



ВЫСШАЯ ШКОЛА ЭКОНОМИКИ
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ

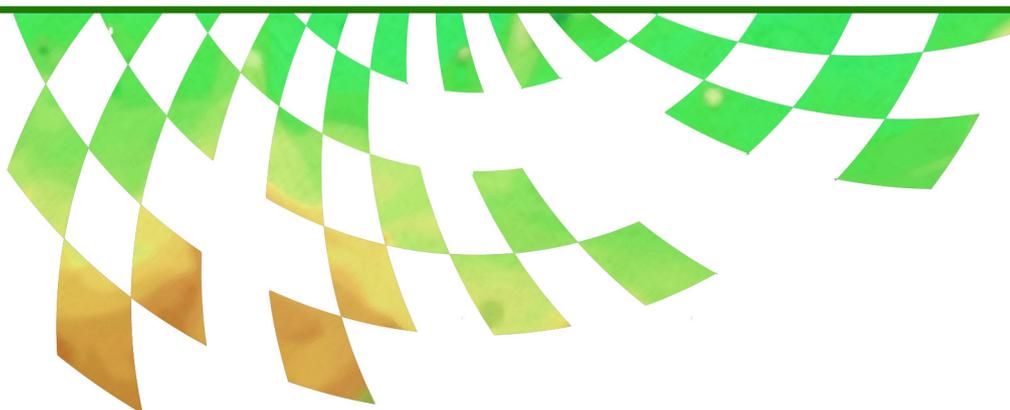


Институт статистических исследований
и экономики знаний

Центр конъюнктурных исследований



**ДЕЛОВОЙ КЛИМАТ
В СТРОИТЕЛЬСТВЕ
В I КВАРТАЛЕ 2016 ГОДА**



Март '16

Москва



ВЫСШАЯ ШКОЛА ЭКОНОМИКИ
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ



**Институт статистических исследований
и экономики знаний**

Центр конъюнктурных исследований

ДЕЛОВОЙ КЛИМАТ В СТРОИТЕЛЬСТВЕ В I КВАРТАЛЕ 2016 ГОДА

Москва
2016

Деловой климат в строительстве в I квартале 2016 года. – М.: НИУ ВШЭ, 2016. – 20 с.

Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний НИУ ВШЭ представляет информационно-аналитический материал «Деловой климат в строительстве в I квартале 2016 года», подготовленный в рамках Программы фундаментальных исследований НИУ ВШЭ¹ на основе ежеквартальных конъюнктурных опросов руководителей более 6.5 тыс. строительных компаний, проводимых Федеральной службой государственной статистики.

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

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

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

Институт статистических исследований и экономики знаний

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

© Национальный исследовательский университет
«Высшая школа экономики», 2016
При перепечатке ссылка обязательна

¹ Исследование подготовлено в рамках Программы фундаментальных исследований Национального исследовательского университета «Высшая школа экономики» (НИУ ВШЭ) и с использованием средств субсидии на государственную поддержку ведущих университетов Российской Федерации в целях повышения их конкурентоспособности среди ведущих мировых научно-образовательных центров, выделенной НИУ ВШЭ.

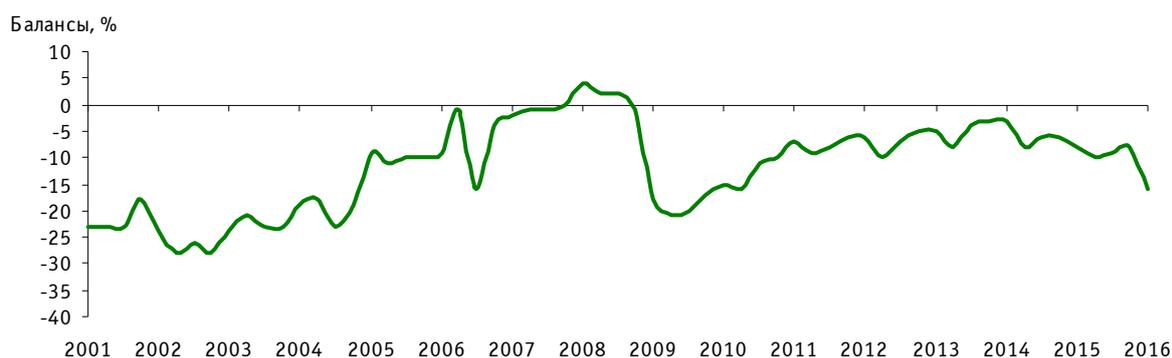
Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний Национального исследовательского университета «Высшая школа экономики» представляет информационно-аналитический материал о состоянии делового климата в строительстве в I квартале 2016 г. и ожиданиях предпринимателей на II квартал 2016 г.

В докладе использованы результаты ежеквартальных опросов, проводимых Федеральной службой государственной статистики среди руководителей 6,5 тыс. строительных организаций² (в том числе 4,5 тысячи субъектов малого предпринимательства), различных по численности занятых, в 82 субъектах Российской Федерации.

