Сосьва-Лес», ООО «Лесной Урал Сбыт», ООО «ЛЕСТЕХ»), на наш взгляд, нельзя назвать современными. У них нет ни серьезного оборотного капитала, ни значимых инвестиционных ресурсов. При том, что в стране леса много, и легко можно найти заметно лучшие условия с точки зрения доступности сырья, привлечение технологического инвестора в эту отрасль экономики Свердловской области требует серьезных усилий.

Следующая отрасль, сельское хозяйство, имеет прямо противоположные характеристики. В 2019 году там были осуществлены инвестиции в 36 проектов, за первое полугодие текущего года – уже в 19. При этом пересекаются менее десяти проектов, т.е., суммарно, за полтора года в области сельского хозяйства Свердловской области в процессе реализации находилось более полусотни достаточно крупных для этого, инвестиционно не особенно тяжелого, сектора экономики, проектов с вложениями разных, включая инорегиональные, предприятий. С учетом природно-климатических условий региона и роли отрасли в его экономике, ситуацию однозначно можно оценить как весьма привлекательную для инвестора.

Тесно связанные с сельским хозяйством предприятия по производству пищевых продуктов и напитков так же продемонстрировали неплохие показатели – 18 проектов в 2019 (более, чем на 3.5 млрд. руб.) и 7 – в первой половине 2020 года, продолжаются 5, в сумме имеем 20 проектов, для более, чем полтора десятков из которых в приоритете – внутреннее сырье, т.е., в общем понятно, под кого развиваться сельскому хозяйству.

Таким образом, производство продуктов питания (а, кстати, в вышеприведенных цифрах не видно, что предприятия-сельхозпроизводители зачастую занимаются переработкой, а переработчики – сельхозпроизводством) явно привлекает инвесторов. Выходя за хронологические рамки данной статистической информации, стоит отметить, что длится этот период уже около десяти лет и, несмотря на кажущееся насыщение рынка, свободных ниш еще вполне достаточно. Так же стоит отметить, что количество инвесторов не особо отличается от количества реализуемых ими проектов, т.е. рынок сильно диверсифицирован и на нем нет доминирующих структур.

Такого не скажешь о вроде бы традиционной для Свердловской области горнодобывающей отрасли. В течение обоих рассматриваемых нами периодов там наблюдается по 8 реализуемых проектов (в 2019 году общий объем инвестиций – около 5,9

млрд руб.), из которых 5 пересекаются (ну, в этой капиталоемкой сфере короткие проекты – вообще редкость), по 6 связаны с добычей металлургического сырья, инвесторы давно и хорошо в области известны. Такая картина во многом объясняется, длительностью эксплуатации наиболее эффективных месторождений, в результате чего объемы коммерчески выгодных запасов полезных ископаемых сведены к минимуму, а практически все оставшиеся уже закреплены за действующими в регионе предприятиями. Впрочем, появление в области несколько лет назад предприятий ранее не присутствовавших на Среднем Урале холдинга «Полиметалл» (на севере области) и «Калининградского янтарного комбината» («Мариинский рудник») говорит о том, что применение новых технологий, как в разведке, так и в добыче полезных ископаемых, а так же эксплуатация ресурсов, неактуальных для системообразующих региональных предприятий, все-таки оставляет место для новых инвесторов.

Если посмотреть на текущие инвестиционные перспективы ключевой для региона инвестиционного приоритета – металлургии (около половины от общего объема отгруженной продукции промышленности, большая часть основных фондов, компании располагают необходимыми ресурсами). В 2019 году на металлургических предприятиях было проведено 21 инвестиционное мероприятие стоимостью 33,3 млрд руб., в 1-м полугодии 2020-го – 12. В принципе, достаточно активно, но здесь следует учесть капиталоемкость предприятий отрасли. Информации о серьезных проектах, направленных на расширение производства, последние несколько лет в открытом доступе нет, идет модернизация. Объясняется очень просто: текущие глобальные рыночные ограничения лишают смысла значимое расширение производства.

В целом, такая же ситуация сложилась и на предприятиях по производству металлургических изделий, к которым, в частности, относится и трубное производство. В этом секторе Росстатом зафиксировано 8 проектов в 2019 почти на 15 млрд руб. (из них 5 – на трубных предприятиях) и 3 в первой половине 2020 года (все – на трубных предприятиях).

Еще одна отраслевая группа предприятий, играющая системообразующую роль в региональной экономике – машиностроительный сектор. Здесь за 2019 год отмечено 25 профинансированных проектов общей стоимостью более 4,7 млрд.руб., в первом полугодии 2020 – 12, т.е. активность на вполне приличном уровне, причем количество инвесторов достаточно велико и они представлены и предприятиями, сохранившимися с советских времен, и относительно недавно созданными, внутренними, инорегиональными и даже иностранными предприятиями. За последние годы появилось несколько предприятий, выросших на основе дилерских предприятий, переросших торговые рамки. В принципе, с учетом внешнеэкономической ситуации, машиностроение выглядит, хотя и очень сложным, но перспективным для инвестиций направлением. Ограниченный мировой спрос на традиционные для нашей страны товары, сокращение мировой торговли, распространяющиеся по всей планете санкции и торговые войны (и не столько из-за пандемии, сколько из-за классического перепроизводства, начались-то они задолго до нее), очевидно, не оставляют возможности другого выбора, кроме развития внутреннего производства. И здесь на текущий момент самая перспективная позиция - машиностроение, которое, кроме прочего, наиболее адаптивно с точки зрения широты продуктового ряда, само является потребителем значительного объема выпуска продукции нижних переделов и ориентировано в первую очередь, на внутренний рынок. Кстати, что-то похожее полным ходом идет в сельском хозяйстве.

Химики в 2019 году инвестировали 3,2 млрд руб в 13 проектов, в 2020-м реализовывались еще 5 проектов. В целом, из-за недостатка ресурсной базы, химия не

является профильной для региона отраслью, здесь определенный успех имеют направления, привязанные или к потребительскому рынку, или к специфике металлургических предприятий.

В производственной сфере, на наш взгляд, еще имеет смысл обратить внимание на такую категорию, как «производство прочей неметаллической минеральной продукции», где производятся ключевые для строительной отрасли продукты – цемент, сухие смеси и т.п. в Свердловской области такие товары производятся не только для своих нужд, но и для предприятий Тюменского Севера, в первую очередь для компаний ТЭК. В 2019 году на таких предприятиях было профинансировано 15 проектов общей стоимостью 3,3 млрд руб., в 2020-м – еще 8.

В непроизводственной сфере внимание инвесторов вполне ожидаемо привлекают торговля и логистика, и транспортная, и терминальная.

В торговле за 2019 год было реализовано 32 проекта более, чем на 9,2 млрд руб., в 2020 – еще 12. В целом, наверное, не так много для достаточно развитого региона с вполне платежеспособным населением и развитой промышленностью (напомним: речь идет не только о розничной торговле, куда, кстати, попадают и автозаправки, но и об оптовой, в т.ч. в формате B2B), однако отметим, что это один из самых высоких отраслевых показателей, да еще и не в самой капиталоемкой сфере. С другой стороны, ситуация и в розничной, и в оптовой торговле в Свердловской области весьма конкурентная, новых компаний в перечне инвесторов практически нет.

Высокие показатели и в категории «Транспортировка и хранение». В 2019 году в этой отрасли был проинвестирован 31 проект почти на 68,5 млрд руб. в 2020-м - еще 12. Высокая капиталоемкость в данном случае не должна удивлять – наиболее активными инвесторами выступили СВЖД (7 проектов в 2019 и 4 – в 2020-м) и, несколько неожиданно, «Газпромнефть» (в 2019 году профинансировано 6 проектов, в 2020 – еще 3), которой, видимо, пришло время обновить свои хранилища на территории области. И это не единственные представители государственных структур и федеральных холдингов. «Независимых» логистов в 2019 году насчитывается 5, в 2020-м – пока 1. Такая картина инвестиций в транспортно-логистическую отрасль при отсутствии видимого роста грузопотока свидетельствует, видимо, об оптимизации бизнес-процессов (аналог – «модернизация» в промышленности) уже присутствующих в каком-то виде на территории игроков (мы видим это на примерах торговых сетей, которые, достигнув определенных объемов, строят в регионе свои распределительные центры), и за пределами 2024 года (окончание активной фазы строительства «грузовой деревни» РЖД в Большом Сидельниково), скорее всего, заметно снизится.

Количество «независимых» региональных инвесторов в других непроизводственных отраслях невелико. В области здравоохранения их 3 в 2019 году и 2 – в 2020-м, в области культуры – 1 и 1 соответственно, в образовании их в этот период не было. Они есть в гостиничной сфере, но там Росстат зафиксировал 3 проекта на 0,5 млрд руб. в 2019 году и столько же в 2020-м.

В целом, если оценивать отраслевую инвестиционную ситуацию в Свердловской области, то она характеризуется достаточно большой инерционностью. В приоритете – традиционные для региона отрасли экономики. Однако следует отметить, что с точки зрения количества инвесторов (не количества проектов или объема вложений), а так же диверсификации источников средств наиболее интересными выглядят сельское хозяйство (вместе с «пищевкой») и машиностроение – отрасли, во-первых, с наибольшей шириной продуктовых линеек (больше возможностей найти свободную нишу) и ориентацией на

внутренний рынок (свести все к «импортзамещению» не получится, хотя эта тема играет заметную роль). Очевидно, и в дальнейшем эти отрасли будут играть заметную роль в инвестиционной картине региона. В целом, такие приоритеты вполне попадают в федеральную повестку и здесь область более успешна, чем большинство других субъектов Российской Федерации.

Воротков П.А., аналитик АНО «Агентство по привлечению инвестиций Свердловской области»

