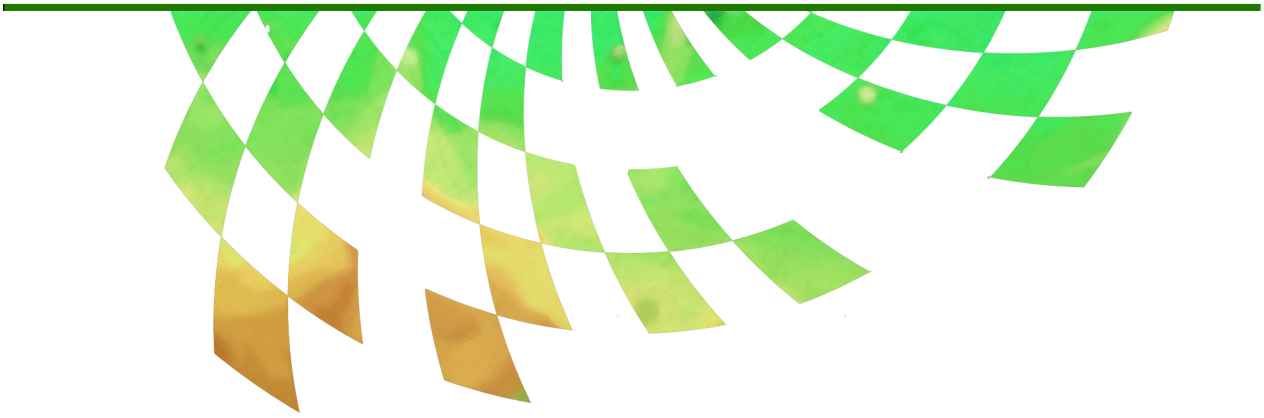
ВЫСШАЯ ШКОЛА ЭКОНОМИКИ
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ

ИСИЭЗ ISSEK

Институт статистических исследований и экономики знаний

Центр конъюнктурных исследований

ДЕЛОВОЙ КЛИМАТ В СТРОИТЕЛЬСТВЕ ВО II КВАРТАЛЕ 2019 ГОДА



Август ‘19

Москва

Деловой климат в строительстве во II квартале 2019 года. – М.: НИУ ВШЭ, 2018. – 11 с.

Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний НИУ ВШЭ представляет информационно-аналитический материал «Деловой климат в строительстве во II квартале 2019 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 во II квартале 2019 г. и ожиданиях предпринимателей на III квартал 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.

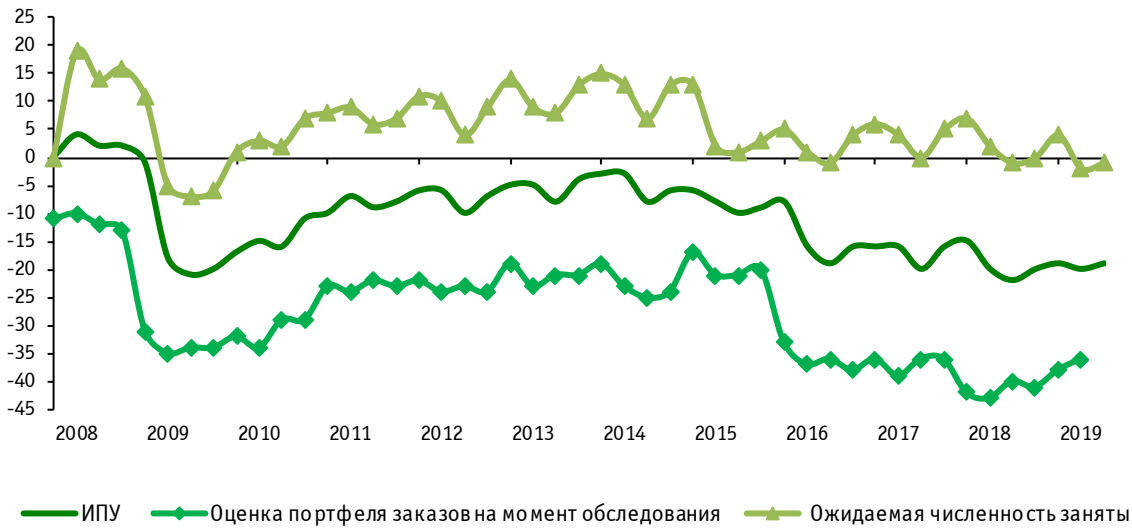
Анализ обобщенных мнений руководителей строительных организаций показал, что вид деятельности «Строительство», как и прежде, сохраняет за собой репутацию одной из самых проблемных базовых отраслей экономики страны. Однако во II квартале 2019 г., исходя из итогов опроса, было зафиксировано замедление спада деловой активности в строительной отрасли. Оценки предпринимателями основных показателей производственной и финансовой строительной деятельности улучшились как по сравнению с I кварталом 2019 года, так и со II кварталом 2018 года.

