

Деловой климат в строительстве в IV квартале 2016 года. – М.: НИУ ВШЭ, 2016. – 18 с.

Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний НИУ ВШЭ представляет информационно-аналитический материал «Деловой климат в строительстве в IV квартале 2016 года». Материал подготовлен в ходе проведения исследования в рамках Программы фундаментальных исследований Национального исследовательского университета «Высшая школа экономики» (НИУ ВШЭ) и с использованием средств субсидии в рамках государственной поддержки ведущих университетов Российской Федерации "5-100".

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>

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 2016 г. и ожиданиях предпринимателей на I квартал 2017 г.

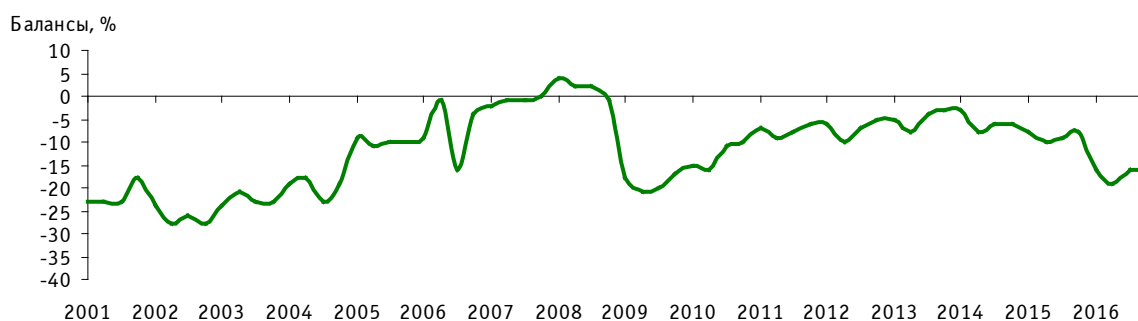
В докладе использованы результаты ежеквартальных опросов, проводимых Федеральной службой государственной статистики среди руководителей около 6.5 тыс. строительных организаций¹, различных по численности занятых, в 82 субъектах Российской Федерации.

Обобщенная оценка конъюнктуры в строительстве²

Исходя из мнений руководителей подрядных организаций относительно состояния делового климата в возглавляемых ими структурах, можно констатировать, что **в IV квартале 2016 г. строительная отрасль в целом продолжила свой рецессионно-стагнационный экономический «дрейф» без акцентированных признаков выхода из подобной парадигмы развития в краткосрочном периоде.** Вместе с тем, **в отчетном квартале**, в основном благодаря традиционно благоприятному периоду для строительной деятельности, **выявлено некоторое улучшение основных операционных показателей, выраженное в замедлении негативных процессов.** Однако зафиксированные слабозаметные позитивные изменения пока не дают основания утверждать о появлении тенденции к переходу строительства в фазу экономического роста. В принципе, подобная модель экономического развития отрасли не является откровением ни для самих предпринимателей, работающих в строительном бизнесе, ни для экспертов, анализирующих строительную деятельность. Всем хорошо известно, что в период относительно затяжных экономических рецессий строительство в силу своей специфики позже других базовых отраслей экономики входит в указанную фазу экономического цикла и позже других отраслей и, к сожалению, более болезненно выходит из данной ситуации.

Несмотря на некоторую разнонаправленность изменений основных показателей, характеризующих подрядную деятельность в IV квартале 2016 г., **главный результирующий композитный индикатор исследования – Индекс предпринимательской уверенности³ (ИПУ) в строительстве (ИПУ) сохранил значение на уровне предыдущего квартала, составив (-16%).**

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



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.

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

Следует обратить внимание, что данная величина ИПУ является второй по негативности оценок после II квартала 2016 г. (–19%) за последние шесть с половиной лет.

Опросом выявлено **некоторое улучшение ситуации с физическими объемами строительно-монтажных работ (СМР)**. В частности, в отчетном квартале 20% респондентов сообщили о росте СМР по сравнению с предыдущим кварталом, а 30% об их снижении. В III квартале 2016 г. соответствующие показатели составляли 19 и 33%.

На фоне улучшения ситуации (замедление сокращения) с объемами выполненных СМР, что достаточно характерно для строительной деятельности в конце практически каждого года, настораживает ухудшение респондентских оценок текущего портфеля заказов. Так, в IV квартале 2016 г. 39% участников опроса сообщили, что уровень портфеля заказов их организации был «ниже нормального». Худшее значение данного показателя было зафиксировано двенадцать лет назад, в конце 2004 г. – (45%). Указанная негативная оценка лишний раз подтверждает, что низкий спрос на услуги является основным фактором, лимитирующим деятельность строительных организаций. Строители пытаются, в том числе за счет демпинга и различных ценовых акций, поднять спрос на свои услуги. Однако у подобных маневров есть свой предел, выраженный уровнем рентабельности. По данным Росстата в январе–сентябре 2016 г. уровень рентабельности по виду экономической деятельности «Строительство» был одним из самых низких среди других отраслей реального сектора экономики страны и составил 2,9% (для сравнения, в рыболовстве и рыбоводстве соответствующий показатель составил 59,8%). Дальнейшее снижение цен неминуемо приведет к нулевой или отрицательной рентабельности со всеми вытекающими последствиями в виде банкротства строительных организаций, что, кстати, и происходит в настоящее время, или, в лучшем случае, непредсказуемом слиянии компаний.

Анализ динамики «портфеля заказов» на строительные услуги показал, что по сравнению с предыдущим кварталом 16% организаций увеличили число заключенных договоров, а 25% сократили. При этом 59% подрядных фирм сохранили портфель заказов на уровне предыдущего квартала (17, 28 и 55% соответственно кварталом ранее).

Уровень загрузки производственных мощностей по сравнению с III кварталом снизился на 2 п. п. (60%). Столь низкое значение показателя наблюдалось последний раз в начале 2012 г.

В строительной отрасли сохранилась тенденция к сокращению численности занятых. Так, **доля предпринимателей, сообщивших о сокращении численности работающих в своих организациях (26%), вдвое превосходила долю тех, кто увеличил штаты (13%)**. В предыдущем квартале соответствующие доли негативных и позитивных ответов составили 27 и 15%.

Как и кварталом ранее, **примерно в каждой пятой (22%) подрядной организации снизилась обеспеченность собственными финансовыми ресурсами, а в каждой десятой (10%) она выросла**. Неизменность ситуации с собственными финансами предприятий отметили 68% респондентов.

