ВЫСШАЯ ШКОЛА ЭКОНОМИКИ
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ

ИСИЭЗ ISSEK

Институт статистических исследований и экономики знаний

Центр конъюнктурных исследований

ДЕЛОВОЙ КЛИМАТ В СТРОИТЕЛЬСТВЕ В IV КВАРТАЛЕ 2014 ГОДА

Декабрь '14

Москва

ВЫСШАЯ ШКОЛА ЭКОНОМИКИ
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ

ИСИЭЗ ISSEK

Институт статистических исследований и экономики знаний

Центр конъюнктурных исследований

ДЕЛОВОЙ КЛИМАТ В СТРОИТЕЛЬСТВЕ В IV КВАРТАЛЕ 2014 ГОДА

Москва
2014

Деловой климат в строительстве в IV квартале 2014 года. – М.: НИУ ВШЭ, 2014. – 19 с.

Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний НИУ ВШЭ представляет информационно-аналитический материал «Деловой климат в строительстве в IV квартале 2014 года», подготовленный в рамках фундаментальных исследований НИУ ВШЭ на основе ежеквартальных конъюнктурных опросов руководителей более 6.6 тыс. строительных компаний, проводимых Федеральной службой государственной статистики.

Конъюнктурные обследования направлены на оперативное получение от предпринимателей в дополнение к официальным статистическим данным краткосрочных качественных оценок состояния бизнеса и основных тенденций его динамики, особенностей функционирования хозяйствующих субъектов, их намерений, степени адаптации к механизмам хозяйствования, сложившегося делового климата, а также важнейших факторов, лимитирующих производственную деятельность.

Программы обследований сопоставимы с международными стандартами и базируются на Европейской Системе обследований деловых тенденций.

Структура выборочной совокупности идентична структуре генеральной статистической совокупности. При этом объем выборки достаточен для получения необходимой точности выборочных оценок показателей на всех уровнях разработки статистических данных по разделу ОКВЭД (F – строительство).

Институт статистических исследований и экономики знаний

Адрес: 101000, Москва, ул. Мясницкая, д. 20
Телефон: (495) 621–28–73, факс: (495) 625–03–67
E-mail: issek@hse.ru
http://issek.hse.ru

@ Национальный исследовательский университет
«Высшая школа экономики», 2014
При перепечатке ссылка обязательна

Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний Национального исследовательского университета «Высшая школа экономики» представляет информационно-аналитический материал о состоянии делового климата в строительстве в IV квартале 2014 г. и ожиданиях предпринимателей на I квартал 2015 г.

В докладе использованы результаты ежеквартальных опросов, проводимых Федеральной службой государственной статистики среди руководителей 6.6 тыс. строительных организаций[1], различных по численности занятых, в 80 субъектах Российской Федерации.

Обобщенная оценка конъюнктуры в строительстве[2]

Функционирование экономики страны в целом и строительной отрасли в частности в IV квартале с.г. проходило в условиях комбинации внешних негативных шоков. Наиболее сильное отрицательное влияние данного процесса на подрядную деятельность проявилось в высоком градусе неопределенности окружающих экономических событий, росте издержек и ухудшении собственной финансовой составляющей, включая доступ к кредитным ресурсам.

Несмотря на традиционно благоприятный для строителей период конца года, результаты опроса 6,6 тыс. руководителей подрядных организаций, проведенного в IV квартале Федеральной службой государственной статистики, показали ухудшение основных операционных показателей, характеризующих состояние делового климата в отрасли. Причем оценки респондентами отдельных показателей деятельности своих организаций, особенно инфляционной составляющей, были наихудшими за последние шесть лет. Правда, есть основания полагать, что на повышенный пессимизм многих участников опроса психологически могли повлиять неутешительные прогнозы различных ведомств и экспертов, не без основания предрекающих спад экономики страны в ближайшие два года. То, что экономика страны в следующем году войдет в рецессию, а затем в зону отрицательного экономического роста – перспектива абсолютно очевидная. Можно только дискутировать о продолжительности и глубине спада. Первое, что делают экономические агенты в таких случаях в целях минимизации своих издержек на «спаде» – это оптимизируют численность занятых, резко сокращают инвестиционные проекты по расширению и модернизации своего производства и, соответственно, выходят из нового строительства, а также замораживают уже начатое.

Исходя из обобщенных мнений респондентов, в отчетном квартале наблюдалось сохранение тенденции к спаду спроса на строительные работы. Практически каждый четвертый участник опроса (24%) отметил сокращение по сравнению с предшествующим кварталом числа заключенных договоров. Примерно две трети организаций сохранили портфель заказов на уровне прошлого квартала. Аналогичная ситуация сложилась с выполненным объемом строительно-монтажных работ (СМР). Так, 27% респондентов сообщили об уменьшении по отношению к предшествующему периоду объема работ, а 54% сохранили объемы III квартала. Средний уровень загрузки производственных мощностей по отрасли в IV квартале, как и предшествующем, составил 64%.

Ухудшение спросовой и производственной ситуации вынудило предпринимателей, хотя и незначительно, но интенсифицировать процесс сокращения численности занятых. Так, доля строительных организаций, где наблюдалось сокращение персонала по сравнению с предыдущим кварталом, составила 25%, а увеличение занятости – 14%.

Наиболее существенные негативные изменения произошли в оценках текущего роста цен и инфляционных ожиданиях. Более трех четвертей (76%) опрошенных руководителей строительных организаций сообщили о росте цен в анализируемом периоде на приобретае-

[1] Выборка репрезентативна по территориальному признаку, а также по различным группам организаций по численности занятых и формам собственности.

[2] Проведена сезонная корректировка временных рядов показателей деятельности строительных организаций.

мые стройматериалы, что на 5 п. п. выше, чем кварталом ранее. В свою очередь, шесть из десяти предпринимателей (59%) в текущем квартале подняли цены на СМР, что на 5 п. п. выше, чем в предыдущем квартале. Данные значения показателей являются самыми высокими с начала 2009 г. В своих прогнозах на ближайший квартал участники опроса полагают, что дальнейший рост как «своих», так и «чужих» цен продолжится примерно теми же темпами.