Главный композитный индикатор исследования – **Индекс[2] предпринимательской уверенности (ИПУ)**, характеризующий состояние делового климата в строительстве, во II квартале 2019 г. поднялся на 1 п. п. по сравнению с I кварталом 2019 г. и составил (–19%).

Основное позитивное влияние на относительное улучшение ИПУ оказал один из его компонентов - оценка состояния портфеля заказов на момент обследования. Баланс оценки уровня показателя поднялся относительно предыдущего квартала на 2 п. п., что является лучшим значением для этого сезона за последние четыре года.

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

в процентах



[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.

Ключевые отраслевые тенденции

- ✓ **Замедление тенденции к снижению спроса на строительные работы и, как следствие, улучшение показателя физического объема выполненных работ;**
- ✓ **Рост среднего уровня загрузки мощностей;**
- ✓ **Торможение тенденции к сокращению обеспеченности организаций финансовыми средствами;**
- ✓ **Замедление тенденции роста цен на строительные материалы;**
- ✓ **Главный композитный индикатор исследования — индекс предпринимательской уверенности (ИПУ) улучшил свое значение на 1 п. п. (-19%);**
- ✓ **Менее оптимистические, чем кварталом ранее, предпринимательские настроения относительно перспективы развития строительной отрасли в III квартале.**

Обобщенная оценка конъюнктуры в строительстве[3]

Основываясь на обобщенном мнении участников проведенного опроса о состоянии конъюнктуры в строительном секторе экономики во II квартале 2019 г., следует отметить относительное улучшение как по сравнению с предыдущим кварталом, так и соответствующим периодом 2018 г., большинства оценок производственных и финансовых показателей деятельности строительных организаций.

Таблица 1

Оценки основных показателей деятельности строительных организаций

баланс[4], в процентах

	2018	2019	
	II квартал	I квартал	II квартал
Индекс предпринимательской уверенности	–22	-20	-19
Число заключенных договоров	–8	-1	-1
Физический объем работ	–8	-12	+2
Численность занятых	–14	-14	-10
Цены на строительно-монтажные работы	+38	+43	+45
Цены на строительные материалы	+67	+72	+71
Обеспеченность собственными финансовыми ресурсами	–6	-12	-1
Обеспеченность кредитными и заемными финансовыми ресурсами	-3	-4	-2
Прибыль	+5	-5	+15

Источник: Центр конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ; Росстат.

К позитивным итогам проведенного во II квартале 2019 г. опроса можно отнести замедление негативной динамики оценки состояния **портфеля заказов (число заключенных договоров)** на строительно-монтажные работы и существенное улучшение оценки выполненного **объема физических работ.** Третий квартал подряд в отрасли отмечается рост **среднего уровня загрузки производственных мощностей**.

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

[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.

Производственная программа. Обеспеченность заказами. Физический объем работ

Согласно результатам опроса, третий квартал подряд в строительной отрасли фиксируется сокращение доли предпринимателей, характеризующих состояние уровня **портфеля заказов** своих компаний, как «ниже нормального». Так, по сравнению с соответствующим периодом 2018 г. оценка показателя снизилась с 44 до 38%.