На момент обследования строительные организации были обеспечены заказами в среднем на 6 месяцев, а средняя обеспеченность финансированием не превышала 5 месяцев.

Оценивая общую экономическую ситуацию в строительных организациях, практически каждый пятый (19%) руководитель назвали ее «неблагоприятной». Доля респондентов, посчитавших ее «благоприятной» и «удовлетворительной», составила 81% (7 и 74%, соответственно).

О серьезных проблемах, сопровождающих функционирование строительной отрасли, свидетельствуют не только результаты предпринимательских опросов, но и текущая количественная статистика Росстата. Так, снижение объемов работ, выполненных по виду деятельности «Строительство», Росстат фиксирует ежемесячно на протяжении 3,5 последних лет.

Из 498 объектов, предусмотренных федеральной адресной инвестиционной программой в 2016 г., по состоянию на январь–октябрь 2016 г. введено на полную мощность лишь 43. Ввод в действие квадратных метров жилой площади по стране за 10 месяцев текущего года составил 93,6% от соответствующего периода прошлого года. Просроченная задолженность по кредитам банков и займам в строительстве в сентябре 2016 г. составила 53,4 млрд. руб., что составляет почти 15% от общей задолженности за этот период по экономике в целом (для сравнения: в розничной торговле соответствующий показатель составил 0,4 млрд. руб.).

Крайне слабую динамику в последнее время демонстрирует промышленная отрасль по производству строительных материалов. По данным Росстата, в январе–октябре 2016 г. по сравнению с соответствующим периодом прошлого года темп роста в производстве стройматериалов был самым низким среди всех укрупненных подотраслей обрабатывающей промышленности (92,5%). Низкие темпы роста были характерны для основных позиций строительных материалов:

- кирпич керамический – (83,5%);
- блоки керамические – (84,4%);
- портландцемент, цемент – (88,8%);
- блоки стеновые крупные из бетона – (78,3%);
- конструкции и детали сборные железобетонные – (83,0%).

Сокращение спроса на строительные услуги и снижение рентабельности строительных организаций приводит к дефициту квалифицированных подрядчиков. По данным Рейтингового агентства строительного комплекса (РАСК) за первое полугодие 2016 г. финансово несостоятельными было признано 1608 строительных компаний. При этом, исходя из результатов предпринимательских опросов, на строительном рынке сегодня функционирует 17% организаций, находящихся в предбанкротном состоянии. Именно такая доля респондентов регулярно сообщает о постоянном ухудшении основных показателей, включая финансовые.

Сохраняются крайне низкие позиции отдельных индикаторов, характеризующих строительную деятельность в международных рейтингах. В частности, в рейтинге благоприятности ведения бизнеса, ежегодно составляемом Всемирным Банком (Doing Business), присутствует одна позиция из десяти, напрямую связанная со строительством – «получение разрешений на строительство». По сравнению с прошлым годом в «Рейтинге 2017 года» Россия по данному показателю улучшила свои позиции, переместившись со 119 места на 115 из 190 рейтингуемых стран. Нам удалось обогнать соседей по рейтингу – Гану, Мавританию и Кирибати. Однако сразу перед нами находятся Демократическая Республика Конго, Суринам, Ангола и Багамские Острова. При всем уважении к перечисленным странам подобное соседство никак не говорит об успехах в проделанной работе по снятию административных барьеров, если не считать возникновение положительной тенденции к улучшению показателя.

Исходя из обобщенных мнений «директорского корпуса», возглавляющего подрядные организации, сама строительная отрасль продолжает находиться в зоне неблагоприятного делового климата. По степени негативности предпринимательских оценок строительство можно сравнить лишь с мнениями респондентов из розничной торговли, хотя у последних ситуация выглядит все-таки более позитивно.

Главными проблемами, ограничивающими деловую активность в виде экономической деятельности «Строительство», в настоящее время является кризис доходов населения, продолжающийся уже ровно два года (с ноября 2014 г.), и несбалансированный государственный бюджет, выраженный в почти четырехпроцентном дефиците. Первый фактор демотивирует население к реализации своих планов по приобретению жилья, заставляя их переносить это мероприятие в отложенный спрос до лучших времен. Второй фактор ограничивает инвестиционную активность государственных структур, а, по оценкам ФАС, доля государственной собственности составляет около 70%. Немногочисленный частный бизнес, особенно ориен-

тированный на длинный инвестиционный цикл, находится в повышенной экономической неопределенности, в том числе из-за заявленных изменений в налоговом регулировании в ближайшие полтора–два года. Скорее всего, большинство предпринимателей из данного сегмента бизнеса предпочтут дождаться ясности в предстоящих пертурбациях налогового законодательства и только затем будут рассматривать вопрос о расширении своего производства за счет приобретения новых строительных объектов. Тем более, дефицит государственного бюджета, который будет сопровождать экономику страны, как минимум, ближайшие три года, не дает особых надежд на то, что для частного бизнеса налоговая нагрузка ослабнет, или даже сохранится.

Все эти перечисленные негативные моменты приводят к снижению инвестиционного и потребительского спроса на объекты производственного и жилищного строительства со стороны государства, корпоративного сектора и населения, что соответственно отрицательно отражается на текущих и ожидаемых оценках развития строительной отрасли в целом.

Вместе с тем, в настоящее время просматривается возможность перехода уже в следующем году к слабому экономическому росту. Все более заметен процесс макроэкономической стабилизации, связанной в первую очередь с восстановлением экономики, снижением инфляционных и курсовых рисков, возможным уменьшением лимитирующего влияния фактора экономической неопределенности, ростом прибыльности у части экономических агентов, стабилизацией реальных заработных плат населения и рядом других параметров. Все эти позитивные изменения в случае их дальнейшего распространения могут побудить государство, корпоративный сектор и домашние хозяйства к увеличению своей инвестиционной активности в приобретении строительных объектов с целью расширения производства и реализации отложенного спроса на жилье.

Сравнение главного индикатора состояния делового климата в федеральных округах России в текущем квартале показало, что самое низкое его значение было зафиксировано в Дальневосточном федеральном округе (–35%). В Уральском и Северо-Кавказском федеральных округах значение ИПУ было относительно выше, чем в целом по строительству (–8%).