Обобщенная оценка конъюнктуры в строительстве³

Анализ результатов опроса руководителей 6,5 тыс. строительных организаций, проведенного федеральной службой государственной статистики (Росстат) в I квартале 2016 г., выявил существенное ухудшение состояния делового климата в отрасли. **Негативная динамика в отчетном периоде была зафиксирована практически по всем основным показателям, характеризующим строительную деятельность. В результате, главный композитный индикатор исследования – сезонно скорректированный Индекс предпринимательской уверенности⁴ (ИПУ) в строительстве в I квартале по сравнению с IV кварталом 2015 г. упал на 8 п. п., составив (-16%).**

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



Подобного по величине падения значения ИПУ за один квартал не наблюдалось с периода предыдущего кризиса (2009 г.). Ретроспективный анализ поквартальных значений ИПУ показывает, что самая глубокая точка падения деловой активности отрасли была зафиксирована в эпицентре предыдущего кризиса, во II квартале 2009 г., когда ИПУ составил (-21%). Слабым объяснением выявленного падения ИПУ может стать тот факт, что с учетом специфики деятельности строительной отрасли, I квартал любого года для подрядчиков практически всегда является относительно «мертвым сезоном», когда по сравнению с самым активным IV кварталом снижается общая деловая активность строительных организаций. Однако глубина «просадки» настораживает, даже с учетом сезонных колебаний. Если выявленное падение ИПУ преимущественно не сезонная коррекция, а интенсификация понижательной тенденции в динамике индекса, то, к сожалению, в ближайшее время при продолжении данной тенденции значение ИПУ может вплотную приблизиться к минимальной величине 2009 г.

² Выборка репрезентативна по территориальному признаку, а также по различным группам организаций по численности занятых и формам собственности.

³ Проведена сезонная корректировка временных рядов показателей деятельности строительных организаций.

⁴ Индекс предпринимательской уверенности в строительстве рассчитывается как среднее арифметическое значение балансов оценок уровня портфеля заказов и ожидаемых изменений численности занятых, в процентах.

Следует иметь в виду, что **количественная статистика Росстата ежемесячно фиксировала снижение объема работ, выполненных по виду деятельности «Строительство», к соответствующему периоду предыдущего года уже более двух лет (26 месяцев подряд)**. Даже с учетом стагнационного развития экономики за этот период, подобной по продолжительности отрицательной динамики не показывает ни одна из базовых отраслей экономики (промышленность, торговля, сфера услуг, сельское хозяйство и транспорт).

Единственным строительным драйвером в последние два года оставалось жилищное строительство. Причем темпы его роста, например, в середине первых кварталов (февраль) 2014 и 2015 г.г. достигали 140,5% и 147,2% соответственно. Однако в мае прошлого года динамика роста прервалась и тренд, характеризующий объемы жилищного строительства в стране, поменял траекторию с позитивной на негативную.

К неблагоприятным изменениям, выявленным в I квартале 2016 г., можно отнести рост по сравнению с предыдущим кварталом доли респондентов, сообщивших о снижении физических объемов строительных работ (32 против 25% кварталом ранее). Одновременно с этим сократилась доля предпринимателей, которые зафиксировали увеличение по сравнению с предшествующим кварталом физического объема строительно-монтажных работ (СМР), выполненных силами своих организаций (21 против 24% кварталом ранее). Около половины предприятий (47%) сохранили объемы СМР на уровне IV квартала 2015 г.

В отчетном квартале **ухудшилась ситуация с обеспеченностью портфелем заказов.** Так, доля респондентов, сообщивших о снижении спроса по сравнению с предшествующим периодом, увеличилась (27 против 21% кварталом ранее), а доля предпринимателей, отметивших возросший спрос, сократилась (16 против 17% кварталом ранее). Более чем у половины участников опроса (57%) портфель заказов по сравнению с IV кварталом 2015 г. не изменился. Практически две трети (65%) респондентов ответили, что на момент опроса количество заключенных договоров находилось на «нормальном»⁵ уровне. Треть (34%) руководителей оценили портфель заказов своих организаций как «ниже нормального уровня». Кварталом ранее таковых было 78% и 21% соответственно.

К негативным моментам I квартала 2016 г. можно отнести **значительное снижение** такого производственного показателя, как **средний уровень загрузки производственных мощностей.** По результатам опроса его значение составило 61%, что ниже оценки предыдущего квартала на 4 п. п. При этом 11% организаций имели уровень загрузки не более 30%. Наибольшая доля (26%) строительных организаций использовала от 51 до 60% мощностей.

По итогам опроса, **на рынке строительного труда сохраняется отрицательная динамика изменения численности занятых, однако в текущем квартале по сравнению с предшествующим темпы сокращения замедлились.** Так, в I квартале уменьшилась доля организаций, в которых наблюдалось сокращение по сравнению с предыдущим кварталом строительных рабочих (30 против 32%). Одновременно увеличилась доля организаций, в которых расширялись штаты (14 против 11%). Баланс⁶ оценки показателя составил (-16%), что относительно выше значения предыдущего квартала на 5 п. п.