Относительный рост потребности в строительных услугах оказал позитивное влияние на выполненный организациями **«физический объем работ»**. В отчетном квартале по сравнению с предшествующим возросла с 22 до 29% доля подрядных организаций, руководители которых сообщили об увеличении объемов работ, и одновременно сократилась с 34 до 27% доля тех, кто заявил об уменьшении показателя. В результате баланс оценок изменения данного показателя составил (+2%) против (-12%) кварталом ранее. Это лучшее значение показателя для этого сезона с начала кризиса 2009 г.

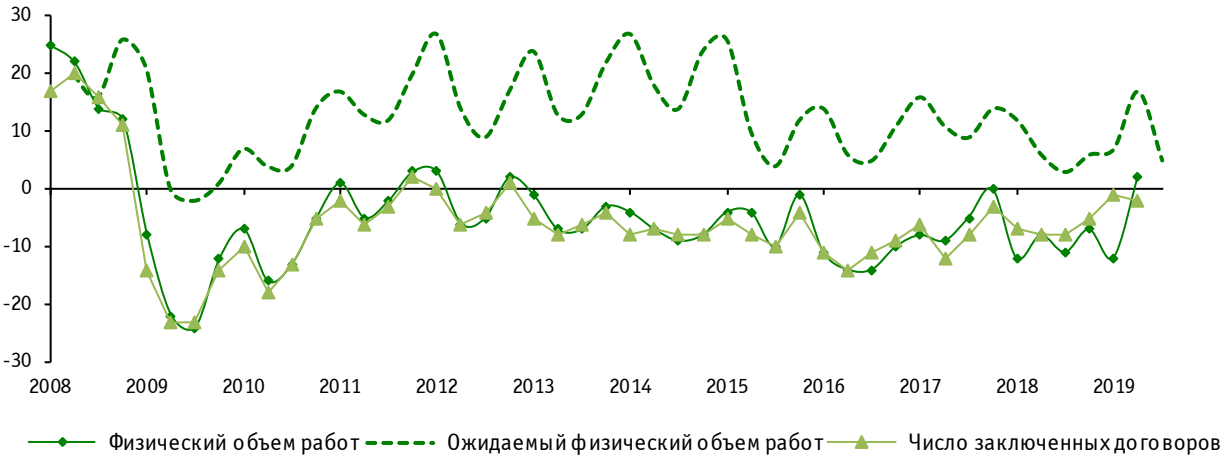
В то же время в строительной отрасли сохранилась негативная динамика **числа заключенных договоров**. Баланс оценок изменения показателя (-1%) не изменился по сравнению с предыдущим кварталом.

На момент опроса **средняя обеспеченность** строительных организаций **заказами** составила 7 месяцев. Наибольшая доля (27%) предприятий имели в своем портфеле объемы договоров на срок от 1 до 3 месяцев, 16% – более года.

Бизнес-прогнозы предпринимателей относительно производственной деятельности в III квартале были менее позитивны, чем в предшествующем квартале.

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

балансы, в процентах

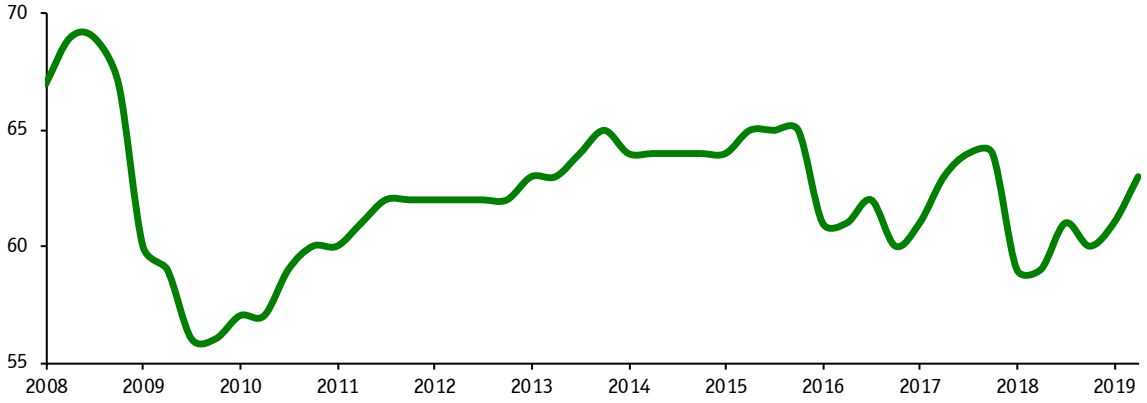


Источник: Центр конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ; Росстат.

Во II квартале 2019 г. в строительном секторе экономики **средний уровень загрузки производственных мощностей** увеличился по сравнению с предыдущим кварталом на 2 п. п., составив 63% (61% в I квартале 2019 г.). Наибольшая доля (18%) организаций использовала мощности от 51 до 60%, 17% - свыше 90%.

Оценивая производственные мощности относительно ожидаемого спроса на строительные работы в ближайшие 12 месяцев, подавляющее большинство (92%) руководителей строительных организаций утверждали, что имеющихся будет достаточно или более чем достаточно.

Рис. 3. **Динамика среднего уровня загрузки производственных мощностей в строительных организациях,**
в процентах



Источник: Центр конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ; Росстат.

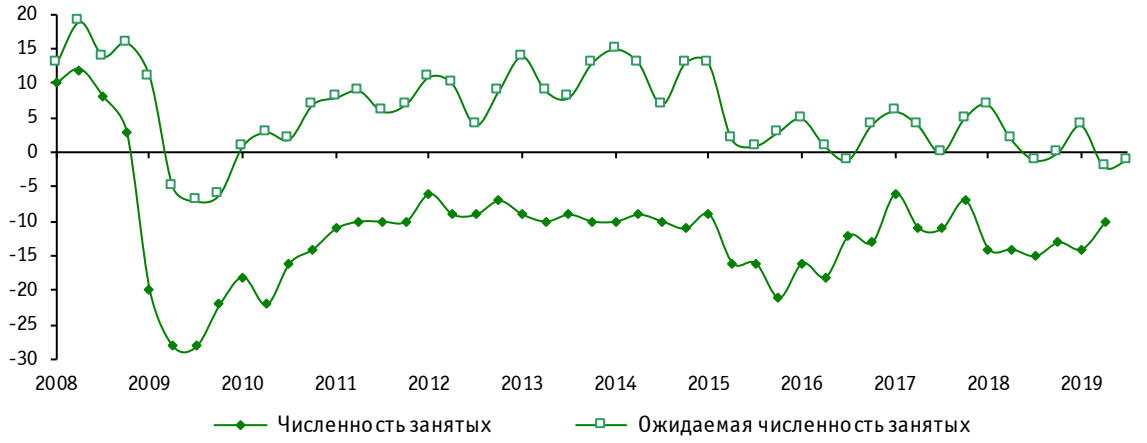
Численность занятых

Относительное улучшение спросовой ситуации на строительные услуги оказало позитивное влияние на состояние отраслевого **рынка труда**. Как и ранее, в подрядных организациях продолжилась негативная динамика оценки численности занятых, однако в текущем квартале тенденция к сокращению штата замедлилась.

Так, баланс оценок мнений предпринимателей изменения численности занятых улучшился (в основном за счет сокращения доли компаний, руководители которых уменьшали численность персонала) относительно предыдущего квартала на 4 п. п. и составил (-10%).

Оценивая ближайшие изменения на рынке труда, доля пессимистически настроенных представителей строительного бизнеса превзошла долю оптимистов на 1 п. п. (баланс оценок ожидаемого изменения численности занятых составил (-1%) против (-2%) в I квартале 2019 г.).

Рис. 4. **Динамика оценок изменения численности занятых в строительных организациях**
балансы, в процентах



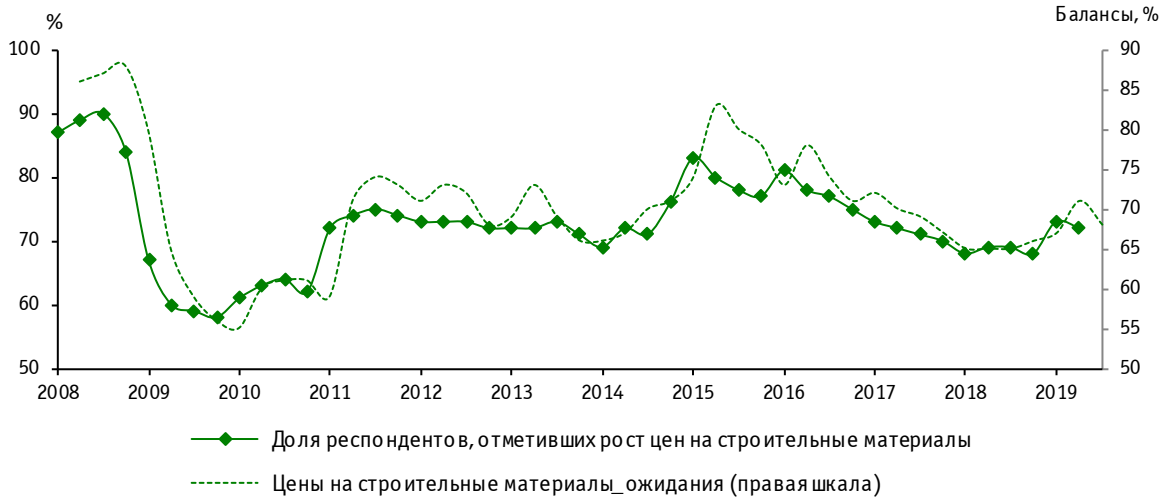
Источник: Центр конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ; Росстат.

Динамика цен

Исходя из результатов проведенного опроса, во II квартале 2019 г. в строительном секторе отмечались разнонаправленные тенденции изменения ценовой политики в отрасли.

По показателю изменения **цен на строительные материалы** было зафиксировано замедление темпов роста по сравнению с предыдущим кварталом. В частности, в анализируемом периоде 72% участников опроса отметили рост цен на закупаемые стройматериалы, 27% – неизменность цен и только 1% – их снижение. Кварталом ранее это соотношение составляло 73, 26 и 1%, соответственно. Баланс оценки изменения показателя снизился на 1 п. п. до 71%.

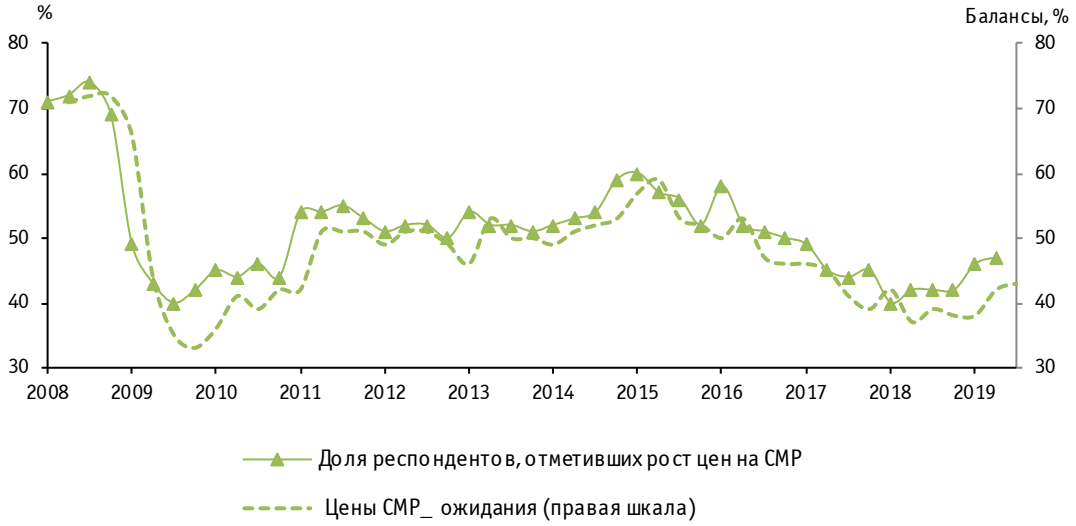
Рис. 5. **Динамика оценок изменения цен на строительные материалы в строительных организациях**



Источник: Центр конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ; Росстат.

Одновременно в отрасли сохранилась тенденция к увеличению **цен на строительно-монтажные работы.** На фоне незначительного снижения показателя изменения цен на приобретаемые стройматериалы о **повышении расценок на строительно-монтажные работы** своих организаций заявили 47% предпринимателей против 46% в предшествующем квартале. Баланс оценки изменения показателя увеличился до +45% (+43% в I квартале 2019 г.).

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



Источник: Центр конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ; Росстат.

Подрядные организации, участвовавшие в предпринимательских опросах, сохранили достаточно высокие инфляционные ожидания. Практически семь (68%) из десяти представителей строительного бизнеса полагали, что в III квартале 2019 г. дальнейший рост цен на стройматериалы продолжится, а доля руководителей, которые выразили готовность увеличить расценки на работы своих организаций, составила 45%. Кварталом ранее таковых было 71 и 44%, соответственно.

Финансовое положение

Во II квартале 2019 г. позитивные изменения в производственной деятельности строительных организаций способствовали улучшению их финансового состояния. Исходя из мнений участников опроса, в отрасли замедлилась тенденция к сокращению **обеспеченности подрядных организаций** как **собственными,** так и **кредитными и заемными финансовыми ресурсами**. Кроме того, доля руководителей, отмечавшая рост **прибыли**, превзошла долю тех, кто фиксировал ее снижение (29 и 14% соответственно). Это лучшее значение показателя для этого сезона с начала кризиса 2009 г.

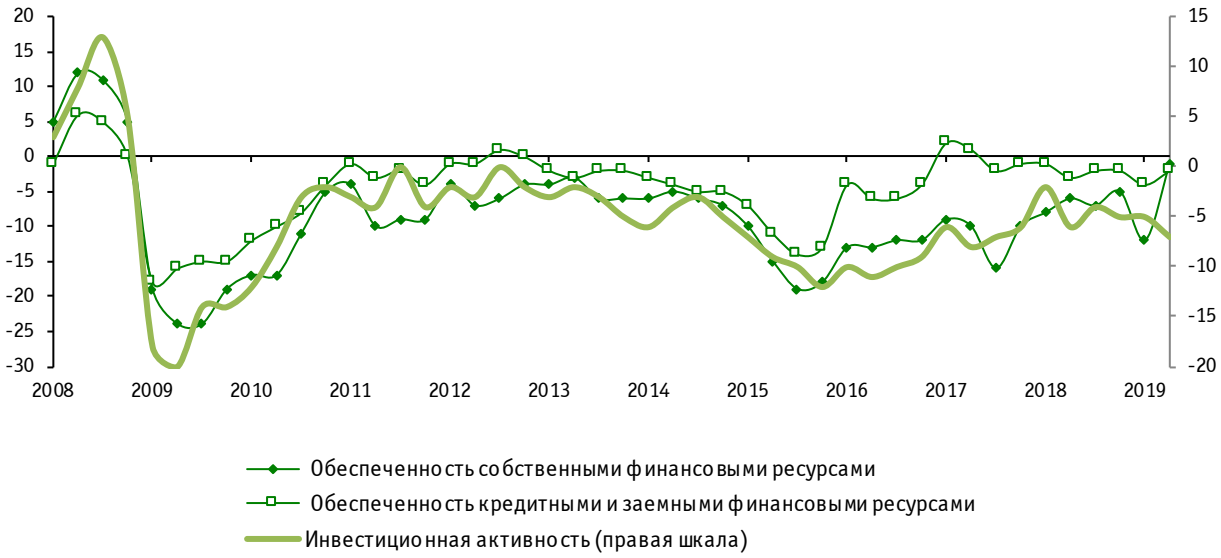
Доля организаций, в которых ситуация с собственными средствами улучшилась, возросла с 10% в предшествующем квартале до 16% в текущем. При этом доля организаций, в которых обеспеченность собственными финансами ухудшилась, сократилась с 22% в предшествующем квартале до 17% в текущем. Баланс оценки изменения показателя поднялся относительно значения предшествующего квартала на 11 п. п. (-1%). Это лучшее значение показателя с начала кризиса 2009 г.

Схожая ситуация сложилась с **обеспеченностью** организаций **кредитными и заемными финансовыми средствами**. Баланс оценки изменения показателя, оставаясь в отрицательной зоне, поднялся относительно предшествующего квартала на 2 п. п., составив (-2%) за счет сокращения доли организаций, в которых уменьшилось заимствование финансовых средств. При этом практически каждый четвертый (24%) участник опроса не пользовался «длинными» кредитами.

В то же время, исходя из итогов опроса, в отрасли наблюдалось ускорение негативной тенденции изменения **инвестиционной активности**. Более чем в четверти (28%) подрядных организаций инвестирование, как явление, отсутствовало. Баланс оценки изменения данного показателя опустился по сравнению со значением предшествующего квартала на 2 п. п., составив (–7%).

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

балансы, в процентах



Источник: Центр конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ; Росстат.

На момент опроса **средняя обеспеченность организаций** отрасли **финансированием** составила 6 месяцев. Наибольшая доля (28%) предприятий была профинансирована на срок от 1 до 3 месяцев, 15% компаний – более года.

Ближайшие перспективы изменения финансового состояния подрядных организаций представители строительного бизнеса оценивали менее оптимистично, чем в предыдущем квартале. Так, баланс мнений респондентов об изменении обеспеченности организаций собственными средствами в следующем квартале составил (+7%) против (+13%) кварталом ранее.

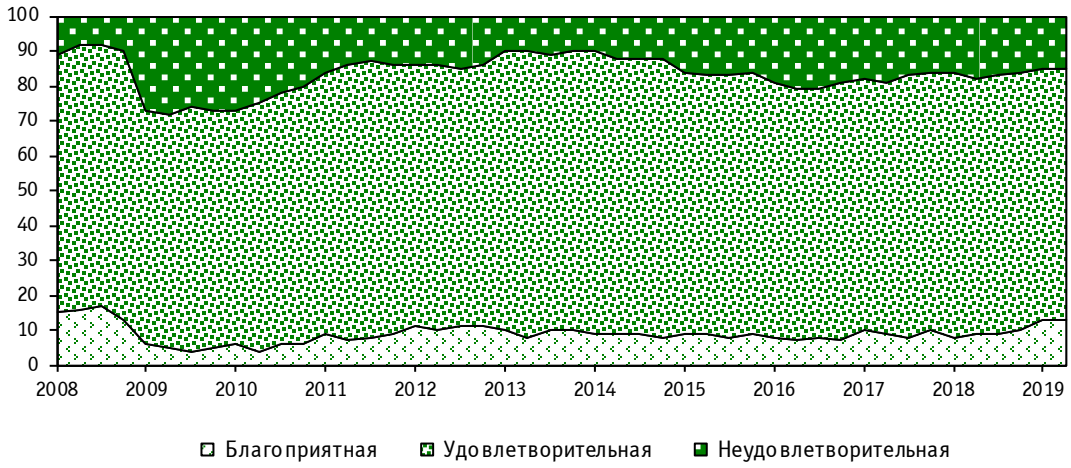
Экономическая ситуация в строительных организациях

Основываясь на оценках руководителей строительных организаций о сложившейся деловой конъюнктуре во II квартале 2019 г., можно констатировать, что в отрасли сохранилась отрицательная динамика показателя состояния общей **экономической ситуации**. Однако при этом четвертый квартал подряд отмечается замедление негативной тенденции данного показателя.

Как и в I квартале, доля предпринимателей, характеризующих состояние своих организаций как «благоприятное», составила (13%). Доля респондентов, назвавших ситуацию «неудовлетворительной», составила 15%. Практически семь (72%) из десяти представителей строительного бизнеса назвали сложившуюся ситуацию «удовлетворительной». В результате баланс оценки показателя повторил значение предыдущего квартала (-2%).

Перспективы изменения экономической ситуации в III квартале 2019 г. предприниматели оценивали менее оптимистично, чем кварталом ранее. Так баланс мнений респондентов об ожидаемых изменениях показателя ухудшился (с +10 до +5%).

