ВЫСШАЯ ШКОЛА ЭКОНОМИКИ
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ

ИСИЭЗ ISSEK

**Институт статистических исследований и экономики знаний**

**Центр конъюнктурных исследований**

# ДЕЛОВОЙ КЛИМАТ В СТРОИТЕЛЬСТВЕ В I КВАРТАЛЕ 2017 ГОДА

Апрель ‘17

Москва

**Деловой климат в строительстве в I квартале 2017 года.** – М.: НИУ ВШЭ, 2017. – 20 с.

**Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний НИУ ВШЭ** представляет информационно-аналитический материал «Деловой климат в строительстве в I квартале 2017 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

© Национальный исследовательский университет «Высшая школа экономики», 2017
*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 I квартале 2017 г. и ожиданиях предпринимателей на II квартал 2017 г.

В докладе использованы результаты ежеквартальных опросов, проводимых Федеральной службой государственной статистики среди руководителей около 6.7 тыс. строительных организаций[1], различных по численности занятых, в 82 субъектах Российской Федерации.

## Обобщенная оценка конъюнктуры в строительстве[2]

Исходя из обобщенных мнений руководителей строительных организаций, участвовавших в опросе в I квартале 2017 г., **отрасль продолжает пребывать в состоянии вялотекущей рецессии без очевидных признаков выхода из данной фазы экономического цикла в ближайшее время.** Анализируя настроения респондентов относительно состояния делового климата в своих организациях и динамику основных операционных показателей, характеризующих деятельность подрядных организаций, можно с уверенностью констатировать, что они самые депрессивные среди других базовых отраслей экономики страны. Даже бывшие коллеги строителей по уровню торможения отраслевого роста – представители розничной торговли и сферы услуг – в отчетном квартале подавали, хотя и не слишком уверенные, но позитивные сигналы по выходу из состояния рецессии. В первую очередь, это связано с некоторым ростом потребительской активности в покупке товаров и услуг обязательного жизненно необходимого назначения. Несмотря на февральское падение, связанное во многом с календарным воздействием, промышленность, очевидно, вышла из рецессии и перешла, похоже надолго в зону позитивной стагнации. Сельское хозяйство и транспорт вообще пребывают в приподнятом настроении.

Высокая зависимость строительства от инвестиционного и потребительского спроса на услуги не дает отрасли выйти из крайне затруднительной экономической ситуации. К сожалению, продукция строительства в отличие от розничной торговли и сферы услуг практически не обладает жизненно необходимыми свойствами, из-за которых ее нельзя было бы перенести в отложенный спрос до «лучших времен», если, конечно, данный маневр принципиально не ухудшает качество жизни или не связан с остановкой функционирования экономических агентов.

Сегодня в целях активизации строительной деятельности, помимо решения фундаментальных задач по стабилизации социально-экономической ситуации в экономике страны, необходимо хотя бы минимизировать давление на отрасль трех важнейших проблем: снижение инвестиционной активности со стороны государства и корпоративного сектора экономики, дефицит государственного бюджета и хронический кризис реальных располагаемых денежных доходов населения, продолжающийся, исходя из данных Росстата, уже более двух лет.

Несмотря на нахождение отрасли в зоне неблагоприятного предпринимательского климата, в качестве немногих относительно позитивных моментов хотелось бы обратить внимание на то, что респондентские **оценки основных показателей деятельности строительных организаций в I квартале 2017 г. выглядят несколько лучше, чем в соответствующем периоде прошлого года и предыдущем квартале.** Правда, все эти позитивные изменения в настроениях подрядчиков можно охарактеризовать в лучшем случае как замедление спада, но не как возникновение тенденции к экономическому росту отрасли.

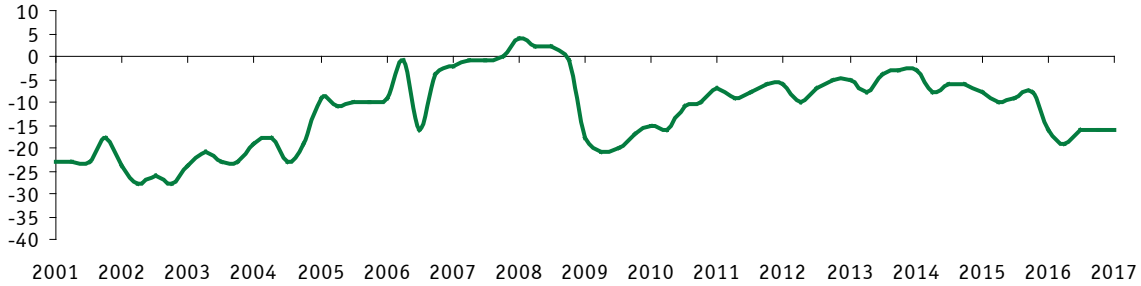
---

[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,.

Произошедшие в I квартале 2017 г. изменения не оказали заметного влияния на состояние делового климата в отрасли. **Главный результирующий композитный индикатор исследования сезонно скорректированный Индекс предпринимательской уверенности[3] (ИПУ) в строительстве сохранил отрицательное значение, составив (–16%).**

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




Следует заметить, что указанное значение ИПУ в строительстве после установления во II квартале 2016 г. антирекорда последних 8 лет (–19%) сохраняется на одном уровне третий квартал подряд.

**В отчетном квартале возросла на 1 п. п. доля предпринимателей (21%), которые сообщили об увеличении по сравнению с IV кварталом 2016 г. физического объема строительно-монтажных работ (СМР).** Одновременно сократилась на 1 п. п. доля респондентов, отметивших уменьшение выполненных СМР (29)%, у каждого второго респондента объем работ остался на уровне предыдущего квартала(50%).

Одновременно число заключенных договоров подряда выросло у 16% организаций, а сжатие портфеля заказов наблюдалось у 22%. Кварталом ранее это соотношение составляло 16 и 25%. Практически у шести из десяти участников опроса число заключенных договоров не изменилось (62%).

**На момент обследования строительные организации были обеспечены заказами в среднем на 7 месяцев, что на 1 месяц продолжительнее, чем в предыдущем квартале.**

**В строительной отрасли отмечалось увеличение по сравнению с IV кварталом 2016 г. на 1 п. п. интенсивности загрузки производственных мощностей. В результате ее средний уровень в текущем квартале составил (61%).**

Исходя из мнений респондентов, в отрасли **наблюдалось замедление интенсивности сокращения численности занятых.** Доля руководителей (23%), сокращавших численность работающих, превосходила долю тех, кто расширял штаты своих организаций (17%). Баланс[4] оценки показателя составил (–6%), что относительно выше показателя предыдущего квартала на 7 п. п. Шестеро из десяти предпринимателей (60%) сохранили численный состав своих организаций на уровне IV квартала 2016 г.

Оценивая собственную конкурентную позицию, 9% респондентов отметили ее улучшение по сравнению с предшествующим кварталом, 14% – ухудшение.

Итоги проведенного опроса показали, что в строительном бизнесе продолжился рост стоимости как строительных материалов, так и тарифов на СМР. При этом интенсивность роста цен по сравнению с IV кварталом 2016 г. несколько замедлилась. Тем не менее, практи-

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

[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.

чески три четверти (73%) участников опроса указали на возросшие по сравнению с предшествующим кварталом цены на строительные материалы, а примерно половина (49%) – на строительно-монтажные работы.

В I квартале 2017 г. в отрасли сохранилась негативная динамика такого финансового показателя строительной деятельности, как наличие собственных средств, при этом тенденция к их сокращению замедлилась. В текущем квартале 18% респондентов сообщили о снижении обеспеченности собственными финансовыми ресурсами предприятий, а 9% – о ее росте. В предыдущем квартале это соотношение составило 22 и 10%. Практически три четверти (73%) респондентов отметили неизменность ситуации с собственными финансовыми ресурсами организаций.

По результатам опроса, доля предпринимателей, сообщивших об увеличении по сравнению с предшествующим кварталом обеспеченности организаций кредитными ресурсами (11%), превзошла долю тех, у кого они уменьшились (9%). Практически каждый пятый (22%) участник опроса вообще не использовал данную форму пополнения финансовых средств в производственной деятельности своих предприятий.

Средняя обеспеченность строительных организаций финансированием в отчетном квартале не превышала 5 месяцев.

Впервые за долгое время доля предприятий, отметивших уменьшение прибыли (24%), превысила долю тех, у кого она выросла (20%). Более чем у половины (56%) прибыльность организаций по сравнению с предшествующим кварталом не изменилась.

При оценке сложившейся экономической ситуации 18% руководителей назвали ее «неблагоприятной». Доля респондентов, посчитавших соответственно «благоприятной» и «удовлетворительной», составила 82% (10 и 72%). Кварталом ранее оценки показателя распределились следующим образом: 19, 7 и 74%.

В своей деятельности в I квартале 2017 г. предприниматели сталкивались с рядом факторов, сдерживающих развитие строительного бизнеса. Главным среди **лимитирующих факторов**, как и прежде, респонденты назвали **высокий уровень налоговой нагрузки** (35% респондентов). Вторым по значимости фактором отмечен **недостаток спроса** (32%), третьим – **высокая стоимость материалов, конструкций и изделий** (30%).

Официальная количественная статистика Росстата на протяжении длительного времени регулярно фиксирует экономические проблемы, сопровождающие строительную деятельность. Так, объем работ, выполненных по виду деятельности «Строительство», в феврале с. г. составил 95,5% (в сопоставимых ценах) к уровню соответствующего периода предыдущего года. Правда, следует оговориться, что здесь заметную негативную роль играет календарная составляющая нынешнего февраля. Однако, отрицательные помесячные темпы роста строительных работ Росстат фиксирует уже более трех лет. Жилищное строительство в феврале 2017 г. сократилось по сравнению с соответствующим периодом прошлого года на 17%. Следует заметить, что февральское падение темпов роста в строительстве в целом и в его жилищном сегменте – самое глубокое среди всех базовых отраслей экономики страны.

В рамках федеральной инвестиционной программы на 2016 г. было предусмотрено к вводу в действие 496 объектов. Фактически за этот период введено полностью только 126 объектов и 33 частично. Причем среди объектов социального назначения, например, по линии образования в 2016 г. из 45 объектов введено 10, в здравоохранении из 32 построено 8. В части социальных, персональных и коммунальных услуг введено 8 объектов из запланированных 79. Подобная реализация федеральной программы, практически обеспеченной соответствующим финансированием, вызывает серьезное беспокойство.

Среди позитивных моментов необходимо отметить некоторое оживление, наблюдаемое последние два месяца в производстве строительных материалов в целом. Вместе с тем, в феврале с. г. по сравнению с соответствующим периодом прошлого года выявлен спад по некоторым основным позициям стройматериалов. В частности, по портландцементу и кирпичу произ-

водство сократилось на 5,2 и 23,8% соответственно. Производство стеклопакетов упало на 15,3%. Падение по блокам стеновым силикатным и блокам из цемента составило 5,1 и 15,6% соответственно. А ведь руководители предприятий по производству стройматериалов являются лучшими экспертами по прогнозированию изменения экономической конъюнктуры в самой строительной отрасли. Раз они снижают объемы производства основных позиций стройматериалов, значит, по крайней мере, в ближайшее время они не ждут серьезного увеличения деловой активности в подрядной деятельности.

Если сравнивать величину главного композитного индикатора исследования (ИПУ) в I квартале 2017 г. (–16%) с соответствующими значениями в эпицентрах предыдущих двух кризисов ((–46%) в четвертом квартале 1998 г. и (–21%) во втором квартале 2009 г.), то можно констатировать, что она достаточно низкая, но не критичная. Значит, есть возможность на первом этапе хотя бы минимизировать проблемы, а затем перейти в фазу устойчивого роста. Тем более, даже после предыдущих кризисов строительству за год – максимум полтора удавалось выходить в зону устойчивого компенсационного роста.

Следует обратить внимание, что методология, применяемая для расчета ИПУ, затрудняет перемещение указанного Индекса глубоко в положительную зону. Так, максимальное значение ИПУ за последние десять лет составило (+4%) в I квартале 2008 г., и это в тот «тучный» период, когда инвестиции росли двузначными темпами, не было серьезных проблем с новыми строительными заказами, а банки ломились от депозитов предприятий и организаций. Учитывая изложенное, любое значение ИПУ выше (–4%) можно условно считать свидетельством нахождения строительства в благоприятном деловом климате.

Сегодня главными факторами, способствующими росту деловой активности в строительстве, являются макроэкономическая стабилизация, сопровождающаяся ростом экономики в целом, снижение дефицита государственного бюджета и выход из кризиса доходов населения. Можно задействовать другие факторы роста: повышать производительность труда; модернизировать парк строительной техники; оптимизировать численность занятых; улучшать процесс кредитования строительных организаций; совершенствовать нормативную базу, особенно в части устаревших СНИПов, и даже усилить борьбу с административными барьерами и коррупционной деятельностью чиновников, «стоящих на кормлении» у строительства. Только все это лишь прекрасный задел на будущее. Без роста инвестиционного спроса на строительные услуги со стороны государства и корпоративного сектора, а также потребительского спроса домашних хозяйств за счет увеличения их платежеспособности ожидать от подрядчиков выхода из затянувшейся рецессии практически невозможно.

Следует отметить, что, исходя из мнений респондентов, в настоящее время на отечественном строительном рынке функционирует порядка 10–12% строительных компаний, у которых постоянно ежеквартально выявляется увеличение физического объема работ и рост собственных финансовых ресурсов. Это в основном финансово крепкие организации, достаточно долго работающие на строительном рынке, имеющие позитивный опыт работы на объектах разного уровня сложности. Как правило, у них нет проблем с получением новых строительных заказов федерального или регионального масштаба. Зачастую это чистые монополисты на строительном рынке, и их главная проблема при получении строительных заказов – это договориться между собой об очередности. Подавляющее большинство государственных VIP объектов возводится именно этими строительными организациями. Другие строительные организации, не входящие в этот авторитетный пул, могут работать на таких объектах исключительно в «подтанцовках» в качестве субподрядной деятельности. Сегодня практически нет таких мегапроектов, как «Олимпиада» или АТЭС. К основным направлениям широкомасштабного и беспроблемного строительства с точки зрения гарантированного финансирования, пожалуй, можно отнести объекты военно-строительного комплекса. Наряду с взлетно-посадочными полосами аэродромов, космодромами, портовыми сооружениями, реконструкцией военных баз строителям приходится возводить соответствующую инфраструктуру – жилые дома, школы, больни-

цы, детские сады, очистные сооружения и др. Однако даже данный сегмент строительного рынка не может слишком резко увеличить общий объем строительных работ.

На другом полюсе находятся строительные организации, примерно (18–20%), у которых постоянно наблюдается ухудшение финансового состояния и спад физического объема выполненных работ. Исходя из этих данных, можно предположить, что в настоящее время на российском строительном рынке функционирует, как минимум, 20% организаций, находящихся в предбанкротном состоянии. В принципе, цивилизованная процедура банкротств по отношению к этим экономическим агентам могла бы в определенной степени оздоровить экономическую ситуацию в строительстве. Ведь именно эти строительные организации не дают отрасли в целом выйти из состояния затянувшейся рецессии, функционируя зачастую с отрицательной добавленной стоимостью. Однако при таком экономическом маневре возникает серьезная социальная проблема. Из-за низкой мобильности трудовых ресурсов в экономике России возникает вопрос, куда пойдут работать люди с обанкротившихся предприятий, особенно малоквалифицированные рабочие. Причем определенная часть из них является основными кормильцами в семье. Если они не смогут устроиться на работу в другие строительные организации или в другие виды экономической деятельности, им остается прямое направление в неформальный бизнес. В настоящее время строительная специальность крайне востребована на неформальном рынке (частные дома, дачи, бани, заборы, спортивные и детские площадки на приусадебных участках и др.). Конечно, это не самый цивилизованный выход из создавшейся ситуации. Многие из них выйдут из-под налогового контроля, ухудшат свое дальнейшее пенсионное обеспечение и доступ к здравоохранению, но сохранят большую часть своего предыдущего дохода и будут реализовывать свой потребительский спрос на легальном рынке. Надо посчитать потери для государства от деятельности предбанкротных строительных организаций, как и предприятий такого типа в других секторах экономики, и потери от участия населения в неформальной деятельности. Скорее всего, финансово–экономических потерь от неэффективных предприятий и организаций, у которых практически нет шансов пройти процедуру оздоровления, значительно больше, чем от населения, занятого в неформальном бизнесе. Тогда возникает вопрос, а нужно ли выходить на «смертельный бой» с неформалами, если они, конечно, не связаны с криминалом, тем более отвлекать на это занятие правоохранительные органы и другие структуры, вплоть до законодательных, по всей стране. Может быть, им дать возможность временно функционировать в данной парадигме и одновременно акцентировано решать задачи по снижению административных и коррупционных барьеров, облегчению входа в бизнес, стимулированию создания новых и расширения действующих предприятий, совершенствованию институциональной среды и повышению качества управления экономикой. Только тогда, наряду с началом устойчивого роста экономики, люди сами выйдут из тени и перейдут на солнце.

По результатам опроса в федеральных округах России, в I квартале 2017 г. наименее благоприятное состояние предпринимательского климата было зафиксировано в Дальневосточном федеральном округе, где ИПУ составил (–34%). В Уральском, Южном и Северо-Кавказском федеральных округах значение ИПУ было относительно выше, чем по выборке в целом (–7, –9 и –11%, соответственно).

В группе малых подрядных организаций с численностью занятых менее 50 человек в отчетном квартале наблюдалось ухудшение делового климата. В средних и крупных компаниях с численностью занятых свыше 100 человек значение главного индикатора опроса было относительно лучше, чем в целом по строительному сектору.

*Таблица 1*

**Индекс предпринимательской уверенности в строительных организациях с различной численностью работников**

*(в %)*

| Численность занятых в организации, *человек* | 2016 | | 2017 |
|---|---|---|---|
| | I квартал | IV квартал | I квартал |
| Менее 50 | –26 | –28 | –29 |
| От 51 до 100 | –19 | –22 | –21 |
| От 101 до 250 | –22 | –20 | –14 |
| Более 250 | –6 | –8 | –7 |

## Ключевые показатели деятельности обследованных строительных организаций

В I квартале 2017 г. практически все оценки главных показателей производственно–финансовой деятельности строительных организаций отметились отрицательными значениями, одновременно продемонстрировав ослабление по сравнению с предыдущим кварталом тенденции к спаду деловой активности.

*Таблица 2*

**Оценки основных показателей деятельности строительных организаций**

*Балансы, %*

| | 2016 | | 2017 |
|---|---|---|---|
| | I квартал | IV квартал | I квартал |
| Индекс предпринимательской уверенности | –16 | –16 | –16 |
| Число заключенных договоров | –11 | –9 | –6 |
| Физический объем работ | –11 | –10 | –8 |
| Численность занятых | –16 | –13 | –6 |
| Цены на строительно-монтажные работы | +54 | +46 | +45 |
| Цены на строительные материалы | +80 | +74 | +72 |
| Обеспеченность собственными финансовыми ресурсами | –13 | –12 | –9 |
| Обеспеченность кредитными и заемными финансовыми ресурсами | –4 | –4 | +2 |
| Прибыль | 0 | +5 | –4 |

## Производственная программа. Обеспеченность заказами. Физический объем работ

В I квартале 2017 г. практически треть (32%) участников опроса назвали одной из основных проблем в производственной деятельности своих организаций низкий спрос на услуги, при этом их доля по сравнению с предыдущим кварталом возросла на 3 п. п.

Фактическое состояние уровня спроса (**портфеля заказов**) для сложившихся условий 37% представителей строительного бизнеса охарактеризовали как «ниже нормального», 62%

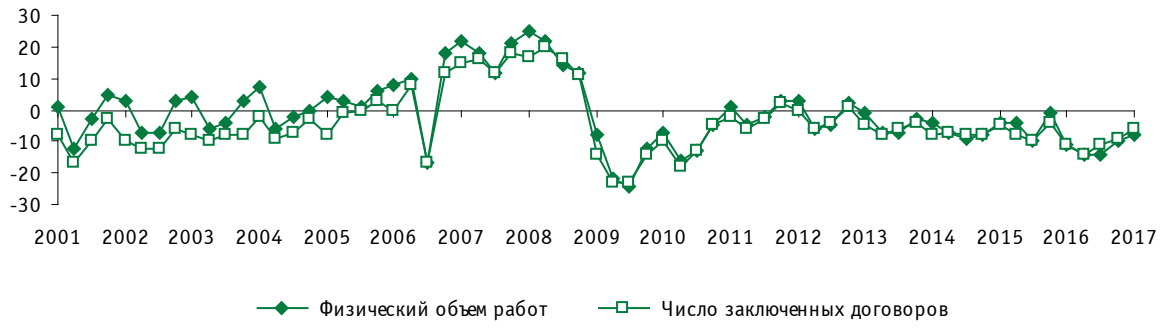
оценили его как «нормальное»[5], а 1% – «выше нормального». В результате, баланс оценки изменения показателя составил (–36%).

В крупных строительных организациях с численностью занятых свыше 250 человек была отмечена более благоприятная ситуация с портфелем заказов, чем в малых с численностью занятых до 50 человек ((–22%) против (–58%)).

В отчетном квартале в отрасли сохранилась негативная динамика оценок изменения **числа заключённых договоров**, однако, по сравнению с предшествующим кварталом темпы падения спроса несколько замедлились. По сравнению с IV кварталом 2016 г. сократилась на 3 п. п. доля компаний, в которых наблюдалось уменьшение количества новых договоров (22%). Доля строительных организаций, руководители которых отметили увеличение числа договоров подряда, сохранилась на уровне предшествующего квартала (16%). Практически шесть (62%) из десяти предпринимателей сообщили о неизменности по сравнению с предыдущим периодом ситуации с заказами на подрядные работы. В результате баланс оценки изменения показателя подрос относительно предыдущего квартала на 3 п. п. и составил (–6%).

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

*Балансы, %*




Оценки изменения портфеля заказов практически во всех группах строительных организаций с различной численностью занятых продемонстрировали сокращение спроса на подрядные работы, но с различной степенью интенсивности. Исключением является группа крупных компаний с численностью занятых более 250 человек, где преобладали позитивные мнения об изменении показателя.

*Таблица 3*

**Оценки изменения числа заключенных договоров в строительных организациях с различной численностью работников**

*Балансы, %*

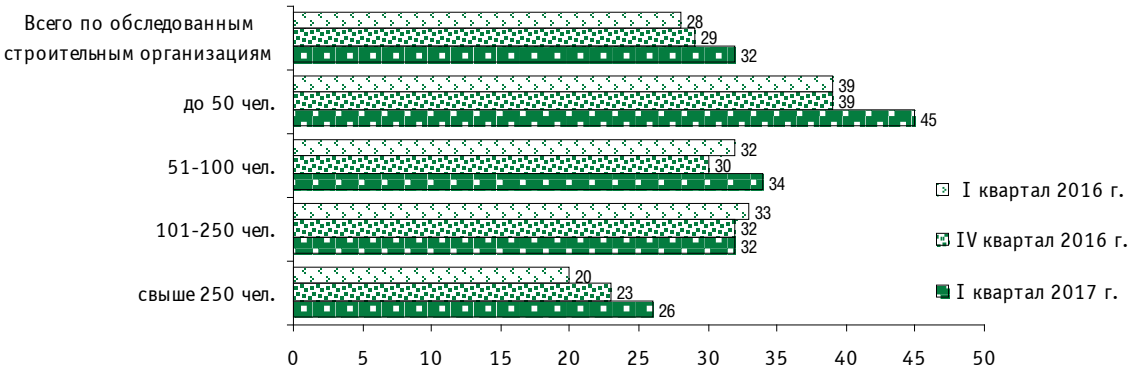
| Численность занятых в организации, *человек* | 2016 | | 2017 |
|---|---|---|---|
| | I квартал | IV квартал | I квартал |
| Менее 50 | –22 | –22 | –24 |
| От 51 до 100 | –20 | –22 | –19 |
| От 101 до 250 | –7 | –11 | –2 |
| Более 250 | –4 | –1 | +3 |

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

Как показали итоги опроса, недостаток заказов на работы ощущают участники строительного бизнеса во всех группах, дифференцированных по числу занятых в них, но наиболее остро – в малых подрядных организациях.

*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, %*




Исходя из результатов мониторингов в строительстве, существует высокая корреляционная зависимость между изменениями числа заключенных договоров и выполненным строительными организациями **физическим объемом работ**. По сравнению с предыдущим кварталом доля компаний, в которых наблюдался рост объемов, увеличилась на 1 п. п. (21%), а доля респондентов, отметивших сокращение объемов строительства, уменьшилась на 1 п. п. (29%). О сохранении объемов выполненных работ на уровне IV квартала 2016 г. сообщил каждый второй (50%) участник опроса. В результате баланс оценки изменения показателя подрос относительно предыдущего квартала на 2 п. п. и составил (–8%).

Как в крупных строительных компаниях, так и в малых организациях в оценках изменения выполненного объема работ по виду деятельности «Строительство» преобладали негативные мнения.

*Таблица 4*

**Оценки изменения физического объема работ в строительных организациях с различной численностью работников**

*Балансы, %*

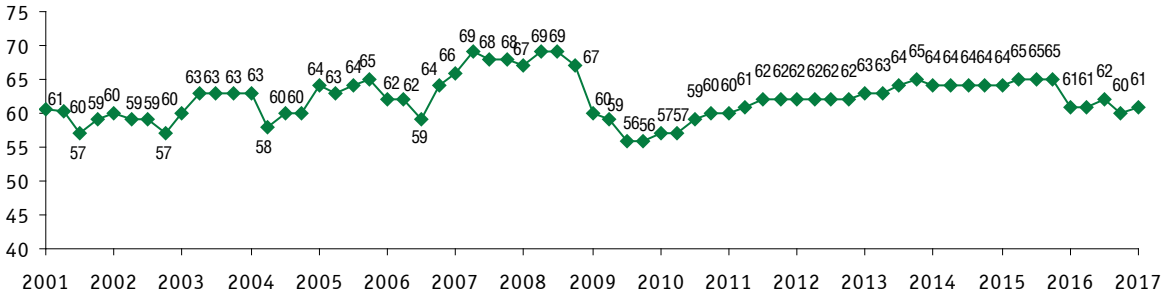
| Численность занятых в организации, *человек* | 2016 | | 2017 |
|---|---|---|---|
| | I квартал | IV квартал | I квартал |
| Менее 50 | –20 | –19 | –24 |
| От 51 до 100 | –18 | –17 | –15 |
| От 101 до 250 | –12 | –10 | –4 |
| Более 250 | –9 | –7 | –4 |

На момент опроса строительные организации были **обеспечены заказами** в среднем на 7 месяцев. Примерно треть предприятий (29%) имела в своем портфеле договоров на срок от 1 до 3 месяцев, 12% организаций – менее 1 месяца, 12% – более года.

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

В I квартале 2017 г. **средний уровень загрузки производственных мощностей** в отрасли составил 61%, что выше, чем в IV квартале 2016 г., на 1 п. п. При этом 14% организаций использовали мощности не более чем на 30%, 17% строительных организаций – от 51 до 60%, а 15% 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 (69%), а в малых организациях – существенно ниже (47%).

*Таблица 5*

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

| Численность занятых в организации, *человек* | 2016 | | 2017 |
|---|---|---|---|
| | I квартал | IV квартал | I квартал |
| Менее 50 | 49 | 51 | 47 |
| От 51 до 100 | 56 | 58 | 56 |
| От 101 до 250 | 57 | 62 | 62 |
| Более 250 | 68 | 66 | 69 |

Давая оценку имеющимся производственным мощностям относительно спроса на ближайший год, девять из десяти (90%) руководителей предприятий полагали, что их будет достаточно или более чем достаточно, а один из десяти (10%) респондентов сообщил об их дефиците.

О недостатке мощностей под будущие заказы сообщили представители строительного бизнеса, как из крупных фирм, так и из малых подрядных организаций (10 и 12% соответственно).

При сложившихся в отчетном квартале условиях хозяйствования предприниматели с не меньшим, чем кварталом ранее, оптимизмом ожидали изменение спроса на деятельность своих компаний во II квартале 2017 г.

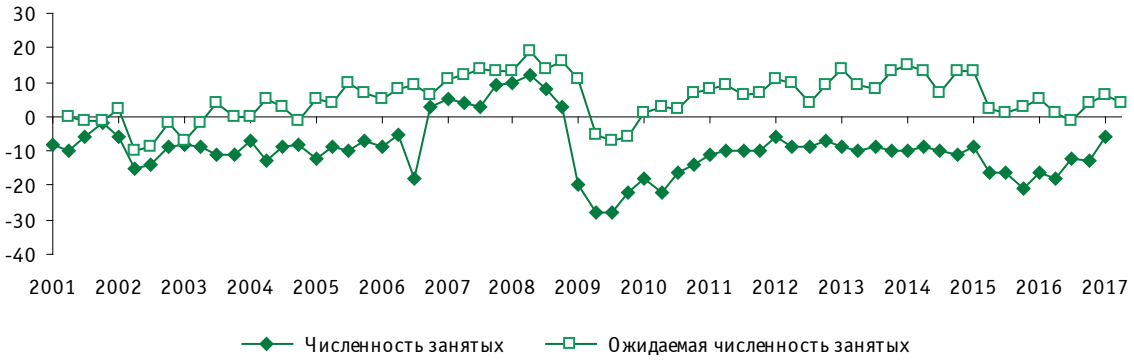
## Численность занятых

Состояние производственной деятельности в подрядных организациях взаимосвязано с ситуацией на рынке труда строительного сектора экономики. В I квартале 2017 г. в отрасли сохранилась тенденция к сокращению **численности занятых**, но при этом интенсивность процесса замедлилась.

Доля подрядных организаций, руководители которых сокращали персонал, в текущем квартале составила 23%, а доля компаний, в которых штаты расширялись, – 17%. Кварталом ранее эти оценки составляли 26 и 13% соответственно. Шесть (60%) из десяти участников опроса сохранили численный состав своих организаций на уровне предшествующего квартала. В итоге баланс оценки предпринимателями изменения показателя составил (-6%), что относительно выше значения предшествующего квартала на 7 п. п. Это лучшее значение показателя за последние пять лет.

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

*Балансы, %*




Почти во всех группах строительных организаций, различных по численности работающих в них, преобладали негативные оценки изменения численности занятых, при этом сокращение персонала происходило с различной интенсивностью. В группе крупных компаний оценка изменения показателя отметилась положительным значением.

*Таблица 6*

**Оценки изменения численности занятых в строительных организациях с различной численностью работников**

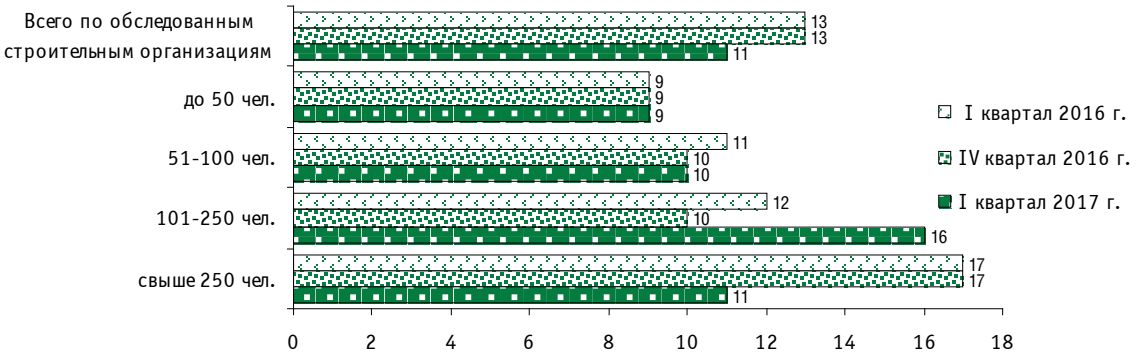
*Балансы, %*

| Численность занятых в организации, *человек* | 2016 | | 2017 |
|---|---|---|---|
| | I квартал | IV квартал | I квартал |
| Менее 50 | –21 | –20 | –20 |
| От 51 до 100 | –21 | –18 | –14 |
| От 101 до 250 | –17 | –14 | –10 |
| Более 250 | –15 | –8 | +1 |

Исходя из результатов проведенных ранее опросов, наблюдается постепенное ослабление влияния такого фактора, тормозящего развитие строительной отрасли, как недостаточность квалифицированного персонала. В I квартале 2017 г. практически каждый десятый (11%) руководитель жаловался на нехватку.

*Рис. 6.* **Оценка лимитирующего фактора «недостаток квалифицированных рабочих» в строительных организациях с различной численностью работников**

*Доля строительных организаций от их числа в соответствующей группе, %*




Участники проведенного опроса менее оптимистично, чем кварталом ранее, оценивали ближайшие изменения на рынке труда. Так, во II квартале 2017 г. 16% предпринимателей прогнозировали увеличение численности персонала, а 12% – уменьшение штатов своих компаний.

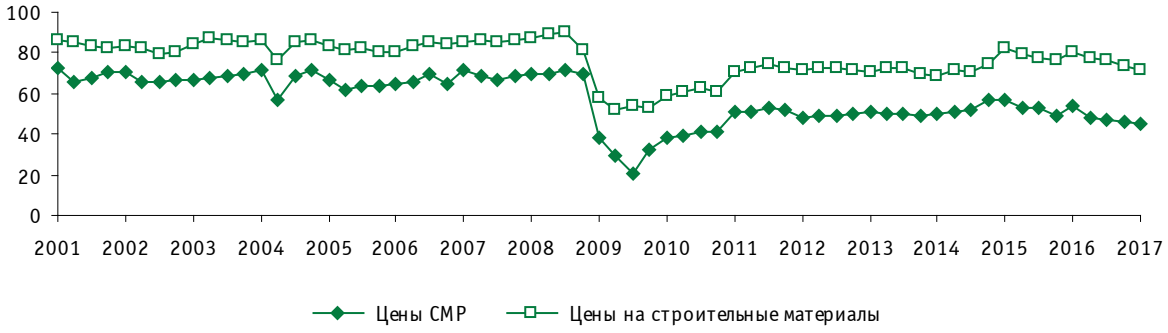
## Динамика цен

Итоги мониторинга свидетельствовали о том, что в I квартале 2017 г. в строительном бизнесе сохранилась тенденция к повышению стоимости как **строительных материалов**, так и тарифов на **строительно-монтажные работы**. Вместе с тем, четвертый квартал подряд отмечается замедление интенсивности их роста.

Так, 73% участников опроса сообщили о возросших по сравнению с предыдущим кварталом ценах на строительные материалы, 26% отметили их неизменность, и только 1% зафиксировал их снижение. В предшествующем квартале это соотношение составляло 75, 24 и 1%. Баланс оценки изменения показателя составил (+72%) – это лучшее значение показателя за последние два года. По-прежнему темпы роста стоимости строительно-монтажных работ отстают от темпов роста стоимости строительных материалов. О повышении расценок на работы своих организаций заявил практически каждый второй (49%) участник опроса, 47% сохранили их на уровне предшествующего квартала, 4% – понизили. В IV квартале 2016 г. это соотношение составляло 50, 46 и 4%. Баланс оценки показателя составил (+45%), что является лучшей оценкой за последние шесть лет наблюдений.

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

*Балансы, %*

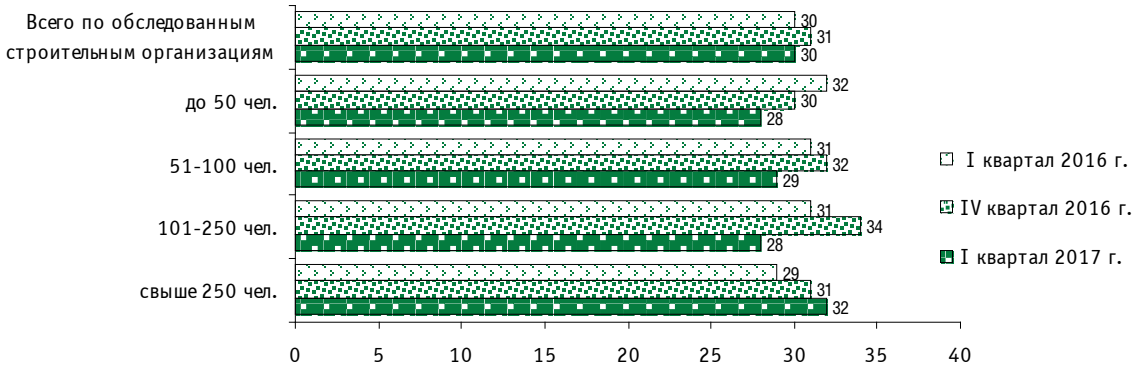


Увеличение по сравнению с предыдущим кварталом цен на строительные материалы и строительно-монтажные работы зафиксировали руководители, как крупных строительных организаций (76 и 51% соответственно), так и малых (73 и 47% соответственно).

В текущем квартале трое (30%) из десяти предпринимателей были обеспокоены высокой стоимостью материалов, конструкций и изделий. Этот фактор является третьим по значимости из числа ограничивающих 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, %*




Для строительной отрасли традиционны достаточно высокие инфляционные ожидания. Так, практически семь (71%) из десяти представителей строительного бизнеса уверены, что во II квартале 2017 г. рост цен на стройматериалы продолжится, а практически каждый второй (48%) увеличит тарифы на работы своих организаций.

## Финансовое положение

Производственная ситуация, сложившаяся в отрасли в I квартале 2017 г., не способствовала значительному улучшению финансового состояния строительных организаций. По результатам опроса, в строительном секторе экономики продолжилась отрицательная динамика **обеспеченности** подрядных организаций **собственными финансовыми ресурсами,** при этом темпы сокращения показателя замедлились.

Доля организаций, в которых ситуация с собственными средствами ухудшилась, составила 18%, а доля компаний, в которых она улучшилась, – 9%. Практически три четверти (73%) организаций сообщили о том, что обеспеченность собственными финансовыми средствами осталась на уровне предшествующего квартала. В итоге баланс оценки изменения показателя составил (–9%), что является лучшим значением показателя за последние два года.

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

*Балансы, %*

Во всех группах строительных организаций, различных по численности работающих в них, наблюдалось замедление негативной динамики оценок респондентами изменения данного показателя финансовой деятельности.

*Таблица 7*

**Оценки изменения обеспеченности собственными финансовыми ресурсами строительных организаций с различной численностью работников**

*Балансы, %*

| Численность занятых в организации, *человек* | 2016 | | 2017 |
|---|---|---|---|
| | I квартал | IV квартал | I квартал |
| Менее 50 | –17 | –17 | –12 |
| От 51 до 100 | –17 | –15 | –14 |
| От 101 до 250 | –16 | –9 | –6 |
| Более 250 | –8 | –12 | –8 |

Впервые за последние десять лет наблюдений в строительной отрасли оценка изменения **прибыли** отметилась отрицательным значением. Доля тех, кто сообщил об уменьшении по сравнению с предыдущим кварталом прибыли своих компаний, возросла на 8 п. п. (24%). Доля участников опроса, заявивших об увеличении данного показателя, сократилась на 1 п. п. (20%). В результате баланс оценки изменения показателя снизился по сравнению с предыдущим кварталом на 9 п. п. (–4%). У более половины (56%) респондентов доходность бизнеса по сравнению с предыдущим кварталом не изменилась.

Во всех группах строительных организаций различных по численности работающих в них в текущем квартале зафиксированы отрицательные значения показателя финансового состояния.

*Таблица 8*

**Оценки изменения прибыли в строительных организациях с различной численностью работников**

*Балансы, %*

| Численность занятых в организации, *человек* | 2016 | | 2017 |
|---|---|---|---|
| | I квартал | IV квартал | I квартал |
| Менее 50 | –4 | –1 | –8 |
| От 51 до 100 | +2 | 0 | –1 |
| От 101 до 250 | –3 | +4 | –1 |
| Более 250 | +1 | +11 | –5 |

Строительная отрасль экономики не может развиваться без доступных кредитов. В текущем квартале в оценках предпринимателей изменения **обеспеченности кредитными и заемными финансовыми средствами** преобладали позитивные ответы. Так, доля респондентов, у которых увеличилась по сравнению с предыдущим кварталом обеспеченность кредитными средствами, возросла на 2 п. п. (11%). Одновременно доля участников опроса, которые сообщили о снижении показателя, сократилась на 4 п. п. (9%). В итоге баланс оценки изменения показателя вырос по сравнению с предшествующим кварталом на 6 п. п., составив (+2%).

Доля строительных организаций (15%), в которых снизилась задолженность кредиторам, преобладала над долей (9%) тех, где отмечалось ее увеличение. Об отсутствии просроченной кредиторской задолженности сообщили 21% предпринимателей. Большинство (82%) респондентов полагали, что в следующем квартале положение со своевременно не произведенными платежами не ухудшится.

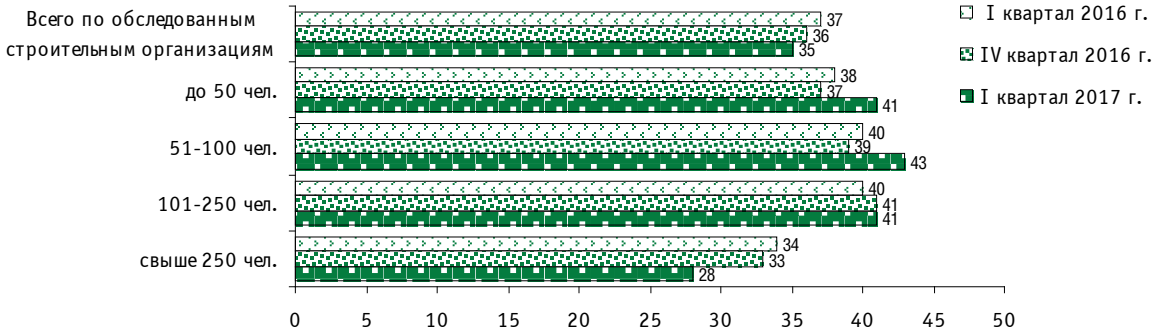
Исходя из мнений участников опроса, в текущем квартале в отрасли продолжилась негативная динамика инвестиционной активности строительных организаций, при этом темпы сокращения **инвестиций** замедлились. Баланс оценки изменения показателя поднялся по сравнению с предыдущим кварталом на 3 п. п. и составил (–6%). В каждой четвертой (24%) подрядной организации инвестирование, как явление, отсутствовало.

Среди строительных организаций с различной численностью занятых наиболее активно осуществляли инвестиционную деятельность руководители крупных фирм (87%), малых организаций было значительно меньше (57%).

В I квартале 2017 г. фактор «высокий уровень налогов» оставался лидером среди других проблем в деятельности строительных организаций. Наименьшее распространение фактора отмечалось в крупных компаниях с численностью занятых свыше 250 человек, наибольшее – в организациях с численностью от 51 до 100 человек (28 и 43% соответственно).

*Рис. 10.* **Оценка лимитирующего фактора «высокий уровень налогов» в строительных организациях с различной численностью работников**

*Доля строительных организаций от их числа в соответствующей группе, %*

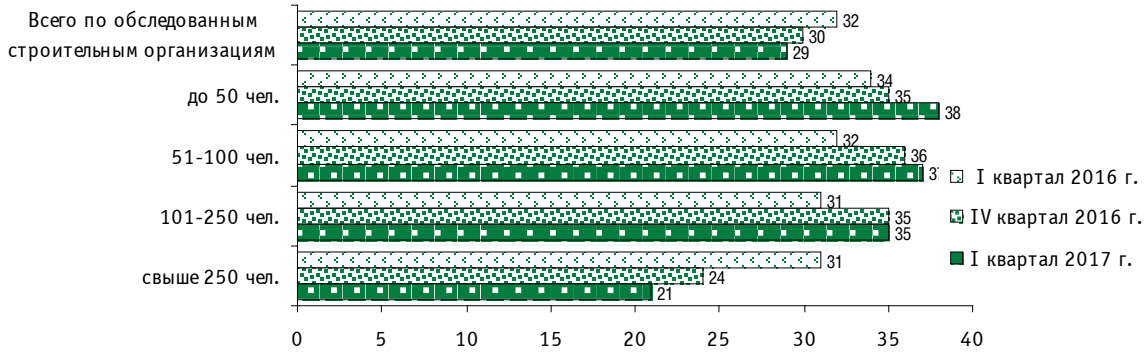



На финансовое состояние строительных организаций значительное влияние оказывает неплатежеспособность заказчиков. Так, рост просроченной дебиторской задолженности был зафиксирован у 10% строительных организаций, снижение – у 15%. Об отсутствии просроченной дебиторской задолженности сообщили 20% предпринимателей.

Отсутствие у заказчиков возможности платить по своим обязательствам трое (29%) из десяти участников проведенного опроса назвали сдерживающим фактором.

*Рис. 11.* **Оценка лимитирующего фактора «неплатежеспособность заказчиков» в строительных организациях с различной численностью работников**

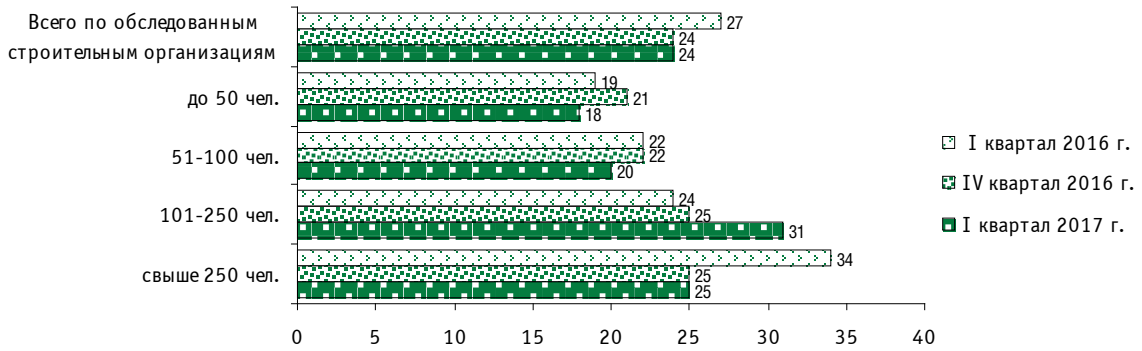
*Доля строительных организаций от их числа в соответствующей группе, %*




В текущем квартале дефицит денежных средств испытывала практически каждая четвертая (24%) организация. Среди строительных организаций с различной численностью занятых чаще всего это явление отмечалось в средних компаниях с численностью занятых от 101 до 250 человек.

*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 (30%) предприятий была профинансирована на срок от 1 до 3 месяцев, 21% организаций – на срок менее 1 месяца, 9% – более года.

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

## Экономическая ситуация в строительных организациях

Итоги опроса в I квартале 2017 г. выявили, что в отрасли продолжилась отрицательная динамика обобщенной оценки **экономической ситуации,** и при этом третий квартал подряд отмечалось замедление негативной тенденции. Так, 18% предпринимателей были не удовлетворены экономическим положением своих компаний, благоприятным его назвали 10% руководителей, а 72% представителей строительного бизнеса назвали сложившуюся ситуацию удовлетворительной. Кварталом ранее эти оценки составили 19, 7 и 74% соответственно. В результате, баланс оценки изменения показателя поднялся относительно значения предшествующего квартала на 4 п. п. и составил (–8%).

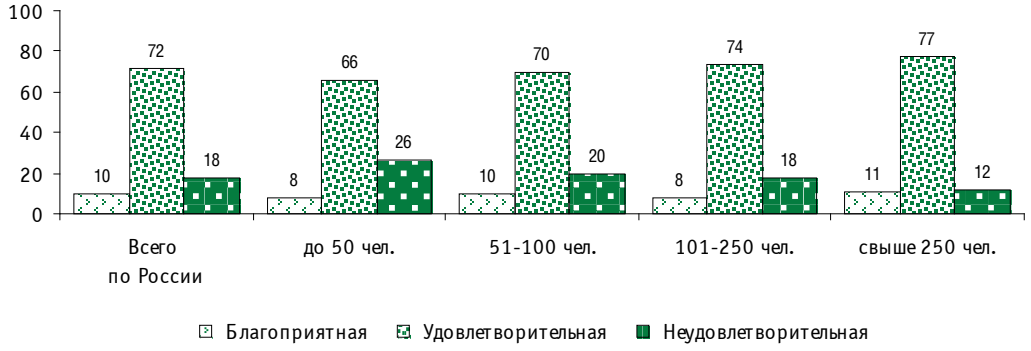
*Рис. 13.* **Динамика оценок экономической ситуации в строительных организациях**

*Доля организаций от их общего числа, %*

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 – (–1%)). Самую низкую оценку показателя дали представители малых подрядных организаций (–18%).

*Рис. 14.* **Оценки экономической ситуации в I квартале 2017 г. в строительных организациях с различной численностью работников**

*Доля строительных организаций от их числа по соответствующей группе, %*

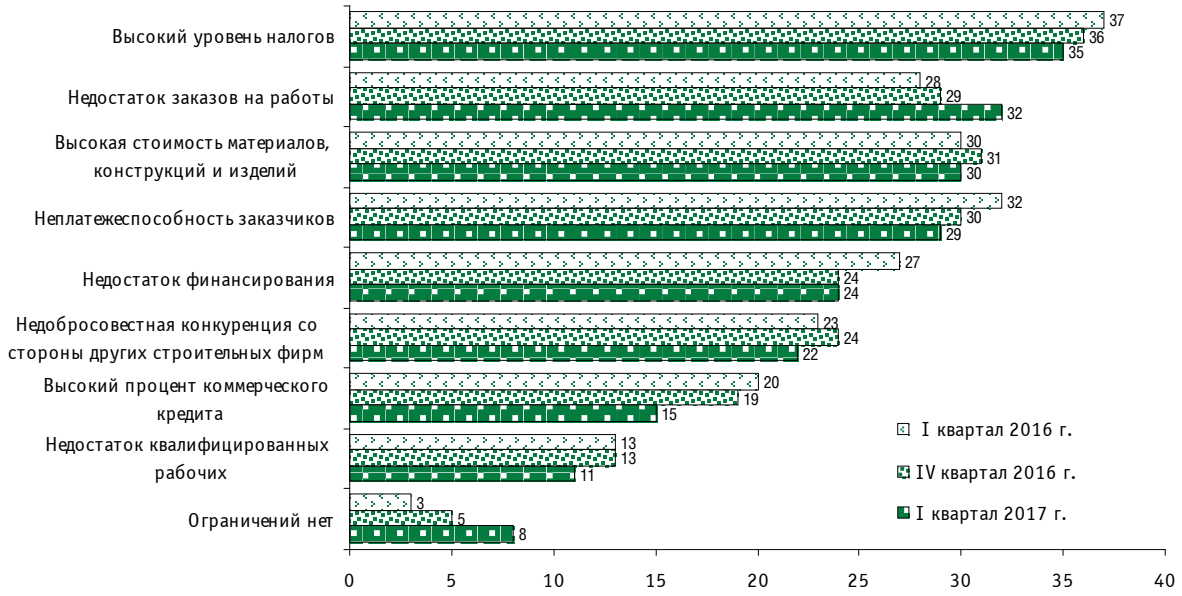



## Факторы, ограничивающие производственную деятельность строительных организаций

Из ряда негативных факторов, лимитирующих деятельность строительных организаций, чаще всего, исходя из результатов опроса в I квартале 2017 г., руководители упоминали высокий уровень налоговой нагрузки (35% респондентов).

*Рис. 15.* **Оценки факторов, ограничивающих производственную деятельность строительных организаций**

*Доля организаций от их общего числа, %*



В отчетном квартале возросла распространенность такого фактора, как недостаток новых договоров на строительные работы (32% против 29% кварталом ранее). По сравнению с IV кварталом 2016 г. в отрасли снизилась на 1 п. п. доля предпринимателей (30%), обеспокоенных высокой стоимостью материалов, конструкций и изделий. Практически трое (29%) из десяти респондентов жаловались на отсутствие у потребителей возможности платить по своим обязательствам. Не ослабевает влияние такого фактора, как недостаточное финансирование. В текущем квартале на него указали 24% участников опроса. Снизилась доля представителей строительного бизнеса, опасающихся недобросовестной конкуренции со стороны других строительных фирм (22 против 24% кварталом ранее). В отчетном квартале недостаток квалифицированных рабочих испытывал один (11%) из десяти опрошенных.

В I квартале 2017 г. об отсутствии перечисленных ограничительных факторов в деятельности своих организаций заявили 8% руководителей.