



Международный совет
по сотрудничеству
и инвестициям
при РСПП



Комитет по
международному
сотрудничеству

Анализ инвестиционного климата Воронежской области: мнение иностраннх инвесторов

Материал для обсуждения
26 октября 2010 г.



Содержание:

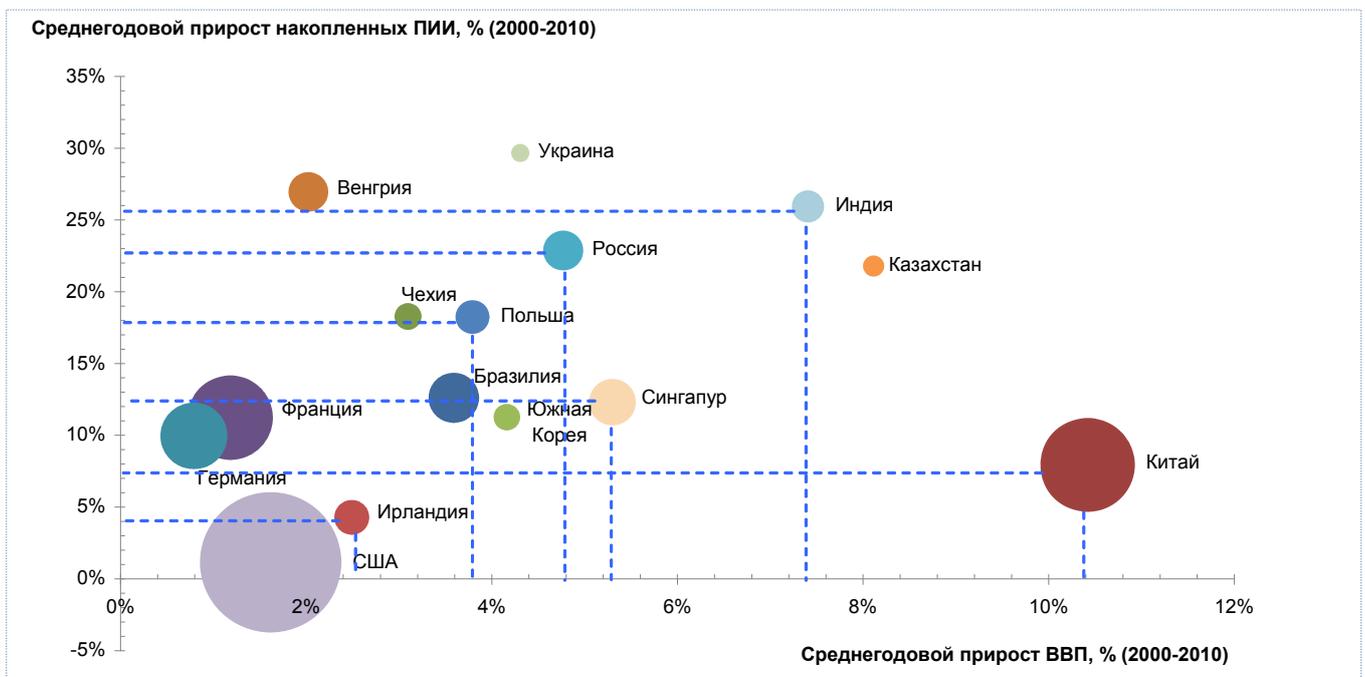
Цель исследования	<i>стр. 2</i>
Методология исследования	<i>стр. 4</i>
Анализ инвестиционного климата Воронежской области	
● Оценка инвестиционного потенциала	<i>стр. 11</i>
● Барьеры для прямых иностранных инвестиций	<i>стр. 14</i>
● Предпринимаемые меры и мнение инвесторов	<i>стр. 16</i>
● Анализ макроэкономической статистики	<i>стр. 21</i>
Общие результаты исследования	<i>стр. 24</i>

Цель исследования

Цель исследования

Прямые иностранные инвестиции (ПИИ) являются ключевым инструментом для решения стратегических задач развития регионов России. Создание привлекательных условий ведения бизнеса является решающим фактором модернизации экономики и стимулирования роста ПИИ

- По сравнению с другими странами российская экономика является относительно привлекательной для иностранных инвесторов за счет относительно высоких темпов экономического роста
- По совокупному объему ПИИ за 2007-2009 годы Россия (без учета инвестиций со стороны республики Кипр) занимает 11 место в мире, из стран БРИК уступая только Китаю
- Однако, как показывают отзывы иностранных инвесторов, в России есть потенциал для привлечения большего объема ПИИ через улучшение инвестиционного климата в отдельно взятых регионах, которые вносят вклад в общую оценку инвестиционной привлекательности страны
- Цель исследования – оценка эффективности мер, принимаемых в регионах РФ для стимулирования ПИИ, с точки зрения иностранных инвесторов
- Задачами исследования являются:
 - выявление ключевых для иностранного инвестора факторов, влияющих на принятие решения об инвестициях в том или ином регионе
 - определение барьеров для начала ведения бизнеса, которые иностранные инвесторы встречают в регионах и которые препятствуют реализации инвестиционного потенциала в регионах России
 - выделение приоритетных направлений улучшения инвестиционной политики региона с точки зрения иностранных инвесторов



Примечание: (а) Размер шара отражает относительный размер накопленных ПИИ на 2009 г.
Объем накопленных ПИИ в России показан без учета инвестиций, поступивших из республики Кипр

Источники: (1) World Bank
(2) UNCTAD
(3) The Economist Intelligence Unit

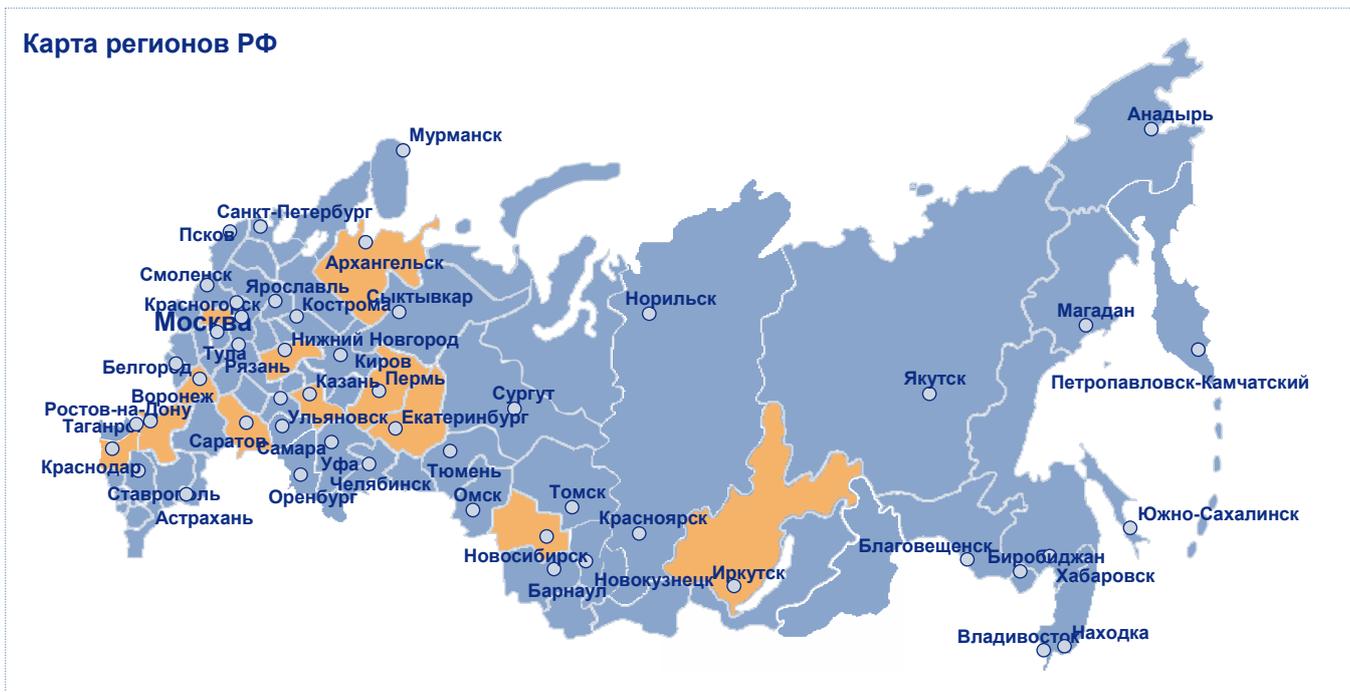
Методология исследования

Методология исследования (1/5)

Для анализа инвестиционного климата были выбраны 12 регионов России

Центральный ФО	Приволжский ФО
<ul style="list-style-type: none"> Воронежская область Калужская область 	<ul style="list-style-type: none"> Республика Татарстан Пермский край Нижегородская область Саратовская область
Северо-Западный ФО	Уральский ФО
<ul style="list-style-type: none"> Архангельская область 	<ul style="list-style-type: none"> Свердловская область
Южный ФО	Сибирский ФО
<ul style="list-style-type: none"> Краснодарский край Ростовская область 	<ul style="list-style-type: none"> Иркутская область Новосибирская область

- В исследование вошли 12 регионов РФ из шести федеральных округов, относительно нейтральные к внешним политическим факторам и независимые от видов деятельности, связанных с добычей полезных ископаемых
- Данные 12 регионов занимают 19% в суммарном ВРП по всем субъектам РФ (по данным за 2008 год) и 12% в объеме ПИИ в РФ (за исключением ПИИ, направленных из республики Кипр и на виды деятельности, связанные с добычей полезных ископаемых, по совокупным данным за 2008-2009 годы)



Примечание: – цветом на карте отмечены регионы, вошедшие в исследование

Методология исследования (2/5)

Анализ текущего состояния инвестиционного климата выбранных регионов проведен на основе исследования показателей инвестиционной привлекательности региона и изучения доверия иностранных инвесторов

- На сегодняшний день основным показателем высокой инвестиционной привлекательности того или иного региона является ориентированность на иностранного инвестора. Это предполагает, что органы государственной власти на всех уровнях должны создать для него благоприятные условия и оказывать услуги, удовлетворяющие его основным ожиданиям
- В ходе исследования весь процесс осуществления ПИИ был рассмотрен с точки зрения иностранного инвестора
- По сути, данный подход поэтапно совпадает с подходом иностранного инвестора при принятии решения об инвестировании
- Для всестороннего анализа в рамках исследования был также изучен международный опыт – лучшие и худшие практики – с целью выявления ключевых факторов успеха и причин неудач, результаты которого будут представлены в обобщенной версии исследования

Этапы и результаты исследования

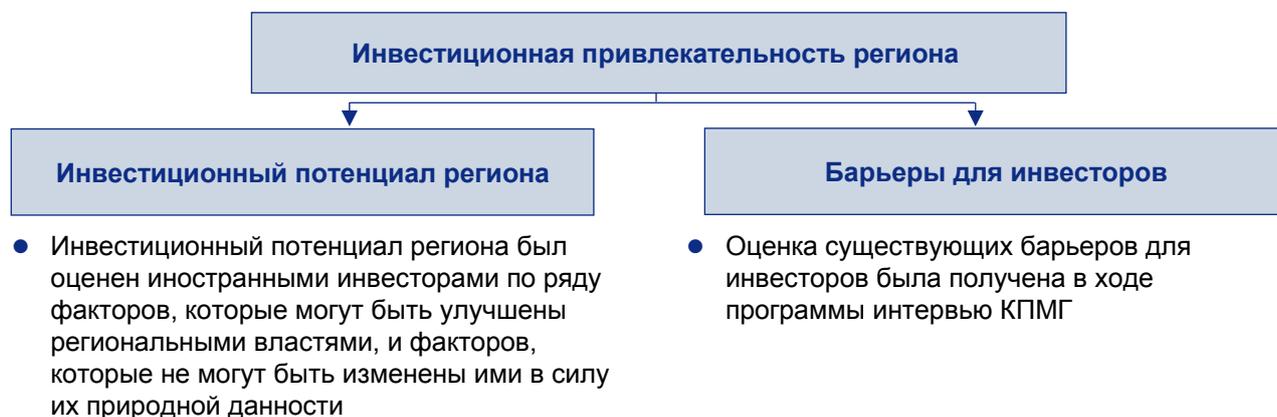


Методология исследования (3/5)

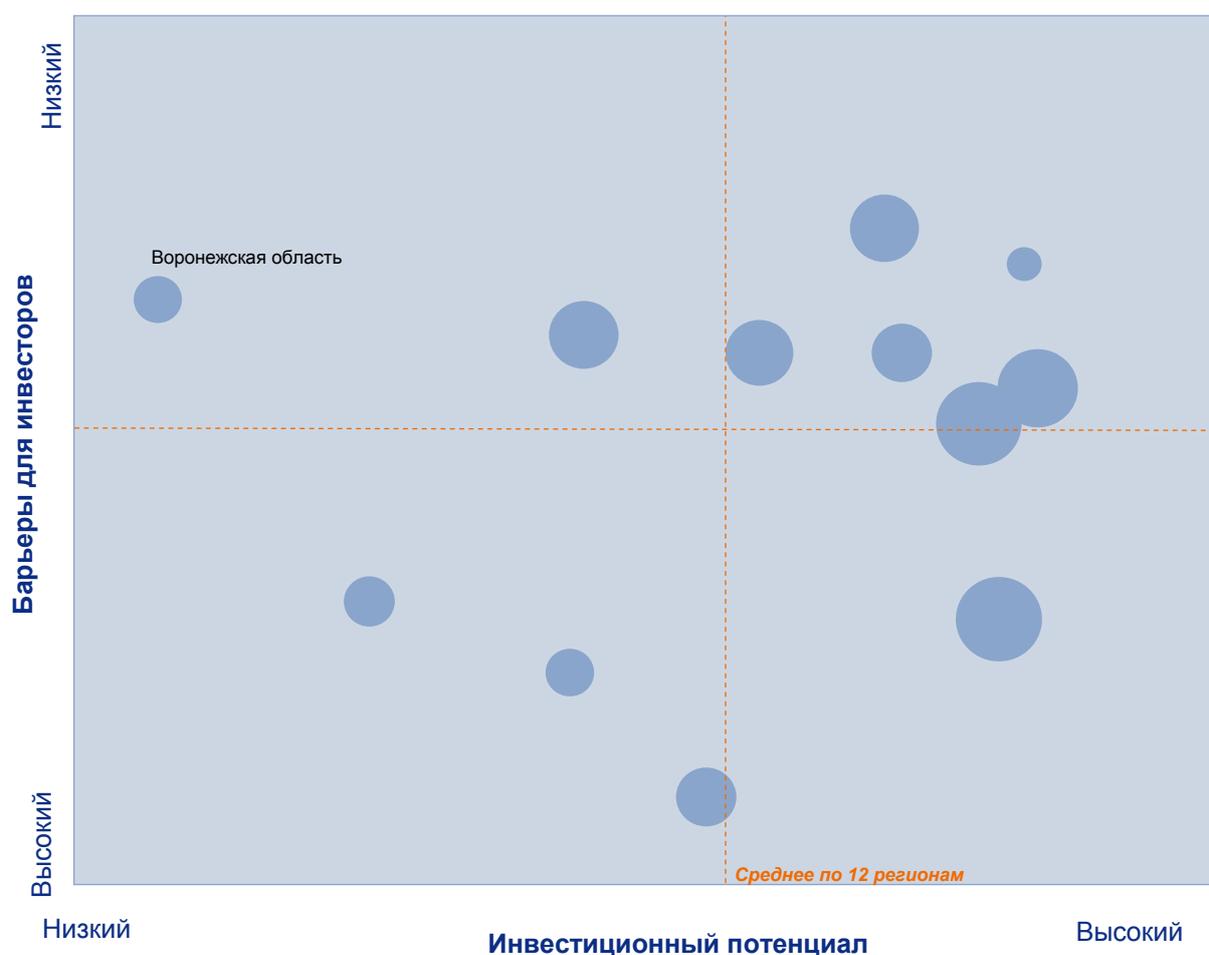
1 Анализ инвестиционной привлекательности: мнение иностранных инвесторов

Инвестиционная привлекательность региона анализировалась с точки зрения соотношения его инвестиционного потенциала и существующих барьеров для иностранных инвесторов

- Регионы, обладающие высокой привлекательностью, имеют высокий инвестиционный потенциал и низкие барьеры для инвесторов по сравнению с другими регионами



Анализ инвестиционной привлекательности регионов



Примечание: (а) Размер шара отражает относительный размер ВРП региона в 2008 г.
 Источники: (1) Программа интервью КПМГ
 (2) Анализ КПМГ

Методология исследования (4/5)

1 Анализ инвестиционной привлекательности: мнение иностранных инвесторов

Относительная оценка инвестиционного потенциала и барьеров для инвесторов по каждому региону была сформирована на основе результатов программы интервью

- В рамках исследования с июня по сентябрь 2010 года была проведена программа интервью КПМГ, в ходе которой было осуществлено более 50 интервью с широким кругом заинтересованных сторон, имеющих отношение к ПИИ в Россию, в том числе:
 - представителями региональных органов исполнительной власти, участвующими и влияющими на процесс осуществления ПИИ в регионе
 - иностранными компаниями, осуществляющими ПИИ в регион или рассматривающими такую возможность: компании-респонденты отбирались по принципу значимости их вклада в ПИИ России, а также участия в разных секторах экономики, наличия деятельности в разных регионах РФ и представленности в разных странах мира
- Результаты программы интервью КПМГ были агрегированы для проведения сравнительного анализа и выявления регионов с относительно высоким уровнем привлекательности с точки зрения инвесторов

Инвестиционный потенциал региона

- По результатам анализа интервью с иностранными инвесторами были выделены следующие ключевые факторы инвестиционного потенциала региона:
 - географическое положение
 - природные ресурсы
 - инфраструктура
 - трудовые ресурсы
 - научно-техническая база
 - размер доступного рынка потребительских товаров
 - размер доступного рынка промышленных товаров

- Суммарный индикатор относительного инвестиционного потенциала региона получен как сумма оценок инвесторов каждого фактора в данном регионе относительно других регионов, включенных в исследование, взвешенных по удельному весу в данном регионе среди всех факторов
 - качество каждого фактора в каждом из исследуемых регионов оценивалось инвесторами на основе текущего состояния факторов с учетом влияния ожидаемых изменений, по шкале от одного до пяти, с точки зрения преимуществ и недостатков для целей ПИИ, которые он имеет относительно соответствующего фактора в других регионах
 - удельный вес каждого из факторов в суммарной оценке инвесторов инвестиционного потенциала представляет собой долю этой оценки в сумме всех факторных оценок по региону

Барьеры для инвесторов

- На основе интервью с иностранными инвесторами были выделены следующие области возникновения барьеров для ПИИ (в скобках указан удельный вес для каждой категории барьеров по степени значимости):
 - политические и законодательные (35%)
 - экономические (25%)
 - социально-экологические (15%)
 - обеспеченность трудовыми ресурсами (25%)
- Суммарный индикатор уровня барьеров для инвесторов получен как сумма относительных оценок барьеров инвесторами по каждой из категорий по сравнению с другими исследуемыми регионами (по пятибалльной шкале), взвешенных по удельному весу среди всех категорий барьеров

Методология исследования (5/5)

2 Анализ репутации региона в инвестиционном сообществе

- Помимо инвестиционной привлекательности региона иностранные инвесторы изучают «репутацию» региона, сложившуюся в инвестиционном сообществе
- При этом прежде всего инвесторы фокусируются на двух основных критериях: предсказуемость власти, то есть наличие «четких правил игры», а также успешный опыт реализации проектов ПИИ в регионе



3

Анализ разрывов

- В ходе проведенных интервью с иностранными инвесторами были озвучены их ожидания, соответствие которым существенно могло бы повысить инвестиционную привлекательность того или иного региона и повлиять на их выбор
- Ожидания инвесторов были сопоставлены с текущими мерами, принимаемыми региональными органами власти
- В случае выявления разрывов между ожиданиями и результатами от реализуемых мер по результатам исследования будут предлагаться рекомендации по их устранению и достижению взаимовыгодного сотрудничества с точки зрения лучших мировых практик

**Анализ инвестиционного климата
Воронежской области: мнение
иностраных инвесторов**

Оценка инвестиционного потенциала (1/3)

- В данной таблице представлен анализ факторов инвестиционного потенциала региона, проведенный по результатам интервью с иностранными инвесторами, исследования публичных источников информации и материалов, предоставленных администрацией региона
- Оценка потенциала** по каждому из факторов отражает мнения инвесторов относительно текущего состояния фактора с учетом влияния всех ожидаемых изменений (оценка по 5-ти балльной шкале, где 1- самый низкий, 5- самый высокий)
- Удельный вес** каждого из факторов в суммарной оценке инвесторов инвестиционного потенциала представляет собой долю этой оценки в сумме всех факторных оценок по региону
- Результатом анализа является суммарный индикатор инвестиционного потенциала региона

Факторы	Описание	Удельный вес	Оценка потенциала
Географическое положение	<p>Географическое положение Воронежской области привлекательно с точки зрения близости к столичному региону и к ключевым транспортным маршрутам</p> <ul style="list-style-type: none"> Относительная близость к Московскому региону (около 500 км) было отмечено инвесторами как очень важное преимущество области В целом область граничит с 7 регионами России и Украиной Область имеет выгодное географическое положение на пересечении транспортных коридоров «Север – Юг» и «Запад – Восток» 	14%	3
Природные ресурсы	<p>Природные ресурсы Воронежской области представляют интерес, в первую очередь, для сельского хозяйства</p> <ul style="list-style-type: none"> Воронежская область обладает черноземами с уникальной плодородностью <ul style="list-style-type: none"> общая площадь земель сельскохозяйственного назначения Воронежской области составляет 4,2 млн. га, из них 2,9 млн. га занимают пашни 75% площади территории региона составляют черноземы Недра Воронежской области богаты нерудными ископаемыми, которые традиционно используются в строительстве (мел, граниты, цементное сырье, известняк), но ПИИ в эти сектора отсутствуют 	14%	2
Инфра-структура	<p>Область обладает относительно развитой транспортной инфраструктурой для организации логистики производимой в области продукции</p> <ul style="list-style-type: none"> Юго-Восточная железная дорога, пересекающая область, связывает центр Европейской части страны с Северным Кавказом, Поволжьем, Украиной и восточной частью страны <ul style="list-style-type: none"> два крупнейших железнодорожных узла – Лиски и Поворино – обеспечивают транзит железнодорожных грузов Недалеко от Воронежа находится международный аэропорт Через Воронеж проходит несколько крупных автомобильных трасс федерального значения: Москва-Новороссийск, Москва-Астрахань, Курск-Саратов На территории области действует речной порт «Лискинский» – имеется возможность обеспечивать судоходную связь по реке Дон с Азовским, Каспийским и Черным морями 	14%	2

Оценка инвестиционного потенциала (2/3)

Направления	Описание	Удельный вес	Оценка потенциала
Инфраструктура (продолжение)	<p>Существуют предпосылки для дальнейшего развития транспортной инфраструктуры Воронежской области</p> <ul style="list-style-type: none"> Существует потенциал развития области как крупного транспортно-логического центра на фоне роста деловой активности на юге России, в том числе в связи с подготовкой проведению Олимпийских игр <p>В настоящее время область является энергоизбыточной, что делает ее привлекательной для размещения энергоемких производств</p> <ul style="list-style-type: none"> В области потребляется 60-70% генерируемой электроэнергии На территории области расположены Нововоронежская АЭС, которая обеспечивает 85% генерации энергии, а также планируется ввести Нововоронежскую АЭС-2 к 2013 году, что позволит увеличить объем генерируемой энергии почти в 2 раза 	14%	2
Трудовые ресурсы	<p>Наличие относительно недорогой рабочей силы разного уровня квалификации</p> <ul style="list-style-type: none"> Численность экономически активного населения региона составляет 1,1 млн. человек, или 1,5% от общероссийской Область отличается хорошей фундаментальной базой по подготовке кадров инженерных специальностей, которым, однако, необходимо проходить дополнительные тренинги для того, чтобы полностью соответствовать требованиям иностранных компаний <ul style="list-style-type: none"> «У нас производство очень специфичное для которого существует специализированная рабочая сила только в 3-х городах России – Тольятти, Москва и Екатеринбург. Готовых кадров без обучения в Воронеже нет, но фундаментальная подготовка в училищах и вузах Воронежа соответствует нашим требованиям» - иностранный инвестор 	14%	2
Научно-техническая база	<p>Область располагает значительной научно-технической и образовательной базой</p> <ul style="list-style-type: none"> В регионе ведут научные исследования 65 научных организаций, НИИ, КБ, где работают более 700 докторов и 3500 кандидатов наук Для научно-технического комплекса области характерна высокая доля оборонного сектора, в научных организациях которого занято до 50% специалистов, выполняющих более 60% научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ Воронеж занимает одно из ведущих мест в России по числу вузов (2 место в Центральном федеральном округе после Москвы): в области насчитывается 36 вузов и 53 специализированных учреждения профессиональной подготовки В вузах внедрена практика организации совместных программ обучения и сотрудничества и с местными и зарубежными компаниями <ul style="list-style-type: none"> на базе ВГУ действует восточно-европейский центр Сименс 	14%	2

Оценка инвестиционного потенциала (3/3)

Направления	Описание	Удельный вес	Оценка потенциала
<p>Размер доступного рынка промышленных товаров (продолжение)</p>	<p>Внутрирегиональный потребительский рынок Воронежской области характеризуется высокой численностью населения, но при этом его относительно низкой покупательской способностью</p> <ul style="list-style-type: none"> Население области составляет 2,3 млн. человек Уровень доходов на душу населения в Воронежской области самый низкий из рассматриваемых регионов, на 16% ниже медианы по двенадцати исследуемым регионам <p>Иностранцы рассматривают относительную близость потребительского рынка Московского региона в качестве привлекательного фактора</p> <p>Сельскохозяйственная отрасль является крупным потребителем продукции машиностроения</p> <ul style="list-style-type: none"> Такие обрабатывающие отрасли в Воронежской области, как металлообработка и машиностроение в значительной степени ориентированы на ключевую для области сельскохозяйственную отрасль <ul style="list-style-type: none"> по данным за 2008 год, доля сельского хозяйства в ВРП Воронежской области составляет 12%; для сравнения, в среднем по России этот показатель составляет 5% доля обрабатывающих производств в ВРП Воронежской области составляет 18%, так же как и в целом по России <p>Развитое пищевое производство в регионе является потребителем продукции сельскохозяйственной отрасли и химической промышленности</p> <ul style="list-style-type: none"> Пищевое производство занимает 35% в добавленной стоимости обрабатывающих производств Воронежской области по данным за 2008 год 	14%	2
	<p>Суммарный индикатор относительного потенциала ^(а)</p>		

Примечание: (а) Суммарный индикатор относительного потенциала получен с учетом округления по каждому фактору

- Данный раздел представляет собой анализ ключевых барьеров, выделенных иностранными инвесторами в ходе программы интервью КПМГ
- Для идентификации барьеров для инвесторов также использовались открытые источники информации и публичные заявления представителей администрации Воронежской области, согласно методологии, представленной на странице 7

АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ЗАКОНОДАТЕЛЬНЫЕ



У области пока не сложился позитивный имидж в глазах иностранных инвесторов

- В течение длительного времени правительство области не проявляло существенной заинтересованности в ПИИ
 - в области отсутствовала проработанная законодательная база по привлечению инвесторов
 - высокие административные барьеры делали выход инвесторов очень сложным
 - *«Прежнее правительство скорее затрудняло, чем способствовало приходу иностранных инвесторов на рынок области»,* – иностранный инвестор

Инвесторы отмечают очень сложный и запутанный процесс согласований на стадии запуска инвестиционного проекта

- *«Когда мы узнали, какое количество федеральных и региональных инстанций нужно пройти, мы не поверили. Прохождение каждой инстанции занимает очень много времени, часто принятие решения в одной инстанции возможно только после получения разрешения в другой и «по цепочке» процесс очень сильно затягивается»,* – иностранный инвестор
- *«Мы столкнулись с отсутствием координации работы различных инстанций. Иногда требования одной инстанции не соответствовали требованиям другой. Все это ведет к значительному удорожанию затрат на проект»,* – иностранный инвестор
- Инвесторы сталкиваются с отдельными проявлениями коррупции
 - *«Особенно остро проблема со взятками стоит со стороны налоговых органов. Многие компании просто боятся из-за непонимания налогового законодательства и поэтому идут на подобные меры»,* – иностранный инвестор

ЭКОНОМИЧЕСКИЕ



Существует риск, что по мере развития экономики области, земли будут скупаться частными фондами для их консолидации и дальнейшей перепродажи, что может привести к удорожанию земельных ресурсов, которые в настоящее время имеют очень привлекательную для инвесторов цену – отмечается, что данный процесс в области уже начался

Существующей инфраструктуры области недостаточно для ее развития в качестве крупного транспортно-логистического центра

- Низкая пропускная способность аэропорта: 300 тыс. человек в год (для сравнения, пропускная способность аэропорта «Толмачево» в Новосибирске свыше 3 млн. человек в год)
- Низкая пропускная способность речного порта
- Плохое техническое состояние и высокий уровень износа существующих транспортных путей: лишь 50% автомобильных дорог области с твердым покрытием соответствует современным требованиям; требует реконструкции здания аэропорта и ж/д вокзала

Воронежская область характеризуется сравнительно низкой эффективностью производства, связанной, в первую очередь, с высокой изношенностью основных фондов, что затрудняет выход иностранных инвесторов в форме brownfield

- По показателю фондовооруженности (тыс. рублей основных фондов на одного занятого) область почти на 40% ниже среднего по стране
- Выработка продукции на 1 занятого составляет лишь около 43% от среднего по России

СОЦИАЛЬНО-ЭКОЛОГИЧЕСКИЕ



Недостаточная развитость социальной инфраструктуры, особенно в удаленных от областного центра районах

- «Наш завод расположен вблизи Воронежа (города-миллионика) и поэтому вся необходимая инфраструктура есть и хорошо развита»- иностранный инвестор
- «Конечно есть проблема с инфраструктурой для иностранцев (школы и прочее). Но ее обозначили и решают. В центральных ресторанах уже обозначили, что нужно меню на 2-х языках» - представитель администрации Воронежской области

В настоящее время имеет место неоптимальное использование ряда черноземных земель

- Недостаточное внесение органических удобрений, неверное использование тяжелой сельскохозяйственной техники может привести к значительному истощению наиболее ценного ресурса области - черноземных почв и постепенной утрате этого ресурса в будущем

ОБЕСПЕЧЕННОСТЬ ТРУДОВЫМИ РЕСУРСАМИ



Большой проблемой области является отток населения, в первую очередь в соседние регионы и Москву, что может привести к значительному дефициту на рынке рабочей силы в будущем

- Существующая большая разница в заработных платах является сильным стимулом переезда в другие регионы
 - к примеру, в Белгородской и Липецких областях, прилегающих к Воронежской области, среднедушевые денежные доходы почти на 20% выше, разница с Москвой составляет 74%
- За последние 10 лет население области сократилось более чем на 145 тыс. человек (более 5%)

Существует опасение, что в средне- и долгосрочной перспективе привлекательность данного ресурса может снизиться вследствие возможного дефицита квалифицированной рабочей силы и роста заработных плат

- Причиной дефицита может быть как отток рабочей силы в другие регионы, так и усиление инвестиционной активности в области и конкуренция за квалифицированную рабочую силу

При развитии крупных инвестиционных проектов в сфере сельского хозяйства инвесторы могут столкнуться с проблемой поиска рабочей силы

- Несмотря на то, что в области действуют сельскохозяйственные вузы, по факту многие их выпускники не работают в данной сфере вследствие ее низкой престижности и низких заработных плат
- В течение советского периода область развивалась как крупный промышленный центр, работающий на ВПК, что привело к «перетоку» трудовых ресурсов в несельскохозяйственные отрасли и утраты населением навыков ведения сельского хозяйства. В настоящее время в сельском хозяйстве задействовано лишь 8% трудовых ресурсов области

Предпринимаемые меры и рекомендации (1/5)

- Данный раздел представляет собой анализ мер, предпринимаемых региональной администрацией для улучшения инвестиционного климата в регионе. В нем приводятся мнения иностранных инвесторов, представителей администрации

и экспертов, однако, оценка эффективности предпринимаемых мер будет дана после получения комментариев от администрации региона

Направления	Предпринимаемые меры	Мнения инвесторов
<p>Стратегия социально-экономического развития</p>	<p>В июне 2010 года была принята Стратегия социально-экономического развития Воронежской области на долгосрочную перспективу</p> <ul style="list-style-type: none"> • Основной задачей в стратегии обозначено создание конкурентных преимуществ за счет: <ul style="list-style-type: none"> • масштабного притока капитала, в первую очередь, в промышленность • создания вертикально-ориентированных кластеров • стимулирования как инвестиций, так и спроса на продукцию кластеров в целом по вертикали • кратного инвестиционного роста (в торговле, транспорте, логистике и тому подобное) • При этом наибольший акцент делается на инвестиционном росте • Новая администрация считает принятие стратегии важным шагом в направлении привлечения инвесторов <ul style="list-style-type: none"> – «20 лет у нас не было стратегии, мы не знали, куда идти и что делать»- представитель администрации 	<p>Инвесторы возлагают надежды по улучшению инвестиционного климата в регионе на новую администрацию, пришедшую в начале 2009 года</p> <ul style="list-style-type: none"> • Действующий губернатор области до назначения на этот пост был министром сельского хозяйства РФ, что может помочь ему более глубоко понять проблемы области и выработать грамотные пути их решения • В качестве благоприятного фактора отмечают тесную связь действующего губернатора области с федеральным центром, что может позволить более эффективно и оперативно решать вопросы инвесторов, связанные с федеральным законодательством, льготами, финансированием и прочие • «Воронежская область очень заинтересована в привлечении инвестиций и поэтому способствует этому процессу и помогает всем инвесторам»- иностранный инвестор
<p>Оптимизация организационной структуры взаимодействия с инвесторами</p>	<p>Функции по взаимодействию администрации с инвесторами переданы специальному агентству</p> <ul style="list-style-type: none"> • В феврале 2009 года создан специальный орган, ответственный за привлечение и информационную поддержку инвесторов – Агентство по привлечению инвестиций Воронежской области <p>Разрабатываются меры по снижению административных барьеров</p> <ul style="list-style-type: none"> • В настоящее время разрабатывается механизм работы с инвесторами по принципу «одного окна» • Инвесторам выделяется отдельный куратор либо из Департамента экономического развития, либо из отраслевых департаментов • Создан Общественный комитет по поддержке инвесторов при губернаторе области 	<p>Активная инвестиционная политика области дает результаты</p> <ul style="list-style-type: none"> • За последнее время были реализованы крупномасштабные инвестиционные проекты, в том числе с привлечением ПИИ, среди них: <ul style="list-style-type: none"> – создание производственного центра информационных технологий Сименс в Воронеже, – строительство маслоэкстракционного завода полного цикла Bunge (16 млрд. рублей) <p>Иностранные инвесторы отмечают, что некоторые меры продемонстрировали свою эффективность</p> <ul style="list-style-type: none"> – «Процесс рассмотрения и принятия инвестиционных проектов предельно четкий и состоит из 5 этапов с четкими и понятными объяснениями каждого из них: что делать/как делать/кому на каком этапе что предоставлять на рассмотрение и принятие решения/когда/ и так далее» - иностранный инвестор

Предпринимаемые меры и рекомендации (2/5)

Направления	Предпринимаемые меры	Мнения инвесторов
<p>Оптимизация организационной структуры взаимодействия с инвесторами (продолжение)</p>	<ul style="list-style-type: none"> «Если у инвестора проблема – они обращаются в отраслевое ведомство. Отраслевому ведомству дают 3 дня на исправление ситуации. Если там не помогают - на сайте комитета размещена форма для рассмотрения заявок инвесторов. Возглавляет комитет сам губернатор. Конкретный пример – существующей дороги к заводу крупного производителя недостаточно, на нее большая нагрузка и на это поступают жалобы от местных жителей. Комитетом принято решение построить еще один переезд для этой компании, несмотря на то, что это против существующих норм» - представитель администрации Воронежской области <p>Существует база данных инвестиционных проектов</p> <ul style="list-style-type: none"> Созданы реестры инвестиционно-привлекательных площадок и предложений (доступны на сайте правительства с июля 2009 года), которые ежеквартально актуализируются 	<p>Однако полностью оценить эффективность структуры взаимодействия с инвесторами пока сложно</p> <ul style="list-style-type: none"> «Мы знаем, что создан Общественный Комитет помощи инвесторам и что инвесторы могут обратиться с конкретными жалобами к правительству области для разбирательства. Мы не знаем, насколько эффективны данные меры, так как мы пока один из немногих иностранных инвесторов в области и наше присутствие в области еще не долговременное»- иностранный инвестор
<p>Маркетинговая программа</p>	<p>Конгрессная деятельность</p> <ul style="list-style-type: none"> «Мы ведем активную презентационную деятельность. Участвуем в разного рода круглых столах, на выставках и форумах», – представитель Агентства по привлечению инвестиций Воронежской области С 2008 года в Воронеже проходит ежегодный промышленный форум, в рамках которого также организована выставка «Инновации. Инвестиции» <ul style="list-style-type: none"> во втором Воронежском промышленном форуме-2009 приняли участие 127 российских организаций, а также мероприятие посетили официальные делегации промышленников и бизнесменов из Испании, Италии, Японии и Китая <p>Прямое взаимодействие с инвесторами</p> <ul style="list-style-type: none"> «Мы также активно выступаем инициаторами переговоров с потенциальными инвесторами, для осуществления проектов которых в области сложились объективно выгодные условия. Это касается и областной поддержки проектов различной отраслевой направленности, и условий предоставления земельных участков для строительства», – представитель Агентства по привлечению инвестиций Воронежской области 	<p>Несмотря на наличие успешных проектов с участием иностранных инвестиций, по мнению инвесторов, область не столь заметна по сравнению с некоторыми регионами России и Центрального федерального округа</p> <ul style="list-style-type: none"> Среди инвестиционного сообщества недостаточно широко транслируется успешный опыт в реализации инвестиционных проектов в области, который мог бы привлечь и других инвесторов в регион Прошлый негативный опыт взаимодействия с отдельными иностранными инвесторами в Воронежской области влияет на ее привлекательность в глазах других инвесторов <ul style="list-style-type: none"> в 2005 году о желании реализовать свой проект в области заявляла компания IKEA, однако компании не удалось получить права на участок, на который она претендовала в 2008 году IKEA вновь заявила о желании вложить средства в Воронежскую область; сейчас они вернулись с проектом ТЦ «Мега» – результат прогнозировать пока сложно

Предпринимаемые меры и рекомендации (3/5)

Направления	Предпринимаемые меры	Мнения инвесторов
Маркетинговая программа (программа)	<p>Информационная поддержка инвесторов</p> <ul style="list-style-type: none"> Для информирования об инвестиционных возможностях региона функционирует сайт Агентства по привлечению инвестиций Воронежской области с подробной информацией о механизме реализации инвестиционного проекта на территории области, мерах государственной поддержки, индустриальном парке «Масловский» <ul style="list-style-type: none"> при поддержке правительства области на сайте проводится конкурс «Лучший инвестиционный проект» 	
Финансовое и налоговое стимулирование	<p>Налоговые льготы для инвесторов</p> <ul style="list-style-type: none"> Для приоритетных инвестиционных проектов существуют льготы по налогу на имущество и налогу на прибыль, а также инвестиционные налоговые кредиты <p>Финансовое стимулирование инвесторов за счет средств областного бюджета</p> <ul style="list-style-type: none"> Бюджетное финансирование строительства объектов социальной и инженерной инфраструктуры в рамках инвестиционных проектов Субсидии для инвесторов на проценты по кредитам Льготное условие на пользование земельными ресурсами <ul style="list-style-type: none"> предоставление инвесторам льготных арендных ставок на землю возможность выкупа площадок по фиксированной цене 	<p>В качестве особо благоприятного фактора инвесторами было отмечено, что государство оказывает поддержку не только в виде налоговых льгот, но и в виде финансирования строительства объектов инфраструктуры</p> <ul style="list-style-type: none"> «Это была единственная область в России, из тех, где мы присутствуем, где подключение к электричеству шло за счет регионального бюджета», – иностранный инвестор <p>Субсидирование процентов по кредитов не является эффективной мерой в отношении иностранных инвесторов</p> <ul style="list-style-type: none"> В 2009 году на субсидирование процентов по кредитам из бюджета было направлено более 500 млн. рублей Тем не менее, было отмечено, что данная мера поддержки оказывается преимущественно российским компаниям
Развитие / улучшение инфраструктуры	<p>Обеспечение инженерной инфраструктуры для инвестиционных проектов в рамках промышленных парков</p> <ul style="list-style-type: none"> В настоящее время идет развитие промышленного парка «Масловский» (индустриальная зона машиностроения и металлообработки «Масловская») <ul style="list-style-type: none"> в настоящее время в промышленном парке «Масловский» располагаются два предприятия («Армакс» (Россия) и Сименс (Германия)) Определены для развития другие 3 индустриальные зоны: <ul style="list-style-type: none"> атомного- и энергомашиностроения («Нововоронежская») агропромышленной направленности («Бобровская») строительной индустрии («Хохольско-Семилукская») 	<p>Иностранные инвесторы отмечают значимость фактора наличия инженерной и транспортной инфраструктуры для выбора места размещения инвестиционных объектов</p> <ul style="list-style-type: none"> «Расположение ИП «Масловский» очень удобно: недалеко от города и есть вся необходимая инфраструктура, которую предоставила область», – иностранный инвестор

Предпринимаемые меры и рекомендации (4/5)

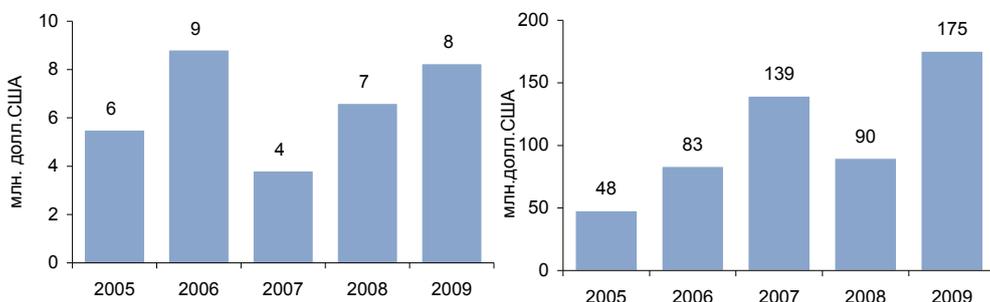
Направления	Предпринимаемые меры	Мнения инвесторов
<p>Развитие / улучшение инфраструктуры (продолжение)</p>	<p>Развитие транспортной инфраструктуры</p> <ul style="list-style-type: none"> ● Воронежская область включена в программу развития транспортной системы РФ на период до 2030 года <ul style="list-style-type: none"> – первый этап – до 2015 года – предусматривает модернизацию существующей транспортной системы, в том числе: <ul style="list-style-type: none"> ● модернизацию и строительство новых участков магистральной автотрассы М4 «Дон» ● реконструкцию автодороги Воронеж - Луганск до границы с Луганской областью ● реализацию проекта Южный обход - звено международного транспортного коридора, связывающего страны ЕС, Украину, Россию, Казахстан и Китай ● реализацию целевой программы строительства подъездных дорог к селам области ● реконструкция одного из наиболее приоритетных направлений организации скоростного движения пассажирских поездов Центр - Юг (Москва - Адлер) ● проектирование и строительство пассажирской станции Воронеж-3 с вокзальным комплексом ● завершение инвестиционного проекта «Развитие технической базы аэропорта «Воронеж», включающую комплексную реконструкцию аэропорта ● восстановление судоходности реки Дон – второй этап – до 2030 года – предусматривает создание мультимодального логистического центра, как кластера на базе трёх логистических парков, которые будут объединены единым информационным пространством - информационно-аналитическим центром 	<p>Многие иностранные инвесторы проявляют интерес в отношении развития транспортно-логистической инфраструктуры, в частности в отношении строительства логистических парков</p>
<p>Государственно-частное партнерство (ГЧП)</p>	<p>В рамках программ инновационного развития реализовано государственно-частное партнерства в форме технопарков и бизнес-инкубаторов</p> <ul style="list-style-type: none"> ● Продолжается реализация проекта по развитию четырех технопарков: «Содружество», «Митем», «Калининский», «Космос-Нефть-Газ», в которых сейчас располагаются более 60 малых инновационных предприятий ● В регионе создано 5 бизнес-инкубаторов: «Авиационный», «Восток», «Калининский», «ВГАСУ», «ВГТА» 	<p>Развитие инновационного потенциала области за счет государственно-частного партнерства способствует росту инвестиционной привлекательности региона в долгосрочной перспективе</p>

Предпринимаемые меры и рекомендации (5/5)

Направления	Предпринимаемые меры	Мнения инвесторов
<p>Программа инновационного развития</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● Правительством области утверждена «Концепция областной инновационной политики на 2010-2015 годы» ● Основным механизмом дальнейшего инновационного развития области названо привлечение большего количества ресурсов для целей поддержки реализации инновационных проектов регионального значения ● Выделены приоритетные области развития, в том числе в сфере <ul style="list-style-type: none"> – нанотехнологий, новых материалов – ресурсо- и энергосберегающих технологий и экологии – биотехнологий – сельскохозяйственных технологий – электронных технологий и машиностроения – авиационной и космической промышленности ● Концепция инновационного развития предусматривает совершенствование законодательной базы, модернизацию системы образования и создание необходимой инфраструктуры для развития инновационных производств и возможность другого финансирования за счет бюджетных средств <p>В Воронежской области реализуется комплексный проект создания nanoиндустрии в регионе и подпрограмма «Развитие нанотехнологий и nanoиндустрии в Воронежской области на 2009-2012 годы»</p> <ul style="list-style-type: none"> ● В «РОСНАНО» от Воронежской области подано заявок на сумму более 7 млрд. рублей 	<p>В настоящее время участие иностранных инвесторов в инновационной сфере области невелико</p> <ul style="list-style-type: none"> ● Примером может послужить строительство завода Сименс по производству трансформаторов в Воронежской области, начатое в сентябре 2010 года

Объем и динамика иностранных инвестиций

Динамика ПИИ^(а), 2005-2009 гг. Динамика ИИ кроме ПИИ^(а), 2005-2009 гг.



- Несмотря на то что иностранные инвесторы оценили текущий инвестиционный климат области в целом как благоприятный, за последние несколько лет объем ПИИ в область было крайне низким
- Среднегодовой темп роста ПИИ в Воронежской области составил лишь 20% против 100%-150% по другим регионам России
- Основной причиной малых объемов инвестиций явилось отсутствие поддержки (а в ряде случаев и негативное отношение) со стороны правительства, действующего в области до 2009 года

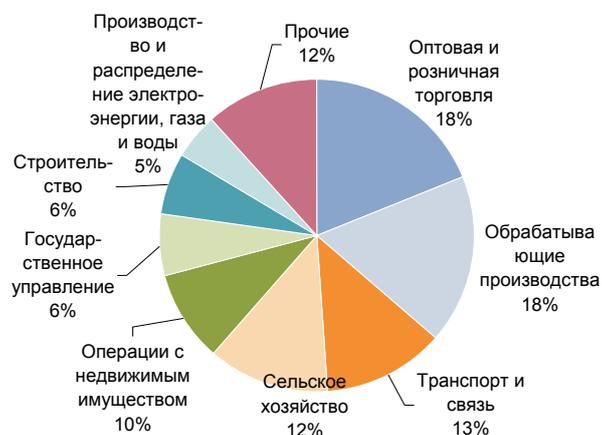
Примечание: (а) без учета Кипра и БВО
 Источник: Росстат, 2010

Крупные иностранные инвесторы в Воронежской области

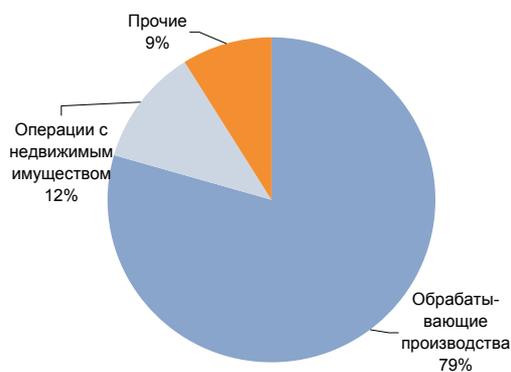
- Bunge (США)
- Siemens (Германия)
- METRO (Германия)
- Auchan (Франция)
- Black Earth Farming (Швеция)
- Nutreco (Голландия)
- ЕкоНива (Германия)

Отраслевая структура ВРП и иностранных инвестиций

Структура ВРП, 2008 г.



Структура ИИ^(а), в сумме за 2005-2009 гг.



Примечание: (а) ИИ без учета Кипра и БВО
 Источник: Росстат, 2010

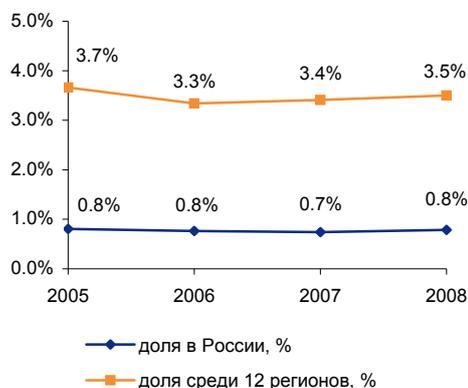
Регион характеризуется диверсифицированной структурой экономики, при этом основные конкурентные преимущества региона, такие как наличие плодородных почв и выгодное географическое положение на пересечении транспортных коридоров, реализованы слабо

- Инвестиции в сельское хозяйство и пищевую промышленность составляют около 5% от всех иностранных инвестиций за последние 5 лет
- Инвестиции в транспорт и связь также незначительны и составляют 4%

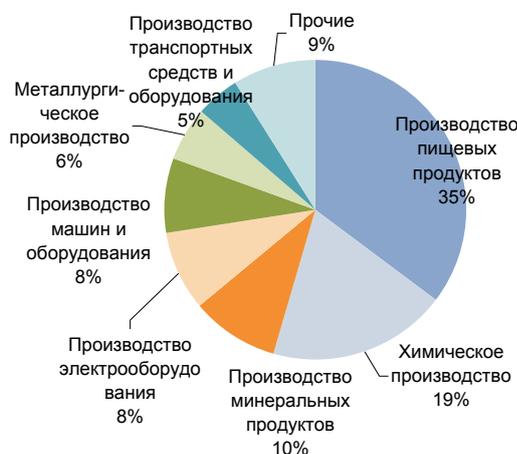
Наибольший объем иностранных инвестиций направляется в обрабатывающие производства, и в первую очередь, в химическое производство

Основные характеристики рынка промышленных товаров

Доля Воронежской области по объему промышленного производства в России и среди 12 регионов, 2005-2008 гг.



Структура обрабатывающих производств, 2008 г.

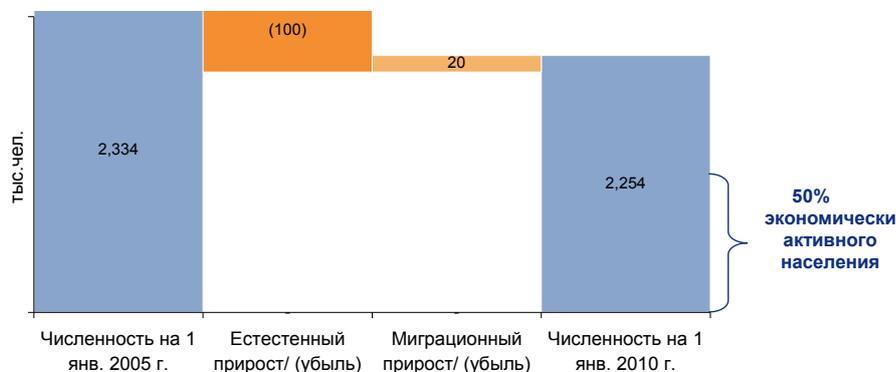


- Воронежская область специализируется на производстве пищевых продуктов и химической продукции
- Также промышленность области представлена металлургическим производством и машиностроением – в значительной части для сельского хозяйства

Источник: Росстат, 2010

Основные характеристики рынка потребительских товаров

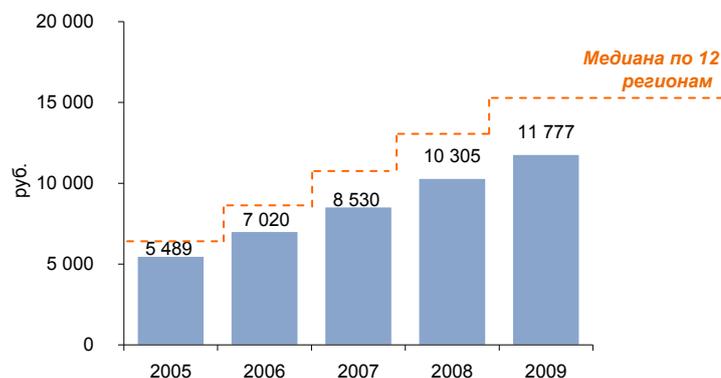
Факторы роста численности постоянного населения в 2005-2009 гг.



Примечание: миграционный приток и отток без учета внутререгиональной миграции
 Источники: (1) Росстат, 2010; (2) Анализ КПМГ

- Численности постоянного населения Воронежской области значительно снизилась за последние 5 лет
 - естественная убыль населения не покрывается миграционным приростом, который обеспечивается в основном за счет миграции из стран СНГ
- Среднедушевые доходы жителей области самые низкие среди рассматриваемых регионов, на 16% ниже медианы, рассчитанной по 12 исследуемым регионам
 - в 2009 году 21% населения Воронежской области имели доходы ниже установленного прожиточного минимума

Среднедушевые денежные доходы, 2005-2009 гг.



Источники: (1) Росстат, 2010; (2) Анализ КПМГ

Основные характеристики рынка труда

Экономически активное население и безработица, 2005-2008 гг.



Структура занятых в экономике по уровню образования, 2008 г.



- Численность экономически активного населения Воронежской области относительно постоянная
- Относительно большая доля занятых со средним общим образованием (за счет меньшей доли занятых с начальным профессиональным образованием) в Воронежской области по сравнению с Россией в целом обусловлена тем, что относительно большая доля населения области проживает в сельской местности
 - 37% при среднероссийской доле сельского населения 27%

Источник: Росстат, 2010

Общие результаты исследования

Основные выводы (1/3)

Каждый регион вносит свой вклад в общую оценку инвестиционной привлекательности России. Конкуренция между регионами за прямые иностранные инвестиции способствует существенному улучшению инвестиционной привлекательности каждого региона в отдельности и России в целом

Отсутствие согласованности в действиях отдельных государственных структур по привлечению ПИИ как на федеральном, так и на региональном уровнях выступает препятствием на пути ПИИ в регион

- Одним из ключевых ожиданий иностранных инвесторов является прозрачность всех процедур, связанных с началом ведения бизнеса в конкретном регионе, в том числе четкая последовательность действий по открытию бизнеса, отсутствие скрытых требований, четкое распределение ролей ключевых участников процесса
- Барьеры на пути ПИИ в регион зачастую являются следствием недостаточной координации действий между различными уровнями власти, а также отсутствия единой стратегии по привлечению ПИИ у муниципальных, региональных и федеральных органов власти (в том числе их территориальных подразделений), в результате чего многие ожидания инвесторов не реализуются в полной мере
- Среди существующих барьеров социальные и экономические барьеры в настоящее время относительно менее значимы для инвестора по сравнению с административными
- Первые лица региональных органов государственной власти (главы субъектов федерации и главы исполнительных органов) поддерживают инициативы, направленные на повышение инвестиционной привлекательности региона; однако на нижестоящих уровнях, то есть на уровне непосредственного исполнения, поддержка данных инициатив существенно ниже
- Инвесторы ожидают, что государственные органы власти будут выступать гарантом предсказуемости процесса ПИИ, а также определять полный перечень требований, необходимых для локализации бизнеса
- Инвесторы отмечают, что в процессе открытия бизнеса задействовано большое количество участников (включая территориальные подразделения федеральных органов исполнительной власти), которые должны синхронизировать свои усилия, – это с большой долей вероятности приведет к увеличению ПИИ

Для успешной конкуренции на рынке ПИИ каждому региону необходимо иметь примеры успешного опыта привлечения инвестиций и сотрудничества с иностранными инвесторами

- Примеры успешных проектов с участием ПИИ способствуют росту привлекательности региона в глазах иностранных инвесторов, однако некоторые регионы недостаточно широко транслируют информацию об успешном опыте привлечения ПИИ или прилагают недостаточно усилий для реализации таких успешных проектов
- Первый успешный проект с участием ПИИ является важным шагом для региона в качестве начала самоподдерживающегося процесса по привлечению стабильного потока ПИИ
- Иностранные инвесторы сфокусированы на поиске и анализе успешных примеров локализации бизнеса в конкретном регионе и зачастую воспринимают имеющийся успешный опыт региона в сотрудничестве с иностранными инвесторами как свидетельство высокой вероятности успеха их проекта; при этом иногда даже ключевые факторы, такие как местоположение, логистика и инфраструктура, зачастую могут отойти на второй план
 - в регионах зачастую не придают значения, не анализируют и не делают выводов из допущенных ошибок и недочетов в привлечении ПИИ, при этом негативные примеры широко обсуждаются внутри сообщества иностранных инвесторов и играют решающую роль при выборе ими региона для инвестиций

Основные выводы (2/3)

Значимость естественных источников конкурентного преимущества часто переоценивается

- Регионы различаются по уровню инвестиционного потенциала, однако естественные источники конкурентных преимуществ (географическое положение, инфраструктура, региональный рынок и прочее) зачастую не играют определяющую роль при принятии инвестиционного решения – в случае отсутствия готовности региона к сотрудничеству
- Как следствие, некоторые регионы с высоким инвестиционным потенциалом не реализуют его в полной мере
- С другой стороны, регионы, которые обладают меньшим инвестиционным потенциалом, где налажен успешный процесс реализации проектов с участием ПИИ, полностью используют свои ресурсы и остаются предпочтительным выбором для инвесторов даже несмотря на возникший в результате открытия ряда производств дефицит трудовых ресурсов и максимальную загруженность объектов инфраструктуры

Реагирование государственных органов власти на проблемы, связанные с привлечением ПИИ, не всегда отвечает заявленным ожиданиям инвесторов и является эффективным

- Большинство из рассмотренных регионов имеют разработанные долгосрочные стратегии социально-экономического развития; несмотря на это, они зачастую не имеют четких и детализированных планов по привлечению ПИИ, а также не учитывают мнение инвесторов в процессе создания стратегии
- Некоторые регионы создали удачные форматы взаимодействия с иностранными инвесторами в виде конгрессов, форумов и прочих публичных мероприятий, которые позволяют зарубежным компаниям узнать больше о регионе; такого рода мероприятия, проходящие на высоком уровне, получают очень высокое одобрение инвесторов

- По мнению инвесторов, существующий разрыв между их ожиданиями и предложениями регионов о локализации бизнеса не может быть эффективно преодолен при отсутствии прозрачности инвестиционного процесса
 - репутация региональных властей в глазах инвесторов подрывается в результате того, что зачастую власти декларируют планы по созданию ОЭЗ, но не принимают конкретных шагов по их реализации
 - зарубежные инвесторы заинтересованы в наличии развитой инфраструктуры в регионе, однако, у многих из них сложилось впечатление, что ее развитие (в частности, строительство дорог) будет переложено на их плечи как только они вложат первую часть своих средств
- Определенные инициативы, такие как налоговые льготы, по мнению инвесторов, обладают ограниченным действием и в большинстве случаев не представляют интереса для инвесторов ввиду сложностей, связанных с их администрированием
 - региональные власти, разрабатывающие и внедряющие на практике меры финансовой поддержки инвесторов, зачастую не принимают в расчет тот факт, что получение налоговых и прочих льгот для иностранных инвесторов сопряжено с высокими материальными и временными затратами, связанными со сбором необходимой документации, прохождением различных процедур одобрения и тому подобным, что нейтрализует положительный эффект от использования названных стимулирующих инструментов
- Все заинтересованные стороны признают, что институт «одного окна» необходим; однако на данный момент существует недопонимание между инвесторами и местными органами власти по данному вопросу: фактически «одно окно» создано, но в каждом ведомстве, что на корню подрывает саму концепцию «одного окна»

Основные выводы (3/3)

В зависимости от масштаба бизнеса инвесторы сталкиваются с различными проблемами: международные компании среднего размера более чувствительны к региональной политике в отличие от крупных международных компаний

- Инвесторы первого порядка, крупные международные компании, менее чувствительны к мероприятиям, проводимым на региональном уровне, ввиду того, что они обладают достаточными ресурсами для вынесения проблем, с которыми они сталкиваются в регионах, на федеральный уровень
- В свою очередь средние международные компании в большей степени подвержены влиянию со стороны мер, принимаемых на региональном уровне, что зачастую обуславливает их отрицательное решение об инвестировании в те или иные регионы

В большинстве регионов, вошедших в исследование, местная администрация и владельцы инвестиционных объектов не рассматривают соседние области в аспекте конкуренции за ПИИ и зачастую не принимают во внимание факторы, лежащие в основе выбора инвестором того или иного региона

- Каждый регион в отдельности не в силах повлиять на принципиальное решение иностранных инвесторов о выходе на российский рынок; однако увеличение доли региона в потоке ПИИ, приходящих в Россию, является результатом успешных инициатив региона по привлечению ПИИ

- Увеличение конкуренции за ПИИ в результате проведения большинством регионов целенаправленной политики по завоеванию большей доли в потоке ПИИ в РФ в долгосрочной перспективе способствуют улучшению инвестиционной привлекательности всей страны на международном уровне
- Учет взаимных требований, возможностей и ограничений всех заинтересованных сторон, обеспечит эффективное взаимодействие участникам инвестиционного процесса и в результате будет способствовать повышению конкурентоспособности региона в сфере ПИИ
- Использование в России лучшего международного опыта в отношении организации процесса взаимодействия государства с иностранными инвесторами на всех уровнях власти, в том числе механизмов государственно-частного партнерства, по мнению иностранных инвесторов, позволит достичь повышения конкурентоспособности каждого отдельного региона за счет достижения согласованности и скоординированности действий органов власти по привлечению ПИИ