В текущем квартале продолжилась, причем с фоновым ускорением, тенденция к увеличению цен как на приобретаемые строительные материалы, так и на строительно-монтажные работы. В частности, 81% представителей строительного бизнеса отметили рост по сравнению с предыдущим кварталом цен на строительные материалы, а повышение расценок на услуги своих организаций констатировали 58% предпринимателей. Кварталом ранее соответствующие оценки составляли 77% и 52%.

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

⁶ 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.

Под давлением сложившейся производственной конъюнктуры в начале 2016 г. **в отрасли продолжилась негативная динамика оценок таких финансовых показателей деятельности строительных организаций, как собственные финансовые ресурсы, прибыль, кредитные и заемные средства, инвестиционная активность.**

На раннем этапе вхождения отрасли в длительный период стагнации (два года назад) подрядчикам еще удавалось частично компенсировать увеличивающиеся издержки за счет роста цен на сданные производственные и жилые объекты. Данному явлению способствовал существующий квазимонополизм многих строительных организаций, особенно на региональных и местных строительных рынках, а также низкая конкуренция. Вхождение на «чужой» региональный строительный рынок было зачастую связано с крайне высокой стоимостью «входного билета», который требовали некоторые чиновники, стоящие на кормлении у строительной отрасли. Сегодня при достаточно серьезном сокращении инвестиционного и потребительского спроса акцентированно увеличивать расценки за вводимые объекты стало значительно труднее. В этих условиях подрядчикам и застройщикам приходится зачастую договариваться и не только между собой, но и с покупателями. Причем из-за дефицита покупателей с «живыми» деньгами и низкой ликвидности рынка все чаще приходится применять такие экзотические формы расплаты за введенные объекты как «бартер». При усилении данной негативной тенденции мы можем увидеть не только расчеты девелоперов с подрядчиками частью непроданных квартир, но и, например, предложением пакета акций какого-либо предприятия или ТЦ.

Прямым подтверждением ухудшения финансового состояния строительных организаций и падения спроса на строительные услуги могут служить данные Рейтингового агентства строительного комплекса (РАСК) о том, что в 2015 г. банкротами были признаны 2713 строительных фирм, что в пять раз больше, чем в 2014 г. В принципе, как ни парадоксально, это абсолютно нормальная рыночная ситуация, когда слабые игроки сходят с дистанции и их место занимают более эффективные участники строительного бизнеса. Как показывают результаты конъюнктурных опросов, на строительном рынке страны постоянно работают примерно 15–18% строительных фирм с крайне низким, включая финансовый, уровнем развития. Большинство данных организаций регулярно сообщают об ухудшении своих экономических показателей. Они низкорентабельны и часто имеют вообще отрицательную добавленную стоимость, работают на изношенном и морально устаревшем оборудовании, постоянно испытывают трудности с получением новых строительных заказов и квалифицированной рабочей силой. Низкая эффективность данных структур заставляет их функционировать на грани выживания и практически в предбанкротном состоянии. По большому счету, подавляющее большинство указанных строительных организаций надо вообще вывести с рынка или, по крайней мере, полностью поменять менеджмент. Поэтому «исход» чуть более 2700 организаций с рынка (по данным государственной регистрации в 2015 г. на территории России функционировало 512 тыс. строительных организаций) в результате банкротства – это капля в море.

Как ни печально, но для оздоровления и очищения отрасли данный процесс в разумных пределах необходимо продолжить, тем более, что подавляющее большинство данных фирм не имеет высокой капитализации. Парк строительных машин и оборудования у этих организаций, как правило, находится в лизинге, значит «суицидальных» убытков руководители этих организаций не понесут. Если эти организации имеют, хоть и небольшой, портфель заказов и вдобавок располагают некоторой собственной техникой, их с удовольствием, правда, по демпинговым ценам скупят более финансово устойчивые и эффективные подрядные компании. Высококвалифицированный и даже среднеквалифицированный персонал также может рассчитывать на продажу своего труда другим организациям. Что касается низкоквалифицированных рабочих, то вопрос сложнее, однако и здесь, скорее всего, найдется выход. В период экономических кризисов практически всегда интенсифицируется неформальная

деятельность, поэтому многие из уволенных начнут «шабашить» на строительстве и ремонте частных домов, гаражей, дач, бань, заборов и т.д. Подобный маневр позволит уволенным малоквалифицированным рабочим частично сохранить прежний доход, но, конечно, выведет их из субъектов налогообложения. И все же главное в процессе ухудшения экономической конъюнктуры в строительстве – не допустить прохождения точки бифуркации в отношении сокращения занятости, когда может возникнуть повышенная социальная турбулентность. Надо помнить, что наряду со строительными рабочими под сокращение из-за банкротства подрядных фирм попадет и управленческий персонал, а этим людям в силу образовательного ценза и возраста зачастую будет даже сложнее найти работу, сопоставимую по доходам с прежней, чем непосредственно самим строителям.

В результате произошедших изменений в I квартале 2016 г. практически три четверти (73%) участников опроса, оценивая общую экономическую ситуацию в своих организациях, охарактеризовали ее как «удовлетворительную». Благоприятной для своего бизнеса ее назвали 8% предпринимателей. Доля организаций, экономическая ситуация в которых, по мнению руководителей, была неудовлетворительной, составила 19%. Кварталом ранее соотношение оценок составляло 9, 75 и 16%.

Прогнозные оценки респондентов по поводу ожидаемых изменений основных показателей строительной деятельности во II квартале года были менее оптимистичны, чем кварталом ранее.

Из всего комплекса проблем, лимитирующих деятельность строительного бизнеса в I квартале 2016 г., участники опроса, в первую очередь, отмечали «неплатежеспособность заказчиков», «высокую стоимость материалов, конструкций и изделий», «высокий уровень налогов», «недостаток заказов», причем давление последнего фактора увеличилось по сравнению с предшествующим кварталом на 12 п. п.

Причины спада объемов работ в строительной отрасли вполне очевидны. Подрядчики находятся в большой зависимости от внутреннего спроса на свои услуги. В отличие от промышленности строительство практически не имеет возможности использовать такие рычаги, как внешний спрос и работа на склад с целью реализации продукции в дальнейшем, при возможном улучшении экономической конъюнктуры. В результате перехода в последнее время экономики страны на стагнационно-рецессионную модель развития и достаточно длительного снижения темпов роста производства (услуг) практически во всех базовых отраслях экономики страны, кроме сельского хозяйства, а также ухудшения параметров государственного бюджета, резко упал спрос на строительные услуги. Основным механизмом по оптимизации затрат для экономических агентов в период спада, помимо сокращения занятости и урезания заработных плат действующему персоналу, является ограничение нового строительства и замораживание начатого. С такими же проблемами сталкиваются подрядчики при сокращении федеральных и региональных бюджетов, когда в первую очередь секвестрируются капитальные вложения на производственное строительство и капитальный ремонт.

Во-вторых, что касается жилищного строительства, то крайне негативным моментом стало продолжающееся уже шестнадцать месяцев подряд снижение реальных располагаемых денежных доходов населения, включая реальные заработные платы. Подобной по продолжительности негативной динамики не наблюдалось уже почти двадцать лет. В результате уменьшения доходов и боязни вообще потерять работу в условиях кризиса, домашние хозяйства традиционно переходят на избирательно-сберегательную модель потребительского поведения, практически переводя дорогостоящие товары длительного пользования, включая жилье, в категорию отложенного спроса – если, конечно, данный маневр не влияет на жизненно необходимые параметры для населения. При этом следует обратить внимание, что спад в жилищном строительстве мог быть значительно большим, если бы не решение Правительства РФ по продлению программы субсидирования ипотечной ставки на покупку жилья в новостройках. Конечно, запуск программы государственной поддержки и дальнейшая ее пролонгация во многом предотвратили коллапс рынка жилья, особенно после событий де-

кабря 2014 г., когда ЦБ РФ резко поднял уровень ключевой ставки по кредитам. Правда, надо признать, что данный механизм более выгоден для крупных мегаполисов - Москва, Московская область, Санкт-Петербург и другие города-миллионники, где средний уровень доходов населения достаточно высок. В частности, средняя номинальная начисленная заработная плата в Москве в прошлом году ежемесячно составляла более 60 тыс. рублей, что почти в два раза больше общероссийской (а в декабре 2015 г. данный показатель по Москве вообще составил почти 90 тыс. рублей, но это, конечно, за счет премий по итогам года и выплат бюджетникам зарплат, которые предусмотрены в первой декаде января 2016 г.). К сожалению, повышенные возможности приобретения жилья в некоторых крупных мегаполисах страны не только увеличивают численность населения этих городов из-за естественного стремления людей к переезду в целях улучшения качества жизни, но и создают определенные диспропорции в территориальном размещении трудовых ресурсов.

Ярким подтверждением достаточно сложной финансовой экономической ситуации, которая наблюдается сегодня в строительстве, может служить спад деловой активности в таком сегменте обрабатывающей промышленности, как производство строительных материалов. Так, по результатам последнего февральского опроса руководителей промышленных предприятий, один из самых низких индексов предпринимательской уверенности среди различных подотраслей промышленности был зафиксирован именно по совокупности предприятий по производству стройматериалов. Причем основными составляющими, генерирующими ухудшение делового климата в этой отрасли, стали два важнейших индикатора – «спрос» и «производство». По данным Росстата, в начале текущего года спад производства в отрасли усилился даже по сравнению со стагнационным прошлым годом. Вызывает особое беспокойство просто «обвальный» спад производства в январе с. г. по основным позициям стройматериалов. В частности, в январе текущего года по сравнению с соответствующим периодом прошлого года производство стеновых блоков сократилось на 40,2%, железобетонных сборных конструкций и деталей – на 29,8%, портландцемента и кирпича – на 26,7% и 25,6% соответственно. Подобного падения производства основных видов стройматериалов не наблюдалось долгие годы.

Сегодня восстановление темпов роста всего строительного комплекса, хотя бы до нулевой отметки, в первую очередь, зависит от позитивных изменений в экономике в целом и, как минимум, прекращения падения реальных располагаемых доходов населения. Учитывая продолжающееся падение доходов домашних хозяйств, в 2016 г. крайне сложно ждать от строителей жилья (в период экономических кризисов именно жилье становится основным видом строительной деятельности) тех объемов ввода, которые были освоены в прошлом году. В настоящее время основная проблема состоит не в том, как увеличить объемы строительства жилья, а как это жилье продать. При наличии платежеспособного спроса подрядчики могут построить не только 83,8 млн.кв.м. жилья, как в прошлом году, но и 100 и 120 млн. Но вот как реализовать данную продукцию при падающем спросе – большой вопрос. Конечно, можно объявить повсеместный демпинг, но у снижения цен на объекты жилищного строительства, который наблюдается в последнее период времени, есть свои пределы, выраженные в минусовой рентабельности для подрядчиков.

Значения ИПУ, определяющие состояние делового климата в группах подрядных организаций с различной численностью занятых, свидетельствовали о сохранении тенденции к снижению деловой активности с разной степенью интенсивности.

Таблица 1

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

Численность занятых в организации, человек	2015		2016
	I квартал	IV квартал	I квартал
Менее 50	-12	-14	-26
От 51 до 100	-8	-12	-19
От 101 до 250	-10	-12	-22
Более 250	-4	-2	-6

Показатели ИПУ во всех федеральных округах характеризовались также отрицательными значениями. Относительно более высокая величина ИПУ была зафиксирована в Уральском федеральном округе (-8%), наименьшая – в Южном федеральном округе (-21%).

**Ключевые показатели деятельности обследованных
строительных организаций**

Таблица 2

**Динамика оценок предпринимателями изменений основных показателей
деятельности строительных организаций**
Балансы, %

	2015		2016
	I квартал	IV квартал	I квартал
Число заключенных договоров	-5	-4	-11
Физический объем работ	-4	-1	-11
Численность занятых	-9	-21	-16
Цены на строительные-монтажные работы	+57	+49	+54
Цены на строительные материалы	+82	+76	+80
Обеспеченность собственными финансовыми ресурсами	-10	-18	-13
Обеспеченность кредитными и заемными финансовыми ресурсами	-7	-13	-4
Прибыль	+16	+11	0

**Производственная программа. Обеспеченность заказами.
Физический объем работ**

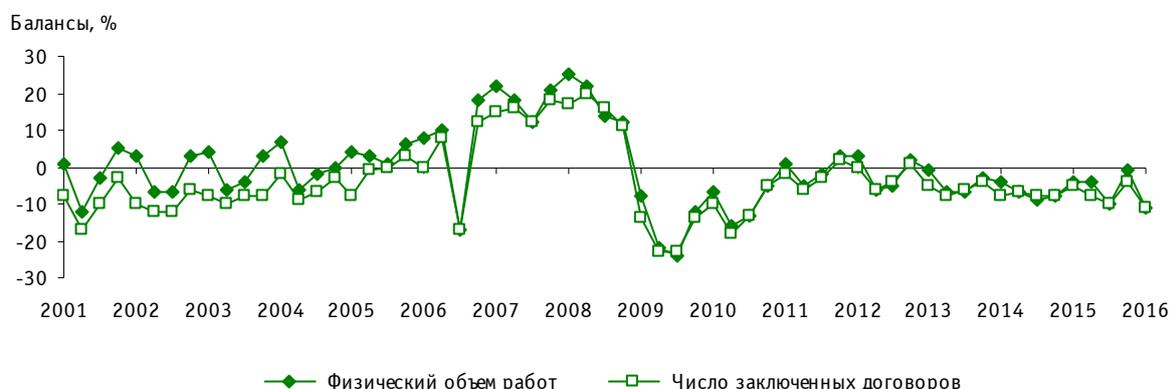
Ключевым моментом, повлиявшим на снижение в I квартале 2016 г. деловой активности в отрасли, было существенное сокращение спроса на строительные-монтажные работы.

Так, оценивая уровень спроса (**портфеля заказов** своих компаний), треть (34%) предпринимателей назвали его «ниже нормального», 65% – «нормальным»⁷ и всего лишь 1% счел его «выше нормального». В результате, баланс оценки показателя понизился до отметки

⁷ «Нормальный» уровень — достаточный (допустимый) для сложившихся условий в период обследования.

(–33%), что хуже значения предшествующего квартала на 13 п. п. Столь низкое значение показателя наблюдалось последний раз в 2010 г.

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



По результатам опроса, в отчетном квартале не только сохранился негативный тренд изменения **числа заключённых договоров**, но и по сравнению с предшествующим кварталом наблюдалось ускорение тенденции к падению спроса на подрядные работы. Доля строительных организаций, руководители которых отметили сокращение числа новых договоров, увеличилась по сравнению с предыдущим кварталом на 6 п. п. (27%). Доля компаний, в которых наблюдался рост показателя, уменьшилась на 1 п. п. (16%). Более половины (57%) представителей строительного бизнеса сообщили о неизменности ситуации с заказами на подрядные работы. В результате баланс оценки изменения показателя ухудшился относительно предыдущего квартала на 7 п. п. и составил (–11%). Это самое низкое значение показателя с конца 2010 г.

В ответах представителей всех групп строительных организаций, независимо от численности работающих в них, об изменении спроса на подрядные работы преобладали негативные настроения, при этом даже в крупных компаниях с численностью занятых более 250 человек в текущем квартале по сравнению с предшествующим кварталом произошел перелом тенденции от роста показателя к спаду.

Таблица 3

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

Балансы, %

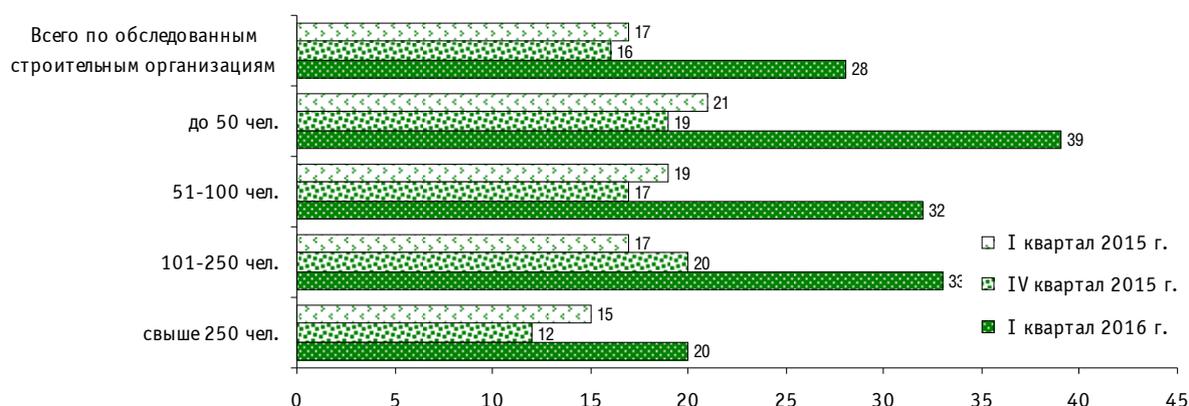
Численность занятых в организации, человек	2015		2016
	I квартал	IV квартал	I квартал
Менее 50	–4	–16	–22
От 51 до 100	+1	–13	–20
От 101 до 250	+6	–3	–7
Более 250	+7	+1	–4

В I квартале 2016 г. значительно возросла доля предпринимателей, которые жаловались на дефицит заказов на строительные работы (28 против 16% кварталом ранее). Столь высокий процент негативных отзывов наблюдался последний раз в 2010 г.

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

Рис. 3. Оценка лимитирующего фактора «недостаток заказов на работы» в I квартале 2016 г. в строительных организациях с различной численностью работников

Доля строительных организаций от их числа в соответствующей группе, %



Анализ результатов проведенных опросов показывает, что изменение числа заключенных договоров оказывает соответствующее влияние на изменение **физического объема работ**. Сокращение в I квартале 2016 г. спроса на строительные работы повлекло за собой снижение объема выполненных работ, в отрасли продолжилась негативная динамика показателя. Доля респондентов, отметивших сокращение объемов строительства, составила 32%, что на 7 п. п. больше, чем кварталом ранее. Доля компаний, в которых наблюдался его рост, уменьшилась на 3 п. п. (21%). Сохранение объемов выполненных работ предшествующего периода зафиксировали около половины (47%) участников опроса. Баланс оценки изменения показателя составил (-11%), что ниже оценки предшествующего квартала на 10 п. п. Это минимальное значение показателя с конца 2010 г.

Как в крупных строительных компаниях, так и в малых организациях баланс оценки изменения показателя отметился отрицательным значением, отличием явился лишь темп снижения объема подрядных работ.

Таблица 4

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

Балансы, %

Численность занятых в организации, человек	2015		2016
	I квартал	IV квартал	I квартал
Менее 50	-2	-15	-20
От 51 до 100	+1	-15	-18
От 101 до 250	+5	-8	-12
Более 250	+19	+11	-9

На момент опроса строительные организации были **обеспечены заказами** в среднем на 6 месяцев. Примерно треть предприятий (31%) имела в своем распоряжении договоров на период от 1 до 3 месяцев, 12% организаций – менее 1 месяца, 8% – более года.

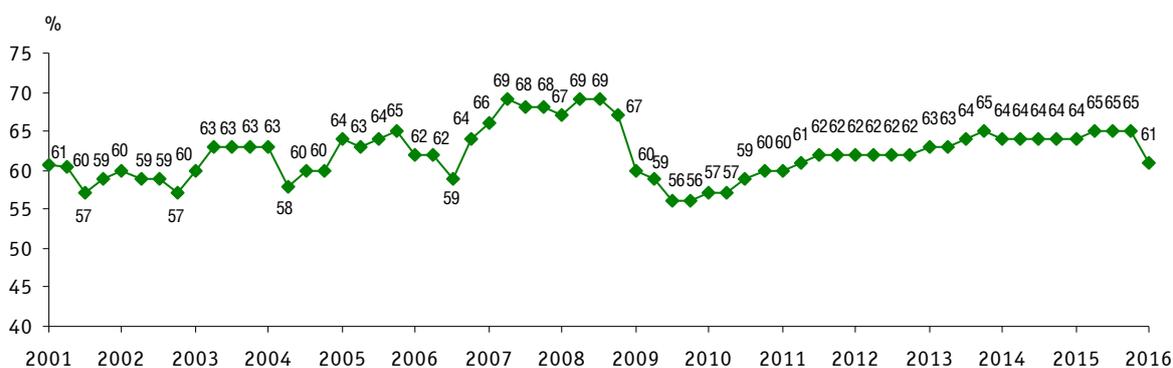
В строительстве крупные компании снабжены заказами на более продолжительное время (8 месяцев), чем малые (4 месяца).

В I квартале 2016 г. сокращение спроса на строительные работы оказало негативное влияние на загруженность производственных мощностей. **Средний уровень загрузки про-**

изводственных мощностей в отрасли составил 61%, что ниже на 4 п. п. оценки IV квартала 2015 г. Столь низкое значение показателя отмечалось последний раз во II квартале 2012 г.

При этом 11% организаций имели уровень загрузки не более 30%, наибольшая доля (26%) строительных организаций использовала мощности от 51 до 60%, 11% организаций – свыше 90%.

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



В крупных строительных компаниях загруженность имеющихся мощностей была выше (69%), чем в среднем по отрасли, а в малых организациях – существенно ниже (49%).

Таблица 5

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

Численность занятых в организации, человек	2015		2016
	I квартал	IV квартал	I квартал
Менее 50	59	59	49
От 51 до 100	61	62	56
От 101 до 250	64	64	57
Более 250	68	69	68

Давая прогнозную оценку наличия производственных мощностей относительно спроса на ближайший год, большинство (85%) руководителей предприятий полагали, что имеющихся будет достаточно, а 13% респондентов сочли, что их будет не хватать.

Каждый десятый респондент из крупных фирм и практически каждый шестой (16%) – из малых строительных организаций сообщили о дефиците мощностей под будущие заказы.

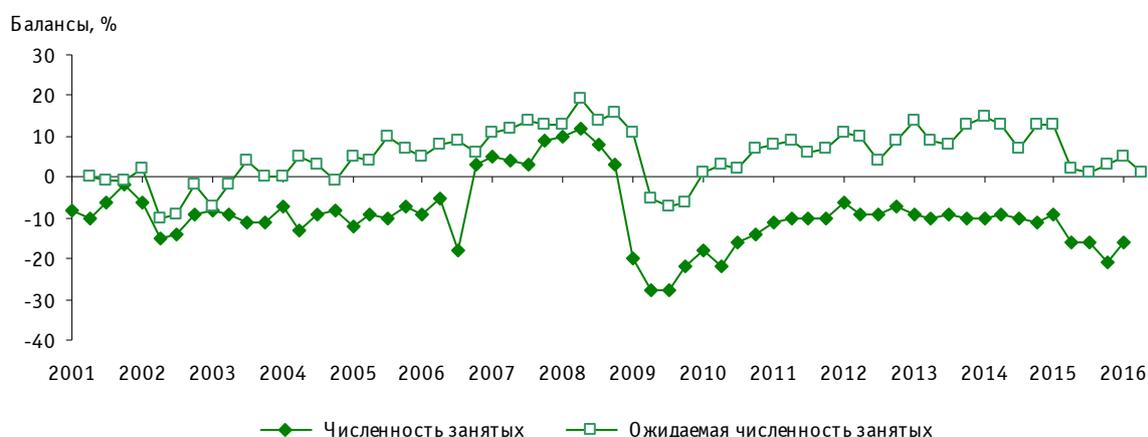
В результате сложившейся конъюнктуры предприниматели с меньшим, чем кварталом ранее, оптимизмом оценивали перспективы изменения спроса на деятельность своих компаний во II квартале 2016 г.

Численность занятых

Существенное снижение в I квартале 2016 г. спроса на строительно-монтажные работы не способствовало улучшению состояния рынка труда, в отрасли сохранилась тенденция к уменьшению **численности занятых**, однако темпы сокращения замедлились.

Доля подрядных организаций, руководители которых сокращали персонал, в текущем квартале составила 30%, а доля компаний, в которых штаты расширялись, – 14%. Более половины предпринимателей (56%) сохранили численный состав своих компаний на уровне предшествующего квартала. В итоге баланс оценки предпринимателями изменения показателя составил (-16%), что выше относительно значения предшествующего квартала на 5 п. п.

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



Во всех группах строительных организаций, различных по численности работающих в них, в оценках предпринимателей изменения численности занятых преобладали негативные настроения.

Таблица 6

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

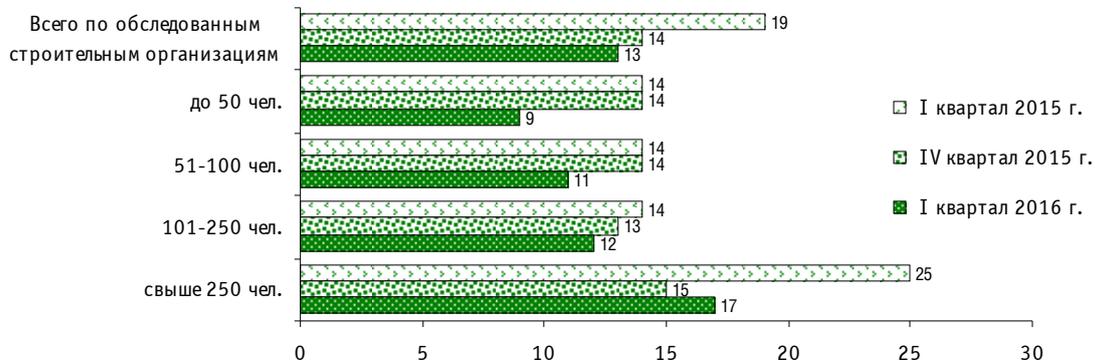
Балансы, %

Численность занятых в организации, человек	2015		2016
	I квартал	IV квартал	I квартал
Менее 50	-16	-25	-21
От 51 до 100	-9	-21	-21
От 101 до 250	-8	-17	-17
Более 250	-6	-22	-15

Одной из проблем, ограничивающих деятельность строительного бизнеса, является нехватка квалифицированного персонала, однако в начале 2016 г. ее влияние несколько ослабло. В I квартале 13% руководителей пожаловались на дефицит высококвалифицированных кадров, что на 1 п. п. меньше, чем в предыдущем квартале.

О дефиците квалифицированных рабочих чаще сообщали руководители крупных строительных организаций, чем малых (17 и 9% респондентов соответственно).

Рис. 6. Оценка лимитирующего фактора «недостаток квалифицированных рабочих» в I квартале 2016 г. в строительных организациях с различной численностью работников
Доля строительных организаций от их числа в соответствующей группе, %



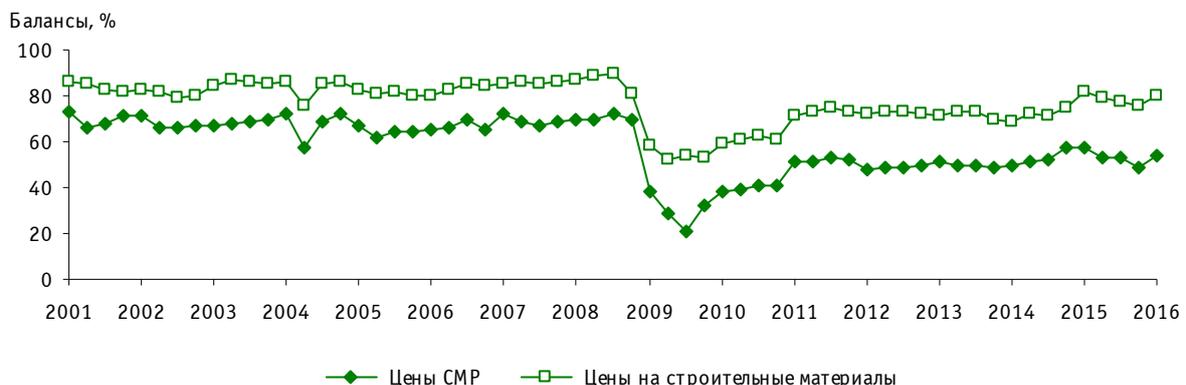
Что касается ожидаемых изменений на рынке труда, то представители строительного бизнеса менее позитивно, чем кварталом ранее, оценивали ближайшую перспективу. Так, во II квартале 2016 г. 15% респондентов предполагали увеличить численность персонала, а 14% собирались сократить штаты своих компаний.

Динамика цен

Негативным моментом, выявленным проведенным опросом, является то, что в отрасли было зафиксировано ускорение темпов роста как стоимости **строительных материалов**, так и тарифов на **строительно-монтажные работы**.

Так, 81% участников опроса отметили рост по сравнению с предыдущим кварталом цен на строительные материалы, 18% – их неизменность, а 1% – их снижение