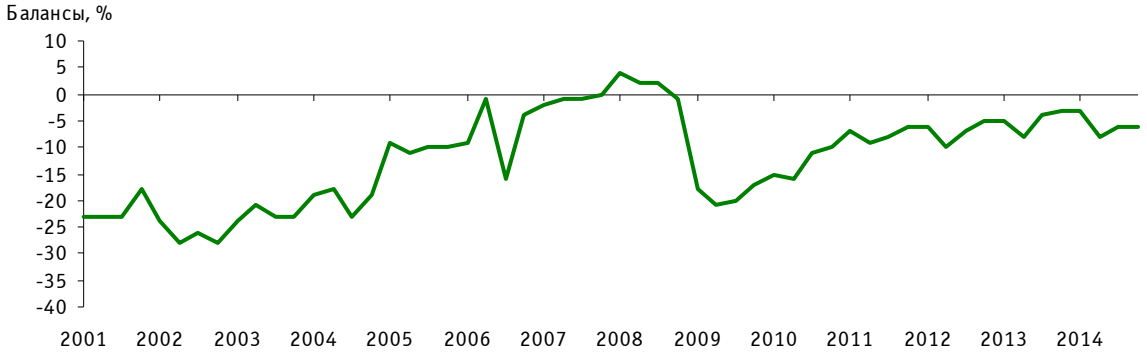
Снижение спроса в конце года не могло не сказаться на финансовом положении строительных организаций, в оценках руководителей преобладали пессимистические настроения. Каждый пятый (20%) респондент заявил об уменьшении собственных финансовых ресурсов организации, а увеличение отметили 13% опрошенных.

В течение 2014 г. в оценках прибыли организаций преобладали позитивные значения. Однако, по данным опросов, последние три квартала в отрасли наблюдалось замедление темпов ее роста. Так, в IV квартале 18% предпринимателей высказались об увеличении по сравнению с предыдущим кварталом прибыли своих предприятий, а 14% – об ее уменьшении.

Практически девять из десяти участников опроса (88%), оценивая в совокупности производственную деятельность, финансовое положение, влияние негативных факторов и другое, охарактеризовали общую экономическую ситуацию своих организаций как «благоприятную» и «удовлетворительную». При этом доля предпринимателей, неудовлетворенных текущей конъюнктурой (12%), превысила долю тех, кто посчитал ее благоприятной (8%).

Несмотря на преобладание определенного пессимизма руководителей строительных организаций относительно состояния делового климата своих структур, значение главного результирующего индикатора исследования – сезонно скорректированного индекса предпринимательской уверенности[3] (ИПУ) по сравнению с III кварталом не изменилось (–6%). Однако текущее значение ИПУ на 3 п. п. хуже, чем зафиксированное в аналогичном периоде прошлого года. Сохранение величины ИПУ на уровне прошлого квартала во многом объясняется надеждами (что маловероятно исходя из экономической логики сегодняшней ситуации и неблагоприятного сезонного фона для строительного цикла в I квартале любого года) респондентов на сохранение численности занятых в своих организациях в I квартале следующего года на уровне отчетного квартала. Данный индикатор является одной из основных компонент композитного ИПУ в строительстве.

Рис. 1. **Динамика индекса предпринимательской уверенности в строительстве (ИПУ)**



[3] Индекс предпринимательской уверенности в строительстве рассчитывается как среднее арифметическое значение балансов оценок уровня портфеля заказов и ожидаемых изменений численности занятых, в процентах.

Основные итоги строительной деятельности в IV квартале 2014 г.:

- 16% руководителей заявили об увеличении числа заключенных договоров (*самая низкая доля респондентов за последние три года)*;
- 19% подрядных организаций отметили рост физического объема строительных работ (*худшая оценка показателя за последние три года*);
- лишь 14% респондентов сообщили об увеличении численности занятых в своих организациях по сравнению с предыдущим кварталом (*наименьшая доля респондентов за последние три года*);
- 59% участников опроса констатировали повышение своих расценок на выполняемые объемы СМР (*наибольшая доля респондентов с начала 2009 г., причем та же доля ожидает в I квартале 2015 г. дальнейший рост тарифов на СМР*);
- 76% подрядных организаций ощутили рост «чужих» цен на строительные материалы (*самая большая доля респондентов с начала 2009 г., примерно такая же доля полагает, что увеличение цен на строительные материалы в начале следующего года продолжится*);
- 13% строительных фирм улучшили по сравнению с предыдущим кварталом показатель обеспеченности собственными финансовыми ресурсами (*самая малая доля респондентов за последние три года*).

В IV квартале 2014 г. из всего комплекса проблем, лимитирующих строительную деятельность, наибольшее беспокойство предпринимателей вызвали «слабый внутренний спрос на свои услуги со стороны заказчиков», «высокий уровень налогов», «недобросовестная конкуренция со стороны других строительных фирм», «неплатежеспособность заказчиков», «высокая стоимость материалов, конструкций и изделий» и «недостаток финансирования».

Строительство продолжает испытывать дефицит источников роста, ключевым из которых является снижение внутреннего спроса на услуги отрасли со стороны частного корпоративного сектора экономики страны. Учитывая сегодняшнюю стагнационную модель развития практически всех базовых отраслей экономики, многие предприятия и организации в целях минимизации своих издержек отказываются от нового строительства и замораживают финансирование уже начатых объектов. Пока подобная тактика оптимизации расходов не носит всеобъемлющего характера, но тенденция к распространению данного явления очевидна.

Государство, в силу известных причин, испытывает определенные трудности с бюджетом и, соответственно, не может помочь подрядчикам дополнительными новыми заказами. К сожалению, строители не получили в 2014 г. «бонуса» от государства в виде мегапроектов, кроме «Новой Москвы». Их ожидания, связанные с интенсификацией во II полугодии с. г. строительства инфраструктурных объектов, финансируемых за счет средств ФНБ, и объектов к ЧМ по футболу–2018, откладываются как минимум до следующего года. Даже при относительной сомнительности в эффективности мегастроек типа АТЭС, Олимпиада–2014 возведение указанных объектов способствовало не только получению подрядчиками дополнительного финансирования, но и в значительной степени увеличивало общий годовой объем строительно-монтажных работ в целом по отрасли.

Основным драйвером, удерживающим отрасль от окончательного сползания в зону рецессии, остается жилищное строительство. Однако повышенная активность домашних хозяйств по покупке жилья в IV квартале с. г., зачастую связанная с их стремлением зафиксировать свои сбережения с помощью инвестиционных покупок квадратных метров, может существенно скорректироваться уже в начале следующего года. В период резкого ослабления рубля, ускоренного инфляционного ралли и ухудшения ликвидности банков, особенно в связи с санкциями у системообразующих банков и, главное резким повышением ключевой ставки со стороны ЦБ РФ до 17%, в ближайшее время наверняка мы увидим повышение ставок по ипотеч-

ному кредиту. Если к этому добавить законодательно принятое постепенное увеличение суммы налога на собственность и ожидаемое снижение покупательской способности населения, как в приобретении жилья, так и в его аренде, то дальнейшая активность населения в покупке жилья в инвестиционных целях может заметно ослабнуть, или вообще перейти в отложенный спрос до лучших времен.

Некоторый позитив для строителей в перспективе может дать начало заявленной программы импортозамещения. Для наращивания доли отечественной продукции предприятиями различных видов экономической деятельности потребуются новые производственные объекты. Вместе с тем, проводить системную модернизацию с элементами структурной перестройки на «спаде» экономики – дело весьма рискованное в силу высокой затратности и сложно просчитываемой эффективности данной акции. Возможно, процесс импортозамещения, по крайней мере на начальном этапе, будет запущен на имеющихся производственных площадях с минимальным задействованием механизма нового строительства. Хотя это будет лишь половинчатое решение.

Исходя из существующей сегодня экономической и геополитической ситуации, заниженных ожиданиях респондентами роста новых заказов на ближайший квартал, высокой неопределенности дальнейшего движения основных макроэкономических показателей, прогнозируемого снижения потребительской активности населения, а также наличия ряда серьезных проблем внутри самой подрядной отрасли, можно предположить, что 2015 г. станет для строителей наиболее сложным за весь посткризисный период. Причем самым болезненным может стать не только экономический спад отрасли, а неминуемый уход с рынка части строительных организаций, которые, по большому счету, уже сегодня находятся на грани банкротства. Начало данного процесса чревато непредсказуемой социальной турбулентностью для людей, уволенных из этих организаций, а также для их семей, если уволенный являлся основным источником дохода для домашнего хозяйства.

Таблица 1

Динамика оценок предпринимателями изменений основных показателей деятельности строительных организаций

Балансы[4], %

	2013	2014	
	IV квартал	III квартал	IV квартал
Число заключенных договоров	–4	–8	–8
Физический объем работ	–3	–9	–8
Численность занятых	–10	–10	–11
Цены на строительно-монтажные работы	+49	+52	+57
Цены на строительные материалы	+70	+71	+75
Обеспеченность собственными финансовыми ресурсами	–6	–6	–7
Обеспеченность кредитными и заемными финансовыми ресурсами	–2	–5	–5
Прибыль	+5	+5	+4

[4] Баланс – разность долей респондентов, отметивших «увеличение» и «уменьшение» значения показателя по сравнению с предыдущим периодом, или разность долей респондентов, отметивших уровень показателя как «выше нормального» и «ниже нормального» в отчетном периоде, в процентах.

Данные, полученные из подрядных организаций с различной численностью занятых, свидетельствовали, в основном, о сохранении тенденции к спаду деловой активности, причем в строительных организациях с численностью занятых менее 50 человек предпринимательский климат по сравнению с кварталом ранее ухудшился. В крупных строительных компаниях с численностью занятых более 250 человек в текущем квартале деловая активность возросла.

Таблица 2

Динамика индекса предпринимательской уверенности в строительных организациях с различной численностью работников

Балансы, %

Численность занятых в организации, *человек*	2013	2014	
	IV квартал	III квартал	IV квартал
Менее 50	–11	–11	–15
От 51 до 100	–6	–10	–9
От 101 до 250	–1	–9	–9
Более 250	+2	+1	+2

Представленные результаты опроса по федеральным округам Российской Федерации[5] свидетельствуют об улучшении относительно предыдущего квартала делового климата в трех федеральных округах, причем в двух из них (Северо-Кавказском и Уральском федеральном округе) наблюдался слом тенденции спада деловой активности к ее росту. Самая неблагоприятная ситуация сложилась в Южном федеральном округе.

Таблица 3

Динамика индекса предпринимательской уверенности по федеральным округам Российской Федерации

Балансы, %

	2013	2014	
	IV квартал	III квартал	IV квартал
Центральный федеральный округ	–9	–6	–10
Северо-Западный федеральный округ	+2	–1	–2
Южный федеральный округ	–6	–19	–15
Северо-Кавказский федеральный округ	+3	–1	+2
Приволжский федеральный округ	–4	–5	–8
Уральский федеральный округ	+1	–2	+1
Сибирский федеральный округ	–8	–12	–12
Дальневосточный федеральный округ	–6	–1	–4

[5] Крымский федеральный округ пока в опросах не участвует.

Производственная программа. Обеспеченность заказами. Физический объем работ

В IV квартале 2014 г. продолжилась отрицательная динамика оценки одного из основных производственных показателей деятельности строительных организаций – уровня спроса (**портфеля заказов**) на подрядные работы. Каждый четвертый (25%) респондент посчитал состояние портфеля заказов на момент обследования «ниже нормального» уровня. По мнению большинства (74%) предпринимателей, уровень спроса соответствовал «нормальному» и только один из ста (1%) посчитал его «выше нормального».

Участники опроса из крупных строительных фирм с численностью занятых свыше 250 человек дали относительно более высокую оценку данного показателя (17, 81 и 2% соответственно), чем респонденты из малых строительных организаций с численностью занятых до 50 человек (37, 62 и 1% соответственно). Лучшая территориальная характеристика состояния портфеля заказов была зафиксирована в Северо-Кавказском федеральном округе (7, 93 и 0% соответственно), худшая – в строительных организациях Южного федерального округа (41, 59 и 0% соответственно).

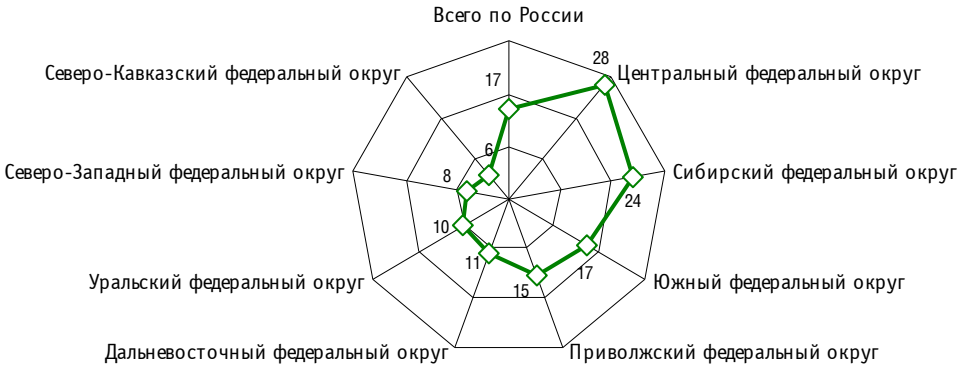
Рис. 2. **Динамика оценок изменения физического объема работ и числа заключенных договоров в строительных организациях**

По результатам опроса, в строительной отрасли сохранилась тенденция к сокращению **числа заключенных договоров**. Доля руководителей, сообщивших об уменьшении по сравнению с предшествующим периодом числа договоров, снизилась с 27 до 24%. Одновременно сократилась и доля тех, кто отметил увеличение показателя (с 19 до 16%). Более половины (60%) представителей строительного бизнеса заявили о том, что ситуация с заказами на подрядные работы по сравнению с предшествующим кварталом не изменилась. В результате балансовая оценка показателя не изменилась по сравнению с предшествующим кварталом и составила (–8%).

Практически каждый шестой (17%) из принявших участие в опросе предпринимателей полагал, что недостаток заказов на работы сдерживает деятельность компании.

Рис. 3. **Оценка лимитирующего фактора «недостаток заказов на работы» в IV квартале 2014 г. по федеральным округам**

Доля строительных организаций от их числа по соответствующему федеральному округу, %



Доля компаний, у которых было зафиксировано уменьшение физического объема работ, составила 27%, а доля организаций, сообщивших об его увеличении, – 19%. В итоге баланс оценки изменения показателя составил (–8%).

В оценках, полученных как из крупных строительных фирм, так и из малых строительных организаций, доминировали негативные настроения. Так, баланс изменения числа заключенных договоров был зафиксирован на отметке –3 и –18% соответственно, а физического объема работ – –5 и –16% соответственно.

Данные опроса из федеральных округов свидетельствовали, в основном, о тенденции к сокращению числа заключенных договоров. Так, в строительных организациях четырех из восьми федеральных округов негативная тенденция к снижению числа договоров ускорилась.

Таблица 4

Динамика оценки изменения числа заключенных договоров в строительных организациях федеральных округов Российской Федерации

Балансы, %

	2013	2014	
	IV квартал	III квартал	IV квартал
Центральный федеральный округ	–17	–12	–18
Северо-Западный федеральный округ	–7	–9	–9
Южный федеральный округ	+2	–12	–4
Северо-Кавказский федеральный округ	+4	–1	0
Приволжский федеральный округ	–5	–4	–8
Уральский федеральный округ	–3	0	–12
Сибирский федеральный округ	–3	+2	–8
Дальневосточный федеральный округ	–5	–11	–4

Похожая ситуация сложилась с территориальными оценками выполненного объема строительно-монтажных работ. Практически во всех федеральных округах был отмечено снижение данного показателя деятельности строительных организаций, исключением является Северо-Кавказский федеральный округ, в подрядных организациях которого спад объемов строительных работ сменился его ростом.

Таблица 5

Динамика оценки изменения физического объема работ в строительных организациях федеральных округов Российской Федерации

Балансы, %

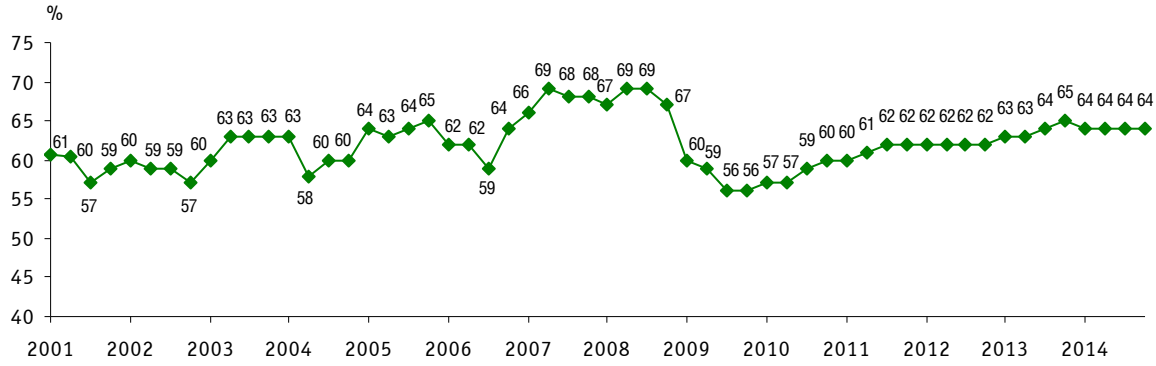
	2013	2014	
	IV квартал	III квартал	IV квартал
Центральный федеральный округ	–17	–11	–17
Северо-Западный федеральный округ	–8	–9	–10
Южный федеральный округ	–2	–11	–5
Северо-Кавказский федеральный округ	+4	–1	+3
Приволжский федеральный округ	–6	–3	–11
Уральский федеральный округ	–4	–2	–14
Сибирский федеральный округ	–3	+4	–4
Дальневосточный федеральный округ	–7	–6	–10

На момент опроса строительные организации были **обеспечены заказами в среднем** на 6 месяцев, что ниже показателя предшествующего квартала на 1 месяц. Около трети (32%) подрядных организаций имели договоров на срок от 1 до 3 месяцев, 10% организаций – менее 1 месяца, 11% – более года. По-прежнему портфель заказов крупных компаний содержал договоров на более продолжительный период, чем малые (8 против 4 месяцев соответственно).

Прогнозируя изменения в производственной деятельности своих компаний на ближайший квартал, предприниматели оптимистично оценивали их перспективы. Подавляющее большинство (96%) опрошенных полагали, что в I квартале 2015г. число заключаемых договоров не уменьшится, а 27% из них ожидали их увеличения.

В текущем квартале **средний уровень загрузки производственных мощностей** в отрасли составил, как и в предыдущем, 64%. Оценивая имеющиеся мощности (количество и качество оборудования) относительно ожидаемого в ближайший год спроса на строительные работы, девять из десяти руководителей предприятий полагали, что их будет достаточно.