Рис. 8. **Динамика оценок экономической ситуации в строительных организациях**
доля организаций от их общего числа, в процентах



Источник: Центр конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ; Росстат.

Факторы, ограничивающие производственную деятельность строительных организаций

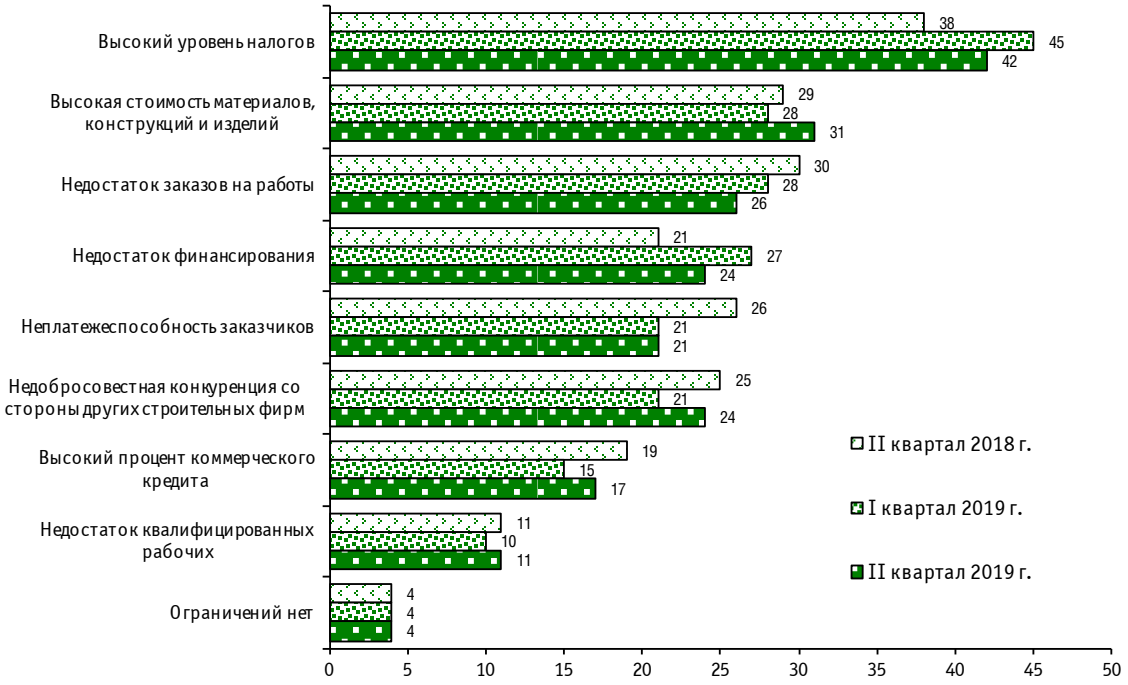
Исходя из итогов проведенного опроса, во II квартале 2019 г. наиболее существенным фактором, лимитирующим экономическую деятельность организаций, как и ранее, оставался **«высокий уровень налогов»**, причем распространенность его влияния несколько уменьшилась. В текущем квартале негативное воздействие фактора отметили 42% предпринимателей, что на 3 п. п. меньше, чем в I квартале 2019 г. Кроме того, сократилась доля руководителей подрядных организаций, ссылающихся на **«недостаток финансирования»** (24 против 27% кварталом ранее) и **«недостаток заказов на работы»** (26 против 28%).

Одновременно в текущем квартале увеличилась частота упоминания такого фактора, как **«высокая стоимость материалов, конструкций и изделий»** (31% респондентов против 28% кварталом ранее), **«недобросовестная конкуренции со стороны других строительных фирм»** (24 против 21% кварталом ранее), **«высокий процент коммерческого кредита»** (17 против 15% кварталом ранее) и **«недостаток квалифицированных рабочих»** (11 против 10% кварталом ранее).

Во II квартале 2019 г. только 4% руководителей заявили об отсутствии влияния перечисленных ограничительных факторов на деятельность своих организаций.

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

Доля организаций от их общего числа, в процентах



Источник: Росстат.