Значения ИПУ в группах подрядных организаций с различной численностью занятых свидетельствовали о сохраняющейся тенденции к спаду деловой активности.

Таблица 1

**Динамика индекса предпринимательской уверенности
в строительных организациях с различной численностью работников**
Балансы, %

| Численность занятых в организации, человек | 2015 | 2016 | |
|--|------------|-------------|------------|
| | IV квартал | III квартал | IV квартал |
| Менее 50 | –14 | –28 | –28 |
| От 51 до 100 | –12 | –21 | –22 |
| От 101 до 250 | –12 | –20 | –20 |
| Более 250 | –2 | –8 | –8 |

Ключевые показатели деятельности обследованных строительных организаций в IV квартале

Согласно результатам опроса, в отчетном квартале практически все оценки показателей производственной и финансовой деятельности строительных организаций по сравнению с предыдущим кварталом продемонстрировали замедление спада деловой активности.

Таблица 2

Динамика оценок предпринимателями изменений основных показателей деятельности строительных организаций

Балансы⁴, %

| | 2015 | 2016 | |
|--|------------|-------------|------------|
| | IV квартал | III квартал | IV квартал |
| Индекс предпринимательской уверенности | -8 | -16 | -16 |
| Число заключенных договоров | -4 | -11 | -9 |
| Физический объем работ | -1 | -14 | -10 |
| Численность занятых | -21 | -12 | -13 |
| Цены на строительно-монтажные работы | +49 | +47 | +46 |
| Цены на строительные материалы | +76 | +76 | +74 |
| Обеспеченность собственными финансовыми ресурсами | -18 | -12 | -12 |
| Обеспеченность кредитными и заемными финансовыми ресурсами | -13 | -6 | -4 |
| Прибыль | +11 | +4 | +5 |

Производственная программа. Обеспеченность заказами. Физический объем работ

В IV квартале 2016 г. одной из основных проблем в деятельности строительных организаций, по мнению участников опроса, был низкий спрос на строительно-монтажные работы.

Фактическое состояние уровня спроса (**портфеля заказов**) с «нормальным»⁵ для сложившихся условий, практически четверо (39%) из десяти предпринимателей характеризовали как «ниже нормального». Шестеро (61%) из десяти участников опроса сочли его «нормальным» и «выше нормального» (60 и 1% соответственно). В результате, баланс оценки изменения показателя составил (-38%), что хуже значения предшествующего квартала на 2 п. п.

Среднее значение данного показателя в 2016 г. снизилось по сравнению с его значением в 2015 г. на 16 п. п. ((-36%) против (-20%)).

В крупных строительных организациях была зафиксирована более благоприятная ситуация с портфелем заказов, баланс оценки уровня показателя составил (-26%) против (-53%) в малых.

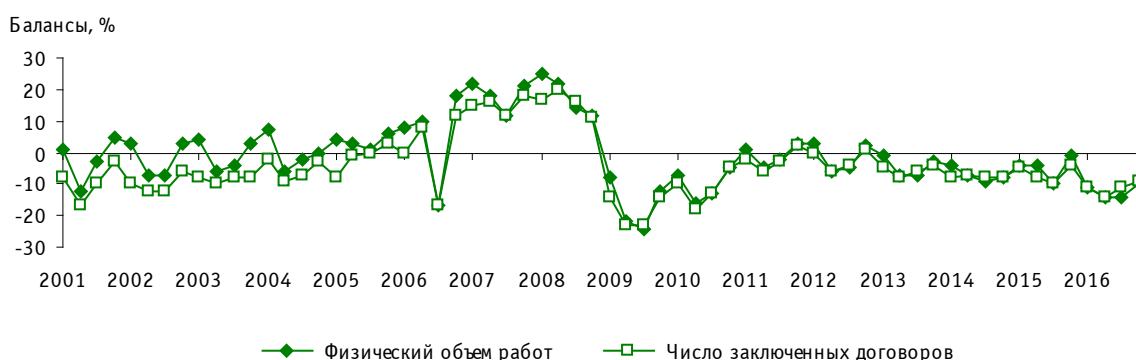
⁴ Баланс — разность долей респондентов, отметивших «увеличение» и «уменьшение» значения показателя по сравнению с предыдущим периодом, или разность долей респондентов, отметивших уровень показателя как «выше нормального» и «ниже нормального» в отчетном периоде, в процентах.

⁵ «Нормальный» уровень — достаточный (допустимый) для сложившихся условий в период обследования.

В отчетном квартале сохранилась негативная тенденция изменения **числа заключённых договоров**, однако, по сравнению с предшествующим кварталом темпы сокращения портфеля заказов несколько замедлились. По сравнению с III кварталом снизилась на 3 п. п. доля компаний, в которых наблюдалось уменьшение количества новых договоров (25%). Одновременно доля строительных организаций, руководители которых отметили увеличение числа договоров подряда, также сократилась на 1 п. п. (16%). У более половины (59%) представителей строительного бизнеса по сравнению с предыдущим периодом ситуация с заказами на подрядные работы не изменилась. В результате баланс оценки изменения показателя улучшился относительно предыдущего квартала на 2 п. п. и составил (-9%).

Среднее значение данного показателя в 2016 г. составило (-11%), что является худшим результатом за последние шесть лет.

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



Оценки изменения данного показателя во всех группах строительных организаций, дифференцированных по численности в них занятых, продемонстрировали сокращение спроса на подрядные работы, но с различной интенсивностью.

Таблица 3

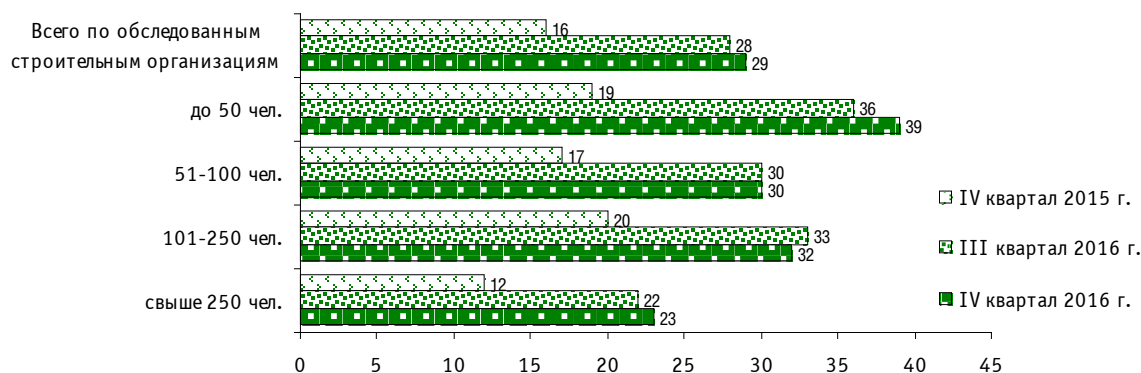
Динамика оценки изменения числа заключенных договоров в строительных организациях с различной численностью работников
Балансы, %

| Численность занятых в организации, человек | 2015 | | 2016 | |
|--|------------|-------------|-------------|------------|
| | IV квартал | III квартал | III квартал | IV квартал |
| Менее 50 | -16 | -21 | -21 | -22 |
| От 51 до 100 | -13 | -17 | -17 | -22 |
| От 101 до 250 | -3 | -14 | -14 | -11 |
| Более 250 | +1 | +2 | +2 | -1 |

В текущем квартале возросла доля предпринимателей, которые жаловались на дефицит заказов на строительные работы (29 против 28% кварталом ранее).

Наибольшая распространенность этого явления была зафиксирована в малых подрядных организациях (39%).

Рис. 3. Оценка лимитирующего фактора «недостаток заказов на работы» в строительных организациях с различной численностью работников
Доля строительных организаций от их числа в соответствующей группе, %



Аналогичная ситуация сложилась с выполненным **физическим объемом работ**. По сравнению с предыдущим кварталом доля компаний, в которых наблюдался рост объемов, увеличилась на 1 п. п. (20%), а доля респондентов, отметивших сокращение объемов строительства, уменьшилась на 3 п. п. (30%). Сохранение объемов выполненных работ на уровне III квартала зафиксировал каждый второй (50%) участник опроса. В результате баланс оценки изменения показателя составил (-10%).

Среднее значение данного показателя в 2016 г. составило (-12%), что является худшим итогом за последние семь лет.

Исходя из мнений респондентов, как из крупных строительных компаний, так и из малых организаций, в текущем квартале продолжилась негативная динамика оценок изменения выполненного объема работ по виду деятельности «Строительство».

Таблица 4

Динамика оценки изменения физического объема работ в строительных организациях с различной численностью работников
Балансы, %

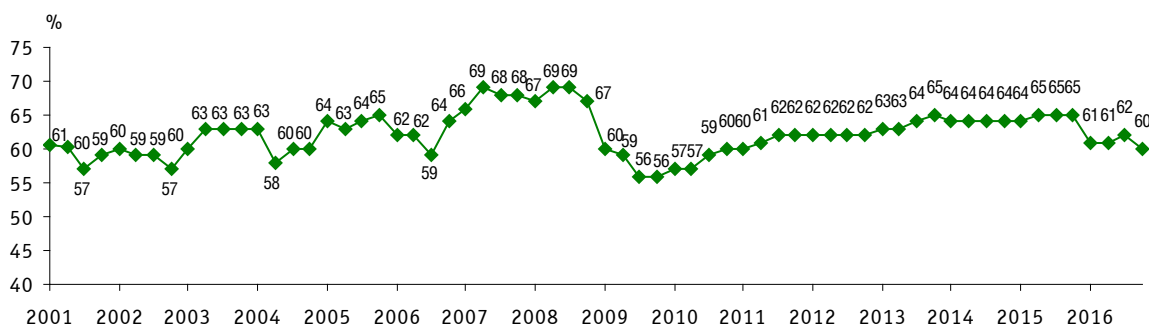
| Численность занятых в организации, человек | 2015 | 2016 | |
|--|------------|-------------|------------|
| | IV квартал | III квартал | IV квартал |
| Менее 50 | -15 | -21 | -19 |
| От 51 до 100 | -15 | -12 | -17 |
| От 101 до 250 | -8 | -16 | -10 |
| Более 250 | +11 | -5 | -7 |

На момент обследования строительные организации были **обеспечены заказами** в среднем на 6 месяцев. Примерно треть предприятий (32%) имела в своем портфеле договоров на срок от 1 до 3 месяцев, 11% организаций – менее 1 месяца, 10% – более года.

Крупные строительные компании были обеспечены заказами на более длительный, чем малые, срок (8 и 4 месяца соответственно).

В IV квартале 2016 г. **средний уровень загрузки производственных мощностей** в отрасли составил 60%, что ниже, чем в III квартале, на 2 п. п. При этом 12% организаций использовали мощности не более чем на 30%, 23% строительных организаций – от 51 до 60%, а 10% организаций – свыше 90%.

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



В крупных строительных компаниях этот производственный показатель был выше, чем в среднем по отрасли (66%), а в малых организациях – существенно ниже (51%).

Таблица 5

Динамика среднего уровня загрузки производственных мощностей в строительных организациях с различной численностью работников, %

| Численность занятых в организации, человек | 2015 | 2016 | |
|--|------------|-------------|------------|
| | IV квартал | III квартал | IV квартал |
| Менее 50 | 59 | 51 | 51 |
| От 51 до 100 | 62 | 59 | 58 |
| От 101 до 250 | 64 | 63 | 62 |
| Более 250 | 69 | 68 | 66 |

Оценивая имеющиеся производственные мощности относительно спроса на ближайший год, подавляющее большинство (88%) руководителей предприятий полагали, что их будет достаточно или более чем достаточно, а 12% респондентов ожидали дефицит мощностей.

О недостатке мощностей под будущие заказы сообщили представители строительного бизнеса, как из крупных фирм, так и из малых подрядных организаций (9 и 15% соответственно).

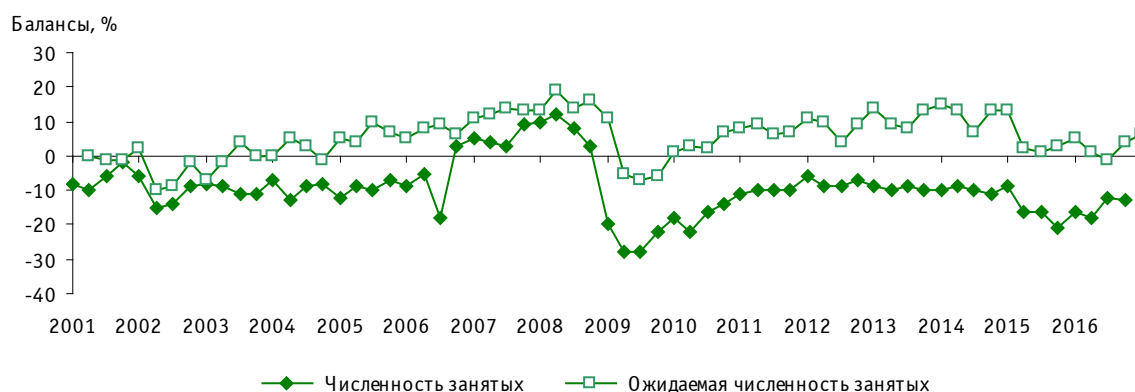
При сложившейся в текущем квартале экономической конъюнктуре предприниматели с большим, чем кварталом ранее, оптимизмом оценивали перспективы изменения спроса на деятельность своих компаний в I квартале 2017 г.

Численность занятых

В IV квартале 2016 г. в отрасли сохранилась тенденция к снижению **численности занятых** в строительных организациях.

Доля подрядных организаций, руководители которых сокращали персонал, в текущем квартале составила 26%, а доля компаний, в которых штаты расширялись, – 13%. Почти две трети организаций (61%) сохранили численный состав на уровне предшествующего квартала. В итоге баланс оценки предпринимателями изменения показателя составил (-13%), что ниже значения предшествующего квартала на 1 п. п.

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



По результатам опроса, во всех группах строительных организаций различных по численности работающих в них преобладали негативные оценки изменения численности занятых, однако сокращение персонала происходило с различной интенсивностью.

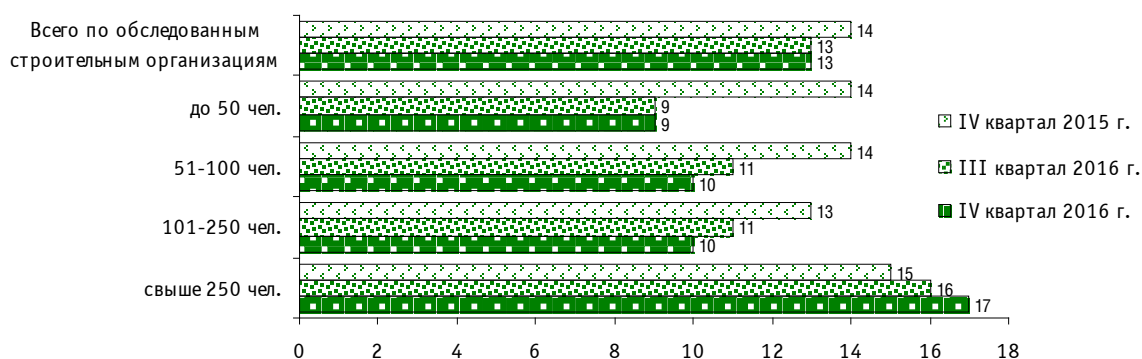
Таблица 6

Динамика оценки изменения численности занятых в строительных организациях с различной численностью работников
Балансы, %

| Численность занятых в организации, человек | 2015 | 2016 | |
|--|------------|-------------|------------|
| | IV квартал | III квартал | IV квартал |
| Менее 50 | -25 | -21 | -20 |
| От 51 до 100 | -21 | -16 | -18 |
| От 101 до 250 | -17 | -17 | -14 |
| Более 250 | -22 | -5 | -8 |

Дефицит квалифицированного персонала является одной из проблем, сдерживающих развитие строительной отрасли. В IV квартале 2016 г., как и в предыдущем квартале, 13% руководителей жаловались на их нехватку. О недостатке квалифицированных рабочих чаще заявляли руководители крупных строительных организаций, чем малых.

Рис. 6. Оценка лимитирующего фактора «недостаток квалифицированных рабочих» в строительных организациях с различной численностью работников
Доля строительных организаций от их числа в соответствующей группе, %



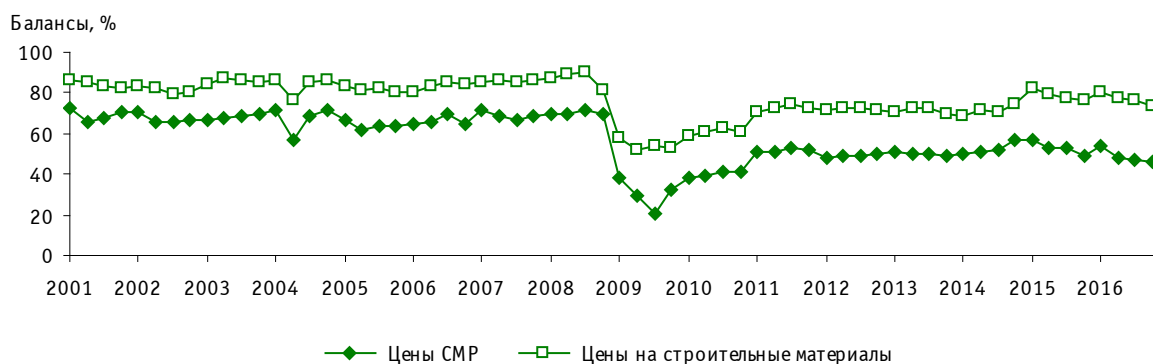
Представители строительного бизнеса более позитивно, чем кварталом ранее, оценивали ближайшую перспективу изменений на рынке труда. Так, в I квартале 2017 г. 17% предпринимателей прогнозировали увеличение численности персонала, а 11% – уменьшение штатов своих компаний.

Динамика цен

Результаты проведенного в IV квартале 2016 г. опроса показали, что в строительном бизнесе сохранился рост стоимости как **строительных материалов**, так и тарифов на **строительно-монтажные работы**. Однако интенсивность роста цен по сравнению с III кварталом несколько замедлилась.

Так, 75% участников опроса сообщили о возросших по сравнению с предыдущим кварталом ценах на строительные материалы, 24% отметили их неизменность, и только 1% зафиксировал их снижение. В предшествующем квартале это соотношение составляло 77, 22 и 1%. Традиционно одним из факторов роста цен на строительную продукцию является опережающий рост цены на строительные материалы. По-прежнему темпы роста стоимости строительно-монтажных работ отстают от темпов роста стоимости строительных материалов. О повышении расценок на работы своих организаций заявил каждый второй (50%) участник опроса, 46% сохранили их на уровне предшествующего квартала, 4% – понизили. В III квартале это соотношение составляло 51, 45 и 4%.

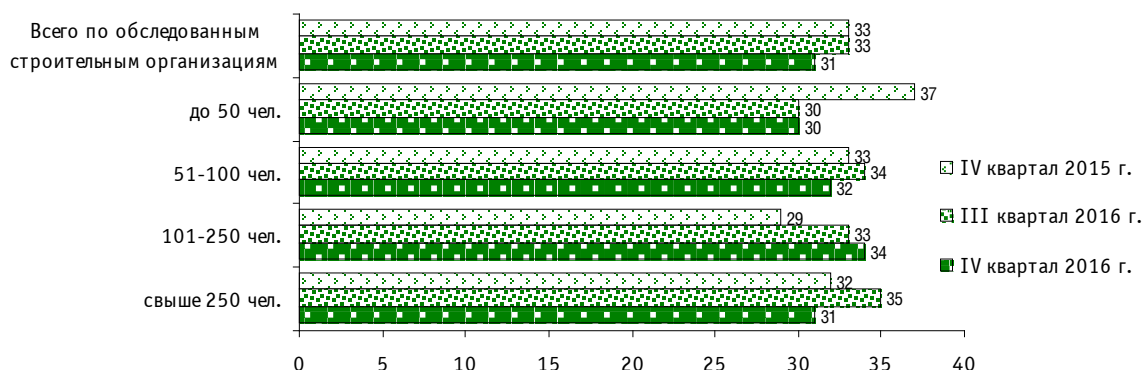
Рис. 7. Динамика оценок изменения цен на строительно-монтажные работы и строительные материалы в строительных организациях



Увеличение по сравнению с предыдущим кварталом цен на строительные материалы и строительно-монтажные работы зафиксировали руководители, как крупных строительных организаций (76 и 52% соответственно), так и малых (73 и 49% соответственно).

В текущем квартале, как и в предыдущем, около трети предпринимателей пожаловались на высокую стоимость материалов, конструкций и изделий. Этот фактор является вторым по значимости из числа сдерживающих деятельность подрядных организаций.

Рис. 8. Оценка лимитирующего фактора «высокая стоимость материалов, конструкций и изделий» в строительных организациях с различной численностью работников
Доля строительных организаций от их числа в соответствующей группе, %



В строительной отрасли сохраняются достаточно высокие инфляционные ожидания. Так, практически три четверти (73%) представителей строительного бизнеса ожидают в I квартале 2017 г. дальнейший рост цен на стройматериалы, а каждый второй (49%) намерен увеличить тарифы на работы своих организаций.

Финансовое положение

Производственная конъюнктура, сложившаяся в отрасли в IV квартале 2016 г., не способствовала улучшению финансового состояния строительных организаций, отрицательная динамика **обеспеченности** подрядных организаций **собственными финансовыми ресурсами** продолжилась.

Как и кварталом ранее, доля организаций, в которых ситуация с собственными средствами ухудшилась, составила 22%, а доля компаний, в которых она улучшилась, – 10%. У двух третей (68%) организаций обеспеченность собственными финансовыми средствами осталась на уровне предшествующего квартала. В итоге баланс оценки изменения показателя составил (-12%).

Среднее значение показателя изменения обеспеченности организаций собственными финансовыми ресурсами в 2016 г. составило (-13%), что лучше относительно его значения в 2015 г. на 3 п. п. (-16%).

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



Согласно результатам опроса, во всех группах строительных организаций, различных по численности работающих в них, в оценках респондентами изменения данного показателя финансовой деятельности преобладали негативные мнения.

Таблица 7

Динамика оценки изменения обеспеченности собственными финансовыми ресурсами строительных организаций с различной численностью работников

Балансы, %

| Численность занятых в организации, человек | 2015 | 2016 | |
|--|------------|-------------|------------|
| | IV квартал | III квартал | IV квартал |
| Менее 50 | -24 | -17 | -17 |
| От 51 до 100 | -22 | -17 | -15 |
| От 101 до 250 | -21 | -11 | -9 |
| Более 250 | -14 | -9 | -12 |

К позитивным моментам опроса в текущем квартале можно отнести то, что в строительной отрасли сохранилась позитивная тенденция изменения **прибыли**. Доля участников опроса, заявивших об увеличении по сравнению с предыдущим кварталом прибыли своих компаний уменьшилась по сравнению с предыдущим кварталом на 1 п. п. (21%). Доля тех, кто сообщил об уменьшении данного показателя, сократилась на 2 п. п. (16%). В результате баланс оценки изменения показателя вырос по сравнению с предыдущим кварталом на 1 п. п. (+5%). У двух третей (63%) респондентов доходность бизнеса по сравнению с предыдущим кварталом не изменилась.

Среднее значение данного показателя в 2016 г. составило (+4%), что является худшим значением за последние семь лет.

В малых строительных организациях оценка показателя отметилась отрицательным значением.

Таблица 8

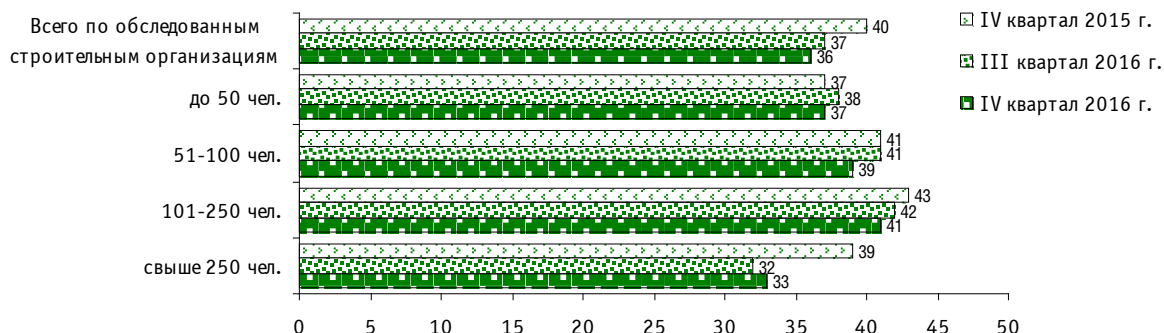
Динамика оценки изменения прибыли в строительных организациях с различной численностью работников

Балансы, %

| Численность занятых в организации, человек | 2015 | 2016 | |
|--|------------|-------------|------------|
| | IV квартал | III квартал | IV квартал |
| Менее 50 | +7 | -2 | -1 |
| От 51 до 100 | +11 | +4 | 0 |
| От 101 до 250 | +12 | 0 | +4 |
| Более 250 | +13 | +13 | +11 |

В IV квартале 2016 г. фактор «высокий уровень налогов» лидировал среди других проблем деятельности строительных организаций.

Рис. 10. Оценка лимитирующего фактора «высокий уровень налогов» в строительных организациях с различной численностью работников
Доля строительных организаций от их числа в соответствующей группе, %

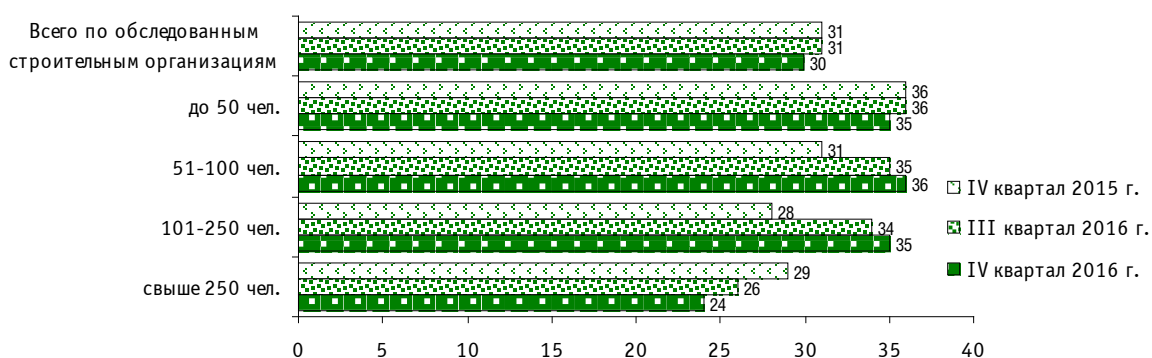


Анализ мнений участников опроса показал, что в текущем квартале в отрасли продолжилась негативная динамика **инвестиционной активности** строительных организаций, при этом темпы снижения показателя незначительно замедлились. Баланс оценки изменения показателя поднялся по сравнению с предыдущим кварталом на 1 п. п. и составил (-9%). В каждой четвертой (26%) подрядной организации инвестирование, как явление, отсутствовало.

Среди строительных организаций с различной численностью занятых наиболее активно осуществляли инвестиционную деятельность крупные фирмы (85% организаций), малых организаций было значительно меньше (59%).

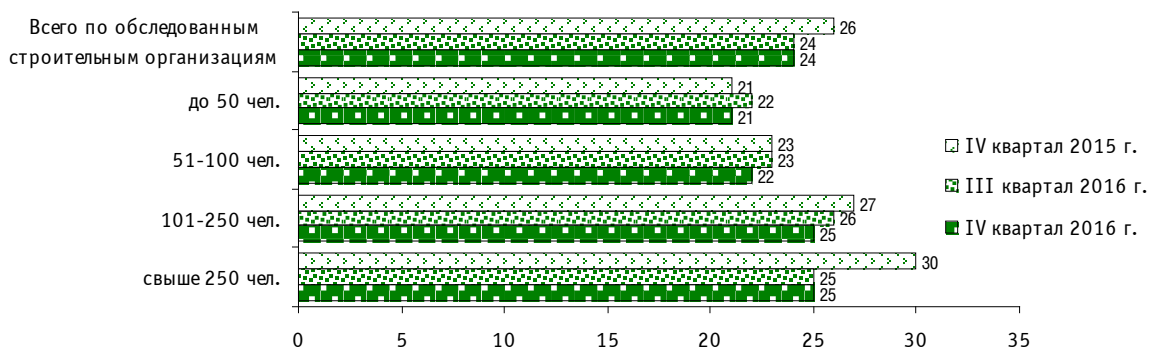
Третьим по значимости фактором, сдерживающим строительную деятельность, трое (30%) из десяти участников проведенного опроса назвали отсутствие у заказчиков возможности платить по своим обязательствам.

Рис. 11. Оценка лимитирующего фактора «неплатежеспособность заказчиков» в строительных организациях с различной численностью работников
Доля строительных организаций от их числа в соответствующей группе, %



В текущем квартале дефицит денежных средств испытывала практически каждая четвертая (24%) организация.

Рис. 12. Оценка лимитирующего фактора «недостаток финансирования» в строительных организациях с различной численностью работников
Доля строительных организаций от их числа в соответствующей группе, %



На момент опроса **средняя обеспеченность организаций** отрасли **финансированием** по-прежнему не превышала 5 месяцев. Наибольшая доля (34%) предприятий была профинансирована на срок от 1 до 3 месяцев, 18% организаций – на срок менее 1 месяца, 7% – более года.

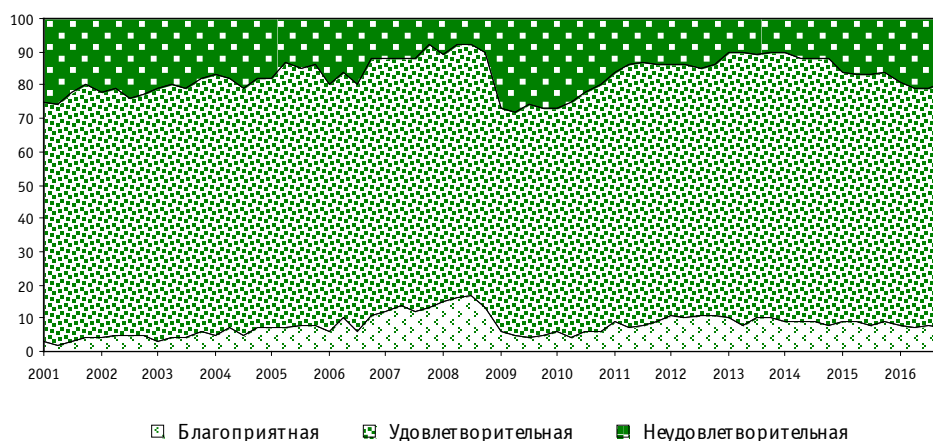
Крупные строительные фирмы, как и ранее, были обеспечены денежными средствами на более продолжительный, чем малые организации, срок (7 и 3 месяца соответственно).

Ближайшие перспективы изменения финансовой ситуации в своих организациях представители строительного бизнеса оценивали более оптимистично, чем кварталом ранее.

Экономическая ситуация в строительных организациях

В IV квартале 2016 г. обобщенная оценка изменения **экономической ситуации** (производственная деятельность компании, ее финансовое положение, влияние негативных факторов и другие показатели), полученная от участников опроса, отметилась отрицательным значением. Так, 19% предпринимателей были не удовлетворены экономическим положением компаний, благоприятным его назвали 7% руководителей. Практически три четверти (74%) представителей строительного бизнеса назвали сложившуюся ситуацию удовлетворительной. В результате, баланс оценки изменения показателя поднялся относительно значения предшествующего квартала на 1 п. п. и составил (-12%).

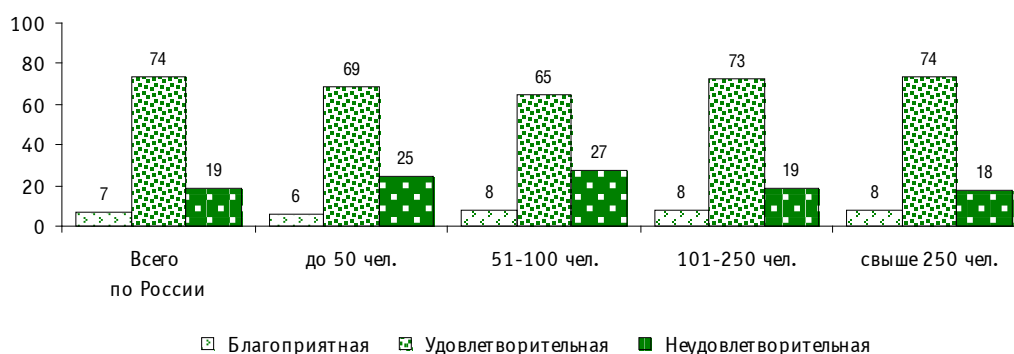
Рис. 13. Динамика оценок экономической ситуации в строительных организациях
Доля организаций от их общего числа, %



Среднее значение данного показателя в 2016 г. составило (-13%), что является худшим значением за последние шесть лет.

Как и в предыдущем квартале, относительно лучше, чем в целом по отрасли, оценили экономическое положение своих организаций представители крупных фирм с численностью занятых более 250 человек (баланс оценки изменения показателя – (-10%)).

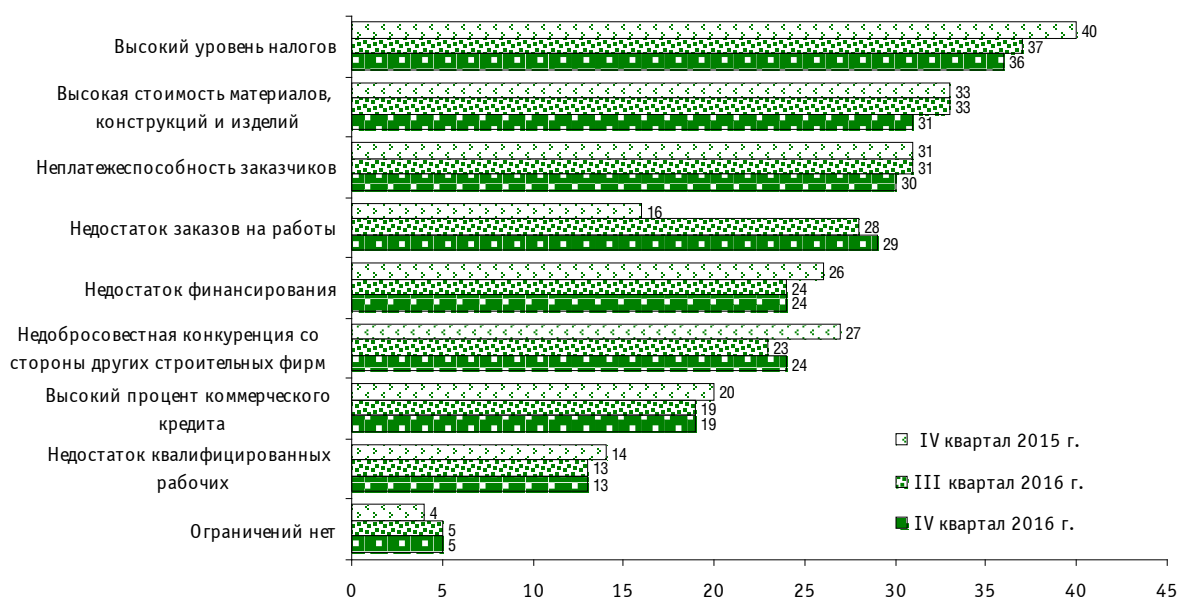
Рис. 14. Оценка экономической ситуации в IV квартале 2016 г. в строительных организациях с различной численностью работников
Доля строительных организаций от их числа по соответствующей группе, %



Факторы, ограничивающие производственную деятельность строительных организаций

В процессе хозяйственной деятельности руководители строительных организаций сталкиваются с рядом факторов, сдерживающих развитие их бизнеса. Исходя из результатов опроса, в IV квартале 2016 г. лидером среди негативных факторов оставался, как и прежде, высокий уровень налоговой нагрузки (36% респондентов).

Рис. 15. Динамика оценок факторов, ограничивающих производственную деятельность строительных организаций
Доля организаций от их общего числа, %



Деловой климат в строительстве в IV квартале 2016 года

По сравнению с III кварталом 2016 г. в отрасли снизилась на 2 п. п. доля предпринимателей (31%), пожаловавшихся на **высокую стоимость материалов, конструкций и изделий**.

Троих из десяти респондентов (30%) беспокоила неплатежеспособность заказчиков.

В отчетном квартале выросла распространенность такого фактора, как **недостаток новых договоров на строительные работы** (29%).

Практически четверть (24%) участников опроса сдерживающим фактором назвали **недостаточное финансирование** и **недобросовестную конкуренцию со стороны других строительных фирм**. Как и кварталом, ранее, **высокий процент коммерческого кредита** отметили 19% респондентов, а недостаток квалифицированных рабочих (13%).

В IV квартале 2016 г. 5% руководителей заявили об отсутствии ограничительных факторов в деятельности своих организаций.