Рис. 4. **Динамика среднего уровня загрузки производственных мощностей в строительных организациях, %**



В крупных строительных компаниях средний уровень использования мощностей был выше, чем в малых (69 против 57% соответственно), а дефицит мощностей под будущие заказы ощущала меньшая доля предпринимателей (9 против 15% соответственно).

Самая высокая региональная оценка загрузки производственных мощностей была зафиксирована в строительных организациях Уральского федерального округа (68%), а самая низкая – в Южном федеральном округе (59%).

Таблица 6

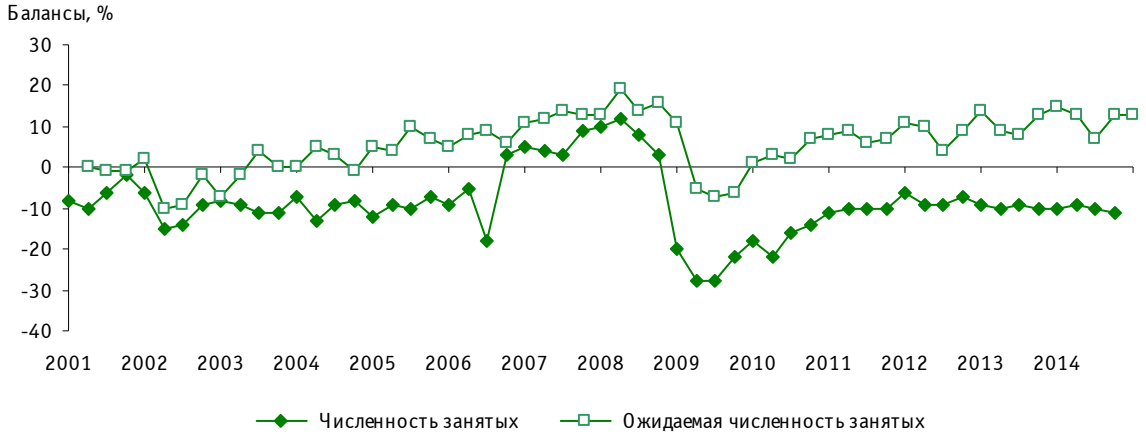
Динамика среднего уровня загрузки производственных мощностей в строительных организациях федеральных округов Российской Федерации, %

Численность занятых в организации, *человек*	2013	2014	
	IV квартал	III квартал	IV квартал
Центральный федеральный округ	65	65	65
Северо-Западный федеральный округ	69	68	67
Южный федеральный округ	64	58	59
Северо-Кавказский федеральный округ	63	61	62
Приволжский федеральный округ	65	63	64
Уральский федеральный округ	68	68	68
Сибирский федеральный округ	64	63	62
Дальневосточный федеральный округ	64	66	66

Численность занятых

Снижение в IV квартале 2014 г. производственной деятельности строительных организаций не способствовало улучшению состояния отраслевого рынка труда. Результаты проведенного опроса показали, что негативная динамика спроса на рабочую силу **(численность занятых)** в строительном секторе экономики продолжилась, и интенсивность сокращения персонала увеличивается третий квартал подряд. Так, доля компаний, в которых работников увольняли (25%), превышала долю организаций, в которых нанимали (14%). В итоге баланс оценки данного показателя снизился по сравнению с предшествующим кварталом на 1 п. п., составив (–11%). Более половины руководителей (61%) сообщили о том, что сохранили занятость на уровне предыдущего квартала.

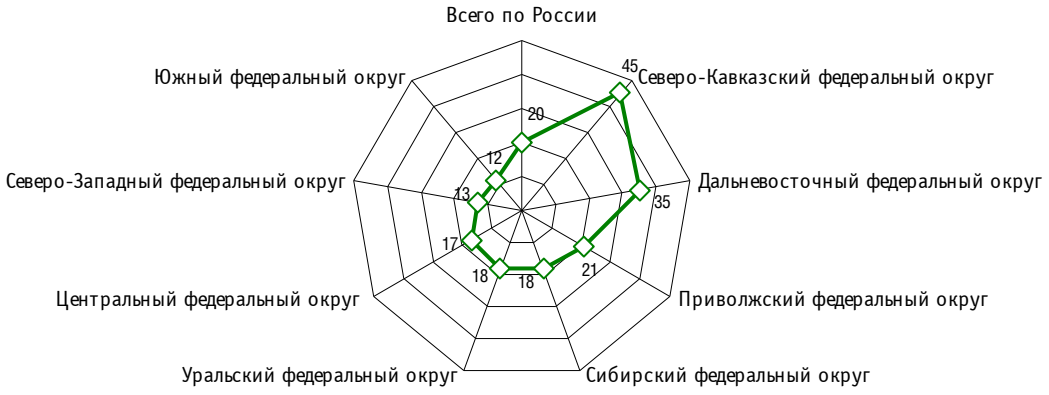
Рис. 5. **Динамика оценок изменения численности занятых в строительных организациях**



Несмотря на снижение в текущем квартале оценки спроса на рабочую силу, каждый пятый руководитель строительного бизнеса пожаловался на дефицит квалифицированных рабочих.

Рис. 6. **Оценка лимитирующего фактора «недостаток квалифицированных рабочих» в IV квартале 2014 г. по федеральным округам**

Доля строительных организаций от их числа по соответствующему федеральному округу, %



Тенденция к уменьшению численности занятых сохранилась во всех группах строительных организаций, различных по числу работающих в них. В крупных компаниях оценка изменения показателя (–8 против –5% кварталом ранее), как и в малых организациях (–17 против –15% кварталом ранее) свидетельствовала о сжатии штатов, однако интенсивность сокращения была неодинаковой.

Данные опроса, полученные из федеральных округов, показали, что в оценках респондентов рынка рабочей силы преобладали пессимистические настроения. Однако, в строительных организациях Северо-Кавказского и Южного федерального округа было зафиксировано замедление сокращения численности занятых.

Таблица 7

Динамика оценки изменения численности занятых в строительных организациях федеральных округов Российской Федерации

Балансы, %

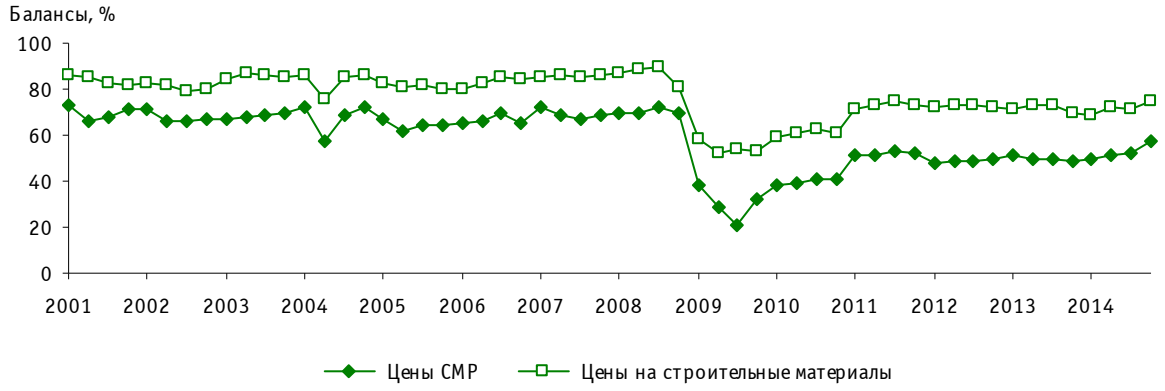
	2013	2014	
	IV квартал	III квартал	IV квартал
Центральный федеральный округ	–19	–16	–19
Северо-Западный федеральный округ	–23	–11	–15
Южный федеральный округ	–6	–13	–8
Северо-Кавказский федеральный округ	0	–6	–2
Приволжский федеральный округ	–6	–6	–10
Уральский федеральный округ	–11	–9	–16
Сибирский федеральный округ	–4	–3	–6
Дальневосточный федеральный округ	–13	–6	–14

Оценивая ближайшие кадровые изменения в своих организациях, большинство представителей строительного бизнеса (96%) в I квартале 2015 г. не планируют увольнение сотрудников, причем 17% из них намерены расширить штаты.

Динамика цен

К негативным результатам опроса в IV квартале 2014 г. можно отнести возросшие темпы повышения цен, как на закупаемую продукцию, так и на услуги строительных организаций. Более половины (59%) предпринимателей сообщили о повышении **цен на строительно-монтажные работы** своих организаций, что на 5 п. п. выше, чем в предшествующем квартале. Одной из причин повышения тарифов на подрядные работы можно назвать подорожание изделий, закупаемых для производственной деятельности отрасли. Так, практически трое из четырех (76%) респондентов зафиксировали увеличившиеся **цены на строительные материалы,** что на 5 п. п. больше, чем в III квартале. Таким образом, для строительного сектора остается традиционным опережение темпов роста цен на строительные материалы по отношению к темпам роста цен на строительно-монтажные работы.

Рис. 7. **Динамика оценок изменения цен на строительно-монтажные работы и строительные материалы в строительных организациях**



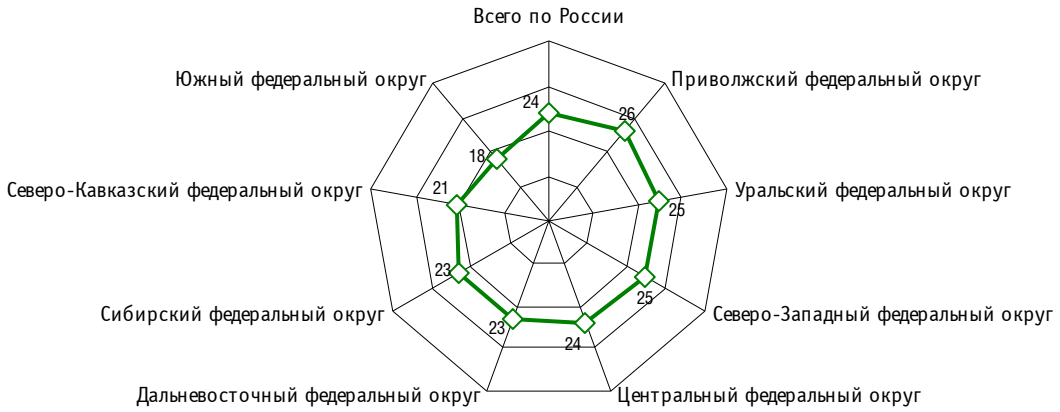
В текущем квартале рост цен на строительные материалы и строительно-монтажные работы по сравнению с предыдущим кварталом наблюдали руководители как крупных строительных организаций (81 и 64% соответственно), так и малых (73 и 51% соответственно).

Территориальные результаты опроса показали, что самая большая доля предпринимателей, сообщивших о росте цен на строительные материалы и поднявших расценки на услуги своих организаций, находилась в Северо-Кавказском федеральном округе (84 и 81% соответственно).

Одной из ключевых проблем, мешающих развитию строительного бизнеса, является, по мнению опрошенных, высокая стоимость материалов, конструкций и изделий. В отчетном периоде на негативное воздействие фактора указал практически каждый четвертый (24%) предприниматель.

Рис. 8. **Оценка лимитирующего фактора «высокая стоимость материалов, конструкций и изделий» в IV квартале 2014 г. по федеральным округам**

Доля строительных организаций от их числа по соответствующему федеральному округу, %



Для строительного сектора экономики характерны высокие инфляционные ожидания. Так, три четверти (75%) респондентов ожидают в I квартале 2015 г. рост цен на стройматериалы, а более половины (59%) собираются увеличить тарифы на строительно-монтажные работы своих организаций. Кварталом ранее оценки данных показателей были ниже (71 и 55% соответственно).

Финансовое положение

Снижение спроса в IV квартале 2014 г. на услуги строительных организаций не способствовало улучшению их финансового состояния, основой которого является собственный капитал. Данные опроса свидетельствуют о том, что в отрасли сохранилась отрицательная динамика **обеспеченности** организаций **собственными финансовыми ресурсами,** причем в последние три квартала года темпы спада показателя увеличились. Доля предприятий (20%), в которых ухудшилась по сравнению с предыдущим кварталом ситуация с собственными средствами, превышала долю тех (13%), в которых она улучшилась. В результате баланс оценки изменения показателя понизился на 1 п. п. по сравнению с предыдущим кварталом и составил (–7%). Почти две трети (64%) респондентов оценили обеспеченность их компаний собственными денежными средствами на уровне предшествующего квартала.

Во всех группах строительных организаций с различной численностью занятых наблюдалось ухудшение по сравнению с предыдущим периодом оценки изменения этого показателя финансовой деятельности. В крупных компаниях его значение составило (–5%) против (–3%) в III квартале, а в малых организациях – (–11%) против (–8%).

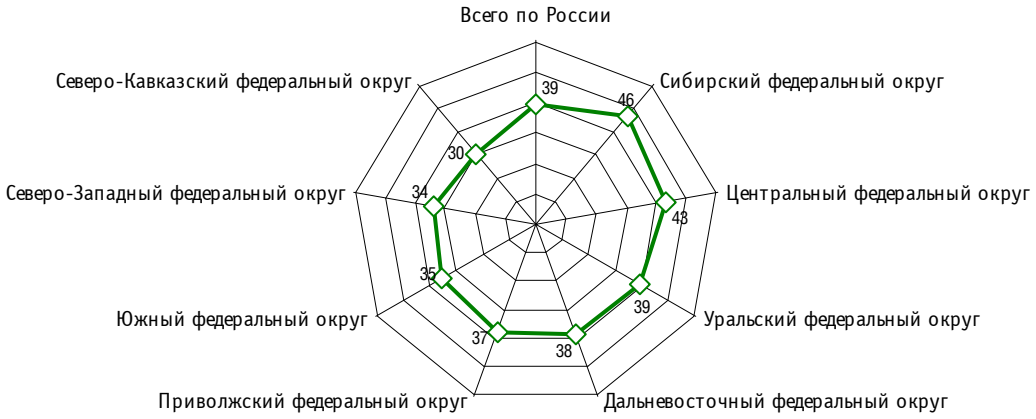
Позитивным итогом опроса можно считать сохранившуюся в строительном секторе экономики тенденцию к увеличению **прибыли** строительных организаций, однако последние три квартала темпы ее роста замедлялись. В текущем квартале 18% предпринимателей сообщили об увеличении прибыли, а ее сокращение отметили 14% респондентов. Более двух третей (68%) представителей строительного бизнеса дали ту же оценку прибыльности своих организаций, что и в предшествующем квартале. В итоге баланс оценки изменения данного показателя остался в положительной зоне (+4%).

Рис. 9. **Динамика оценок изменения прибыли и обеспеченности собственными финансовыми ресурсами в строительных организациях**

На финансовое положение строительных организаций в IV квартале 2014 г. наибольшее негативное влияние по-прежнему оказывало, по мнению 39% участников опроса, налоговое бремя.

Рис. 10. **Оценка лимитирующего фактора «высокий уровень налогов» в IV квартале 2014 г. по федеральным округам**

Доля строительных организаций от их числа по соответствующему федеральному округу, %



В отчетном квартале практически все группы строительных компаний, за исключением малых, показали положительную динамику прибыли, однако тенденции изменения показателя были различными. В крупных строительных организациях баланс оценки изменения показателя демонстрировал замедление роста (+7% против +10% в предшествующем квартале), а в малых наблюдался перелом тенденции роста к спаду (–1% против +2%).

Практически во всех, кроме Сибирского, округах в оценках предпринимателей изменения обеспеченности строительных организаций собственными финансовыми ресурсами превалировали негативные настроения. В Сибирском федеральном округе данный показатель продемонстрировал замедлившийся по сравнению с предыдущим кварталом рост. В Центральном федеральном округе была зафиксирована самая низкая оценка финансового положения подрядных организаций.

Таблица 8

Динамика оценки изменения обеспеченности собственными финансовыми ресурсами строительных организаций федеральных округов Российской Федерации

Балансы, %

	2013	2014	
	IV квартал	III квартал	IV квартал
Центральный федеральный округ	–14	–9	–16
Северо-Западный федеральный округ	–19	–5	–7
Южный федеральный округ	+2	–10	–6
Северо-Кавказский федеральный округ	+1	+1	–1
Приволжский федеральный округ	+4	–2	–4
Уральский федеральный округ	–6	–4	–8
Сибирский федеральный округ	+1	+7	+2
Дальневосточный федеральный округ	–10	–23	–15

В текущем квартале в полученных из большинства федеральных округов оценках изменения прибыли подрядных организаций доминировали позитивные. Исключением являлся Южный федеральный округ, где была зафиксирована самая низкая оценка показателя (–3%). В Дальневосточном федеральном округе темпы роста доходности строительных компаний ускорились.

Таблица 9

Динамика оценки изменения прибыли строительных организаций в федеральных округах Российской Федерации

Балансы, %

	2013	2014	
	IV квартал	III квартал	IV квартал
Центральный федеральный округ	+1	+10	+5
Северо-Западный федеральный округ	–9	+3	+2
Южный федеральный округ	+18	–9	–3
Северо-Кавказский федеральный округ	+7	+4	+2
Приволжский федеральный округ	+10	+8	+3
Уральский федеральный округ	+4	+8	+3
Сибирский федеральный округ	+14	+17	+11
Дальневосточный федеральный округ	+6	+5	+7

По мнению практически каждого четвертого (24%) участника опроса развитию строительного бизнеса мешает недостаток финансирования, и актуальность этой проблемы не снижается.

Рис. 11. **Оценка лимитирующего фактора «недостаток финансирования» в IV квартале 2014 г. по федеральным округам**

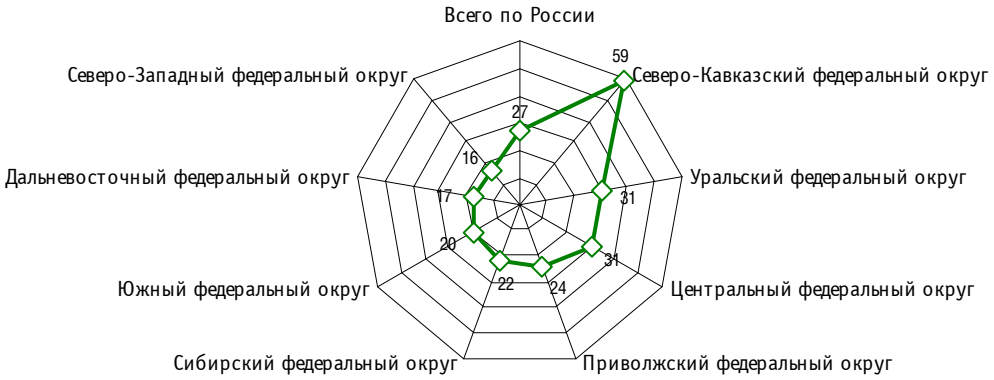
Доля строительных организаций от их числа по соответствующему федеральному округу, %

Финансовое состояние организаций существенно зависит от платежеспособности потребителей. По данным опроса 13% предпринимателей отметили увеличение по сравнению с предыдущим кварталом просроченной дебиторской задолженности, уменьшение – 12%.

Более четверти участников опроса (27%) в текущем квартале, как и кварталом ранее, жаловались на отсутствие у клиентов возможности оплачивать свои обязательства.

Рис. 12. **Оценка лимитирующего фактора «неплатежеспособность заказчиков» в IV квартале 2014 г. по федеральным округам**

Доля строительных организаций от их числа по соответствующему федеральному округу, %



Средняя обеспеченность организаций финансированием на момент опроса по-прежнему не превышала 5 месяцев. На срок от 1 до 3 месяцев была профинансирована наибольшая (33%) группа компаний, на срок менее 1 месяца – 18% организаций, более года – 7%.

Как и ранее, крупные строительные фирмы были обеспечены денежными средствами на более длительное, чем малые организации, время (7 и 3 месяца соответственно).

Что касается финансовой перспективы на начало 2015 г., то большинство (93%) опрошенных предпринимателей ожидало, что ухудшения не будет.

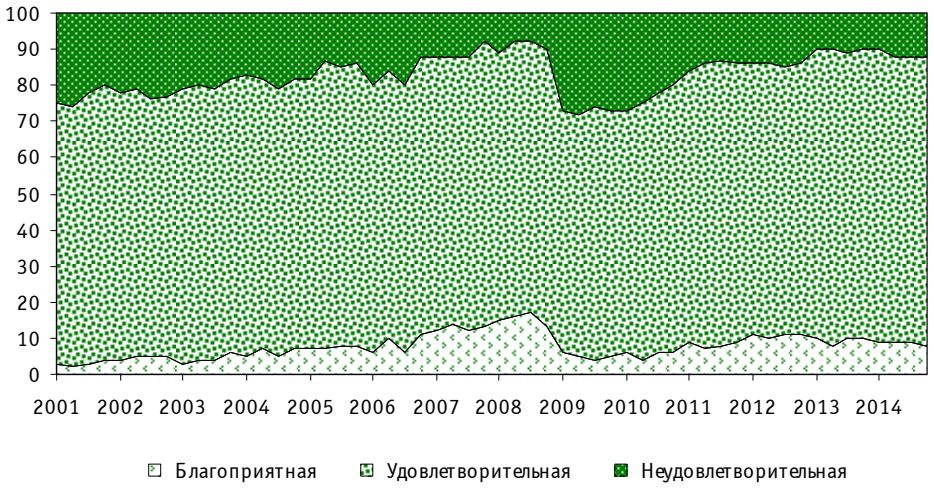
Рост цен на строительные материалы, высокие налоги и другие отрицательные факторы, сопутствующие строительной деятельности, способствовали сохранению «теневых оборотов» строительных организаций. По итогам опроса, в среднем до 6% выполненных контрактов не проходили официального оформления, и в среднем на 5% занижались объемы подрядных работ на величину стоимости не оприходованных материалов заказчика.

Экономическая ситуация в строительных организациях

В IV квартале 2014 г., оценивая **экономическую ситуацию** в своих организациях, восемь из десяти участников опроса охарактеризовали ее как «удовлетворительную». Доля предпринимателей, неудовлетворенных текущей конъюнктурой (12%), превысила долю тех, кто посчитал ее благоприятной (8%). В итоге баланс мнений об изменении показателя снизился по сравнению с предшествующим кварталом на 1 п. п. и составил (–4%).

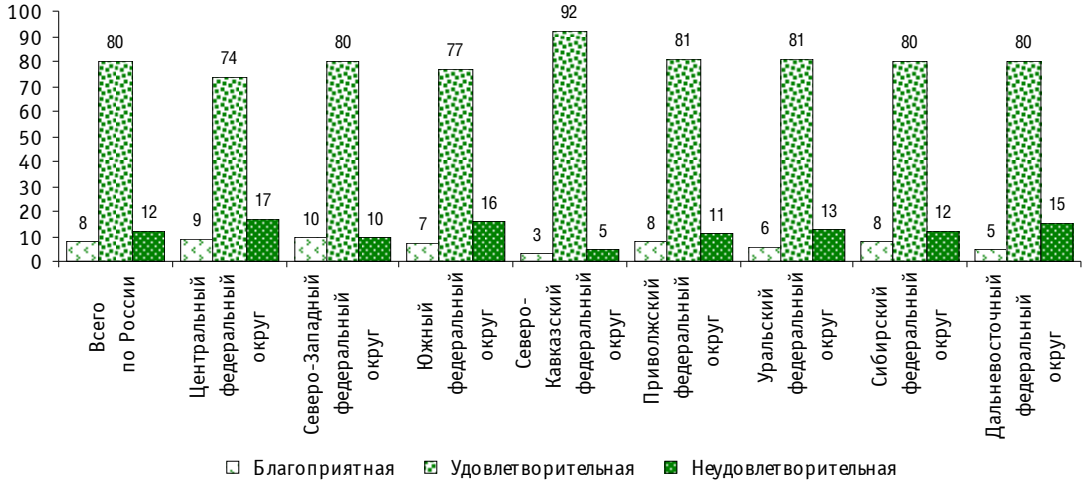
Рис. 13. **Динамика оценок экономической ситуации в строительных организациях**

Доля организаций от их общего числа, %



Как в крупных строительных фирмах с численностью занятых более 250 человек, так и в малых организациях с численностью занятых менее 50 человек, в текущем квартале отмечалось ухудшение баланса оценки данного показателя на 1 п. п. (–3% и –7% соответственно).

Исходя из мнений руководителей строительных организаций, максимальная оценка общей экономической обстановке зафиксирована в Северо-Западном федеральном округе, где доля предпринимателей (10%), посчитавших ее благоприятной, совпала с долей тех (10%), кто был неудовлетворен ею. Минимальная оценка данного показателя наблюдалась в строительных организациях Дальневосточного федерального округа, где аналогичные отзывы составили 5 и 15%.

Рис. 14. **Оценка экономической ситуации в строительных организациях в IV квартале 2014 г. по федеральным округам**

Доля строительных организаций от их числа по соответствующему федеральному округу, %