ВЫСШАЯ ШКОЛА ЭКОНОМИКИ
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ

ИСИЭЗ ISSEK

Институт статистических исследований и экономики знаний

Центр конъюнктурных исследований

ДЕЛОВОЙ КЛИМАТ В СТРОИТЕЛЬСТВЕ В IV КВАРТАЛЕ 2018 ГОДА

Февраль ‘19

Москва

Деловой климат в строительстве в IV квартале 2018 года. – М.: НИУ ВШЭ, 2019. – 10 с.

Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний НИУ ВШЭ представляет информационно-аналитический материал «Деловой климат в строительстве в IV квартале 2018 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», 2019
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 2018 г. и ожидаемых изменениях в I квартале 2019 г.

В докладе использованы результаты ежеквартальных опросов, проводимых Федеральной службой государственной статистики среди руководителей более 6 тыс. строительных организаций[1], различных по численности занятых, в 82 субъектах Российской Федерации.

Ключевые отраслевые тенденции

- **Фоновое улучшение состояния делового климата в отрасли, сопровождаемое точечным распространением стабилизирующих тенденций в IV квартале;**
- **Ослабление негативных предпринимательских оценок в динамике большинства основных производственных показателей вследствие усиления мобилизации деловой активности;**
- **Главный композитный индикатор исследования – Индекс предпринимательской уверенности (ИПУ),[2] сохранив тенденцию позитивной квартальной корректировки относительно трех предшествующих кварталов, вышел на лучший результат по итогам 2018 г., составив в IV квартале (-19%);**
- **Акцентированно положительная динамика большинства прогнозных оценок относительно разворачивания производственной деятельности в I квартале 2019 г.**

Строительный сегмент завершил 2018 г. под знаком позитивного обновления основных негативных индикативных показателей.

Таблица 1

Оценки основных показателей деятельности строительных организаций

балансы[3], в процентах

	2018			
	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал
Индекс предпринимательской уверенности	-20	-22	–20	–19
Число заключенных договоров	-7	-8	–8	–5
Физический объем работ	-12	-8	–11	–7
Численность занятых	-14	-14	–15	–13
Цены на строительно-монтажные работы	+36	+38	+38	+39
Цены на строительные материалы	+67	+67	+67	+66
Обеспеченность собственными финансовыми ресурсами	-8	-6	–7	–5
Обеспеченность кредитными и заемными финансовыми ресурсами	-1	-3	-2	-2
Прибыль	+4	+5	+8	+4

Источник: Росстат; Центр конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ.

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

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

[3] 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.

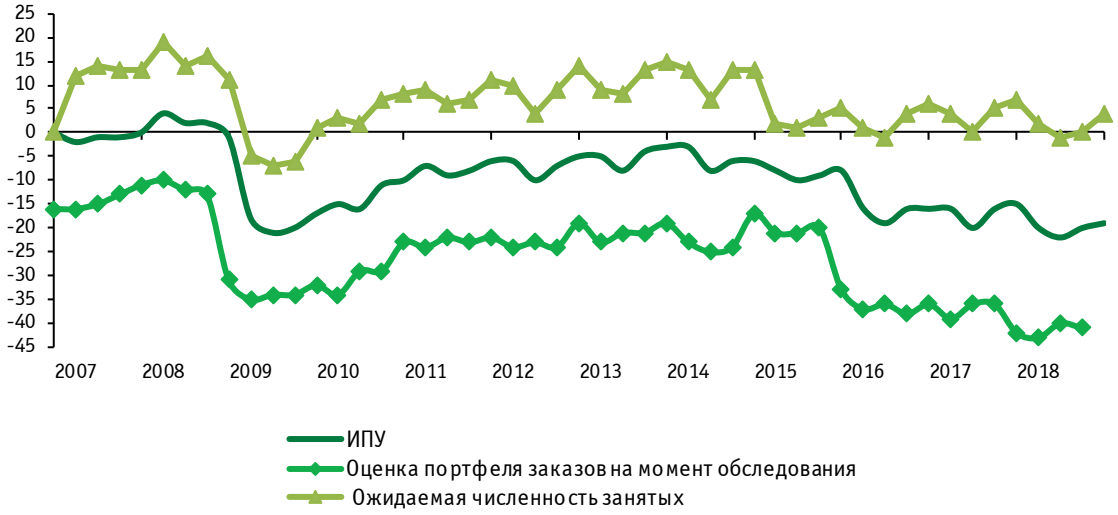
Исходя из динамики ключевого индикатора исследования – ИПУ, значение которого показало лучший результат за последние 3 квартала обследований, выйдя на отметку в (-19%) (против (-22%) по итогам I полугодия), а также большинства вспомогательных производственных показателей, по которым в IV квартале зафиксировано заметное снижение темпов спада, можно небезосновательно полагать, что строительный сегмент продемонстрировал оптимистичный финальный сценарий развития отраслевых тенденций.

Наблюдаемая коррекция ИПУ, на фоне отрицательного воздействия одного из его компонентов – **уровня портфеля заказов**, была обеспечена заметно возросшей динамикой второго его компонента – **ожидаемого изменения численности занятых.**

Одновременно, по данным обследования, позитивные изменения зафиксированы в динамике двух важнейших показателей строительной деятельности (не являющихся составляющими сводного ИПУ), характеризующих **физический объем работ** и **число заключенных договоров**, балансовые значения которых в IV квартале улучшились до отметок (-7%) и (-5%), хотя еще в I квартале составляли (-12%) и (-7%), соответственно.

Рис. 1. **Динамика индекса предпринимательской уверенности и его компонентов в строительстве**

в процентах



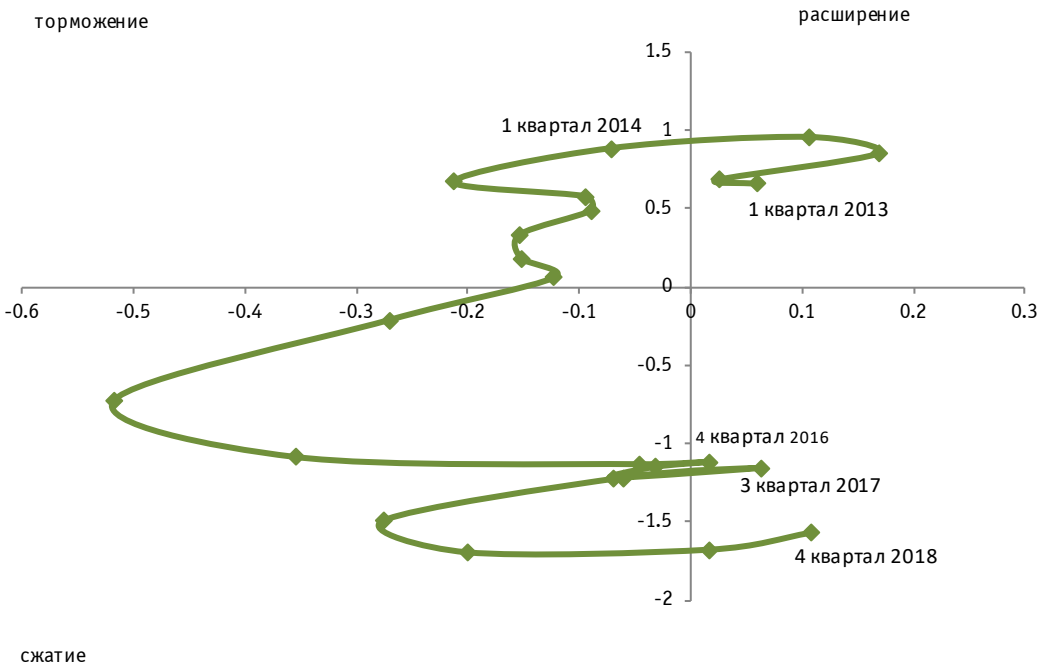
Источник: Росстат; Центр конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ

Обозначившийся разворот отрасли на более позитивный уровень развития, выразившийся в улучшении делового климата по итогам 2018 г., визуализируется динамикой ИПУ посредством **трейсера**[4] **цикличности**, где по оси ординат приведены уровневые значения индикатора, а по оси абсцисс – его поквартальные изменения.

Наблюдаемое движение трейсера (в направлении против часовой стрелки по четырем квадрантам) наглядно демонстрирует начало скромного перехода ИПУ в фазу подъема еще в III квартале 2018 г., сменившегося более уверенным продвижением в глубь квадранта в IV квартале, заметно удалившим его от границы квадранта сжатия.

[4] Трейсер цикличности рассчитывается по методологии Европейской Комиссии, см. http://ec.europa.eu/economy_finance/publications/cycle_indicators/2013/pdf/1_en.pdf

Рис. 2. **Трейсер цикличности ИПУ в строительстве**

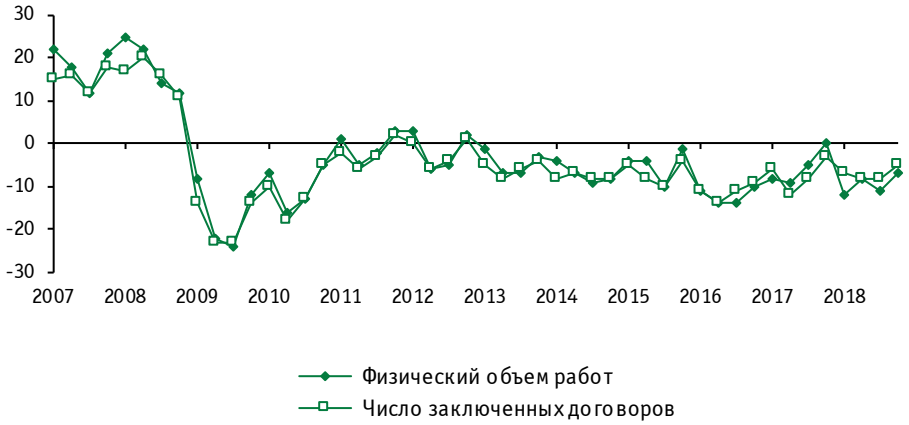


Производственная программа. Обеспеченность заказами. Физический объем работ

Характерной особенностью функционирования строительной отрасли в течение 2018 г. был низкий спрос на услуги подрядных организаций. Вместе с тем, на фоне некоторого сокращения во второй половине года доли компаний, руководители которых констатировали снижение обеспеченности новыми заказами, в IV квартале наблюдалось относительное улучшение оценок изменения одних из основных показателей производственной деятельности – **числа заключенных договоров** и **физического объема работ**. В частности, балансовые значения изменения данных индикаторов скорректировались до (-5%) и (-7%), хотя еще двумя кварталами ранее, составляли (-8%), соответственно. В результате, достигнутые значения производственных показателей строительных организаций оказались лучшими в исследуемом периоде.

Рис. 3. **Динамика оценок изменения физического объема работ и числа заключенных договоров в строительных организациях**

балансы, в процентах



Источник: Росстат; Центр конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ.

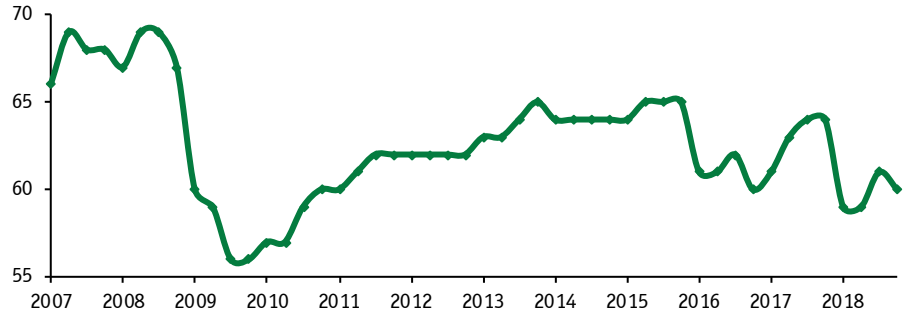
На момент опроса строительные организации были **обеспечены заказами** в среднем на 6 месяцев. При этом около 30% компаний имели в своем портфеле договоры на срок от 1 до 3 месяцев, 10% – более года.

В IV квартале показатель использования производственных мощностей в строительной отрасли – **средний уровень загрузки,** составил 60%. У 15% организаций мощности были загружены не более 30%, у 19% – от 51 до 60%, у 10% – свыше 90%.

При сложившейся производственной конъюнктуре подавляющее большинство руководителей предприятий (92%) считали, что имеющихся мощностей относительно спроса в 2019 г. будет достаточно или более чем достаточно.

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

в процентах



Источник: Росстат; Центр конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ.

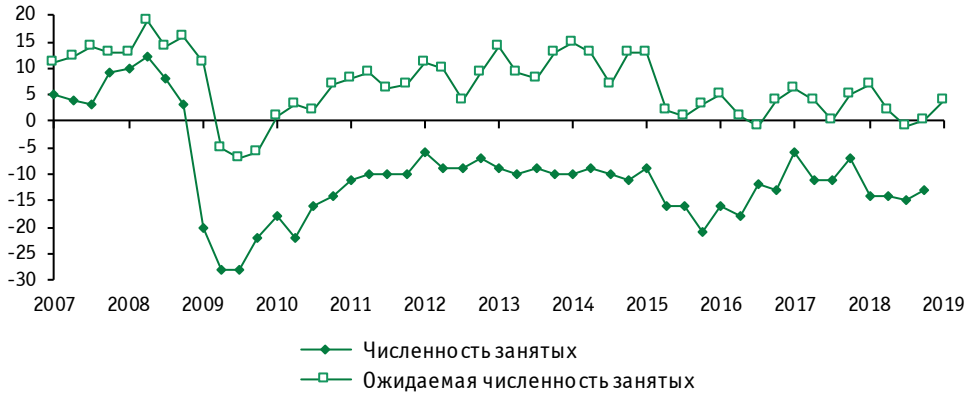
Численность занятых

Отраслевое развитие во II половине 2018 г. сопровождалось слабым замедлением процесса сокращения **численности занятых,** который продолжался в четверти строительных организациях. В IV квартале баланс оценок изменения показателя вышел на отметку в (-13%), что на 2 п. п. выше, нежели в предшествующем.

Одновременно следует отметить, что ожидаемая динамика кадровых изменений на I квартал 2019 г. характеризовалась акцентированно позитивными оценками, свидетельствуя о намерении руководителей, как минимум в первые месяцы т. г. сохранить обозначившуюся тенденцию и сдерживать темпы выбытия занятых.

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

балансы, в процентах



Источник: Росстат; Центр конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ.

Динамика цен

Формирование в IV квартале инфляционного фона в строительной отрасли сохранило тенденцию сдержанной волатильности, что позволило преимущественно закрепить темпы роста цен **на строительно-монтажные работы и строительные материалы** в рамках ценового диапазона, сложившегося в течение предшествующих кварталов 2018 г.

В большей степени данная тенденция прослеживалась в практически фиксированной динамике темпов роста цен на строительные материалы, увеличение которых в течение года стабильно констатировали около 70% респондентов. Балансовое значение данного показателя изменилось в сторону снижения на 1 п. п. относительно трех предшествующих кварталов лишь в IV–м, до (+66%).

Одновременно, темпы роста тарифов на строительно-монтажные работы, после однократного всплеска в I квартале и относительного ценового затишья, обозначившегося в середине года, в IV квартале возобновили слабую активность (баланс оценки изменения показателя увеличился с +36 до +39%).

Оценивая прогнозируемые респондентами изменения ценовой политики в отрасли в I квартале 2019 г. следует обратить внимание, что практически две трети (68%) представителей строительного бизнеса предполагали сохранить темпы роста цен на стройматериалы, а более 40% планировали увеличить расценки на работы своих организаций.

Рис. 6. **Динамика оценок изменения цен на строительно-монтажные работы и строительные материалы в строительных организациях**

балансы, в процентах

Источник: Росстат; Центр конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ.

Финансовое положение

Динамика группы финансовых показателей строительных организаций обусловливалась тенденциями производственной конъюнктуры, преобладающими в течение 2018 г. Однако в результате некоторого улучшения отраслевого фона во II полугодии частичное снижение негативных предпринимательских оценок прослеживалось лишь в динамике показателя **собственные финансовые средства,** которые выступали основным источником капиталовложений. Балансовое значение данного индикатора возросло в IV квартале до (-5%) против (-7%) и (-8%) относительно III и I кварталов, что произошло за счет увеличения доли респондентов, сообщивших об увеличении объема финансирования за счет собственных средств. Полученное значение указанного показателя вышло на лучший результат за последние четыре года.

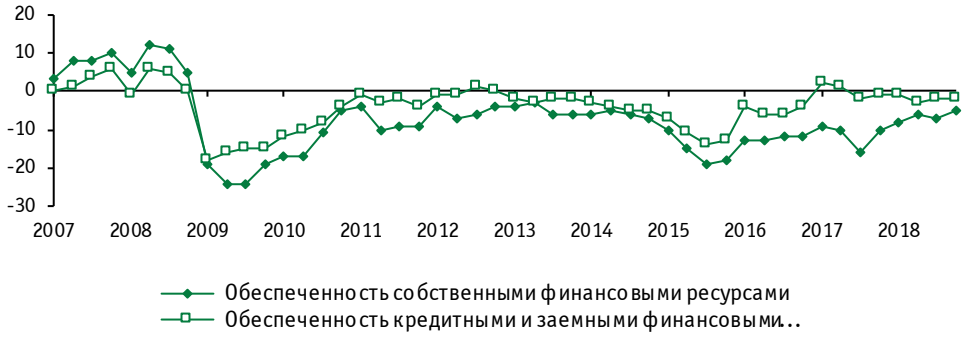
На момент опроса **средняя обеспеченность** строительных **организаций финансированием** составила 5 месяцев. Наибольшая доля предприятий (31%) была профинансирована на срок от 1 до 3 месяцев, 8% – более года.

Одновременно, баланс оценок предпринимателями изменения **обеспеченности** организаций **кредитными и заемными финансовыми средствами** сохранился на уровне предшествующего квартала и составил (–2%). При этом практически каждый пятый участник строительного бизнеса (19%) вообще не пользовался кредитами в текущем квартале.

В целом по отрасли, несмотря на незначительное замедление роста в IV квартале, продолжала фиксироваться положительная динамика **прибыли**. Баланс оценки изменения показателя составил (+4%). Более половины респондентов (62%) сообщили о том, что доходность их бизнеса по сравнению с предыдущим кварталом не изменилась. По сравнению с 2017 г. среднегодовое значение оценки изменения прибыли в 2018 г. было выше на 6 п. п.

Рис. 7. **Динамика оценок изменения обеспеченности собственными, кредитными и заемными финансовыми ресурсами в строительных организациях**

балансы, в процентах



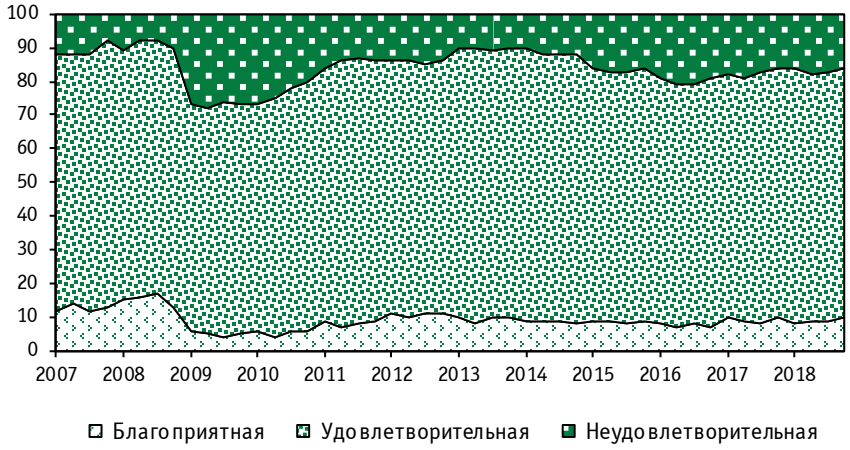
Источник: Росстат; Центр конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ.

Экономическая ситуация в строительных организациях

Смягчение делового климата сопровождалось ослаблением негативной динамики показателя, характеризующего сложившуюся **экономическую ситуацию** в строительных организациях: балансовое значение, оставаясь в отрицательной зоне, улучшило результат на 2 п. п., поднявшись до (-6%). Одновременно, практически три четверти представителей строительного бизнеса (74%)выразили удовлетворенность сложившейся ситуацией в компаниях.

Рис. 8. **Динамика оценок экономической ситуации в строительных организациях**

доля организаций от их общего числа, в процентах



Источник: Росстат; Центр конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ.

Факторы, ограничивающие производственную деятельность строительных организаций

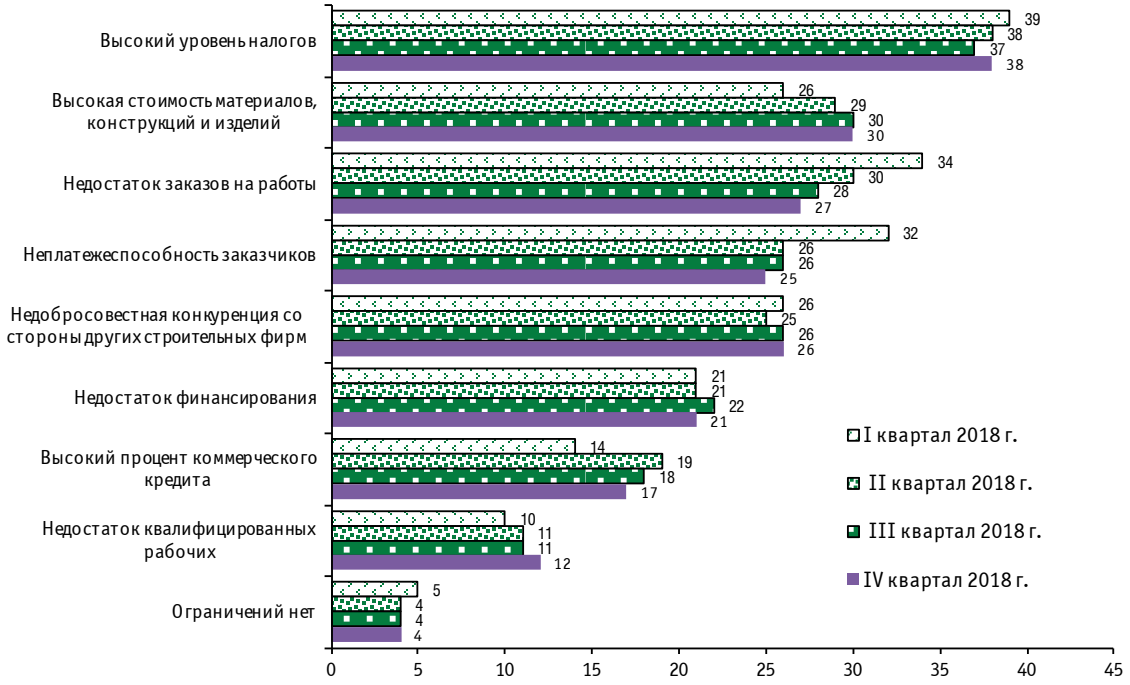
Одними из важных определяющих полученных результатов, свидетельствующих об ослаблении негативной концентрации конъюнктурообразующих тенденций в строительной отрасли по итогам 2018 г., выступили финальные оценки ряда факторов, ограничивающих производственную деятельность подрядных компаний.

Прежде всего, это относится к факторам **«недостаток заказов на работы»** и **«неплатежеспособность заказчиков»**, со стороны которых, по мнению руководителей организаций, произошло наиболее заметное снижение негативного давления в течение 2018 г. Доли респондентов, фиксирующих данные проблемы в IV квартале, снизились до 27 и 25%, хотя еще в I квартале составляли 34 и 32%, соответственно.

Противоположные тенденции в годовом выражении прослеживались со стороны таких факторов, как **«высокий процент коммерческого кредита»** (увеличение доли респондентов с 14 до 17%), **«недостаток квалифицированных рабочих»** (с 10 до 12%), **«высокая стоимость материалов, конструкций, изделий»** (с 26 до 30%).

Рис. 9. **Оценки факторов, ограничивающих производственную деятельность строительных организаций**

Доля организаций от их общего числа, в процентах



Источник: Росстат; Центр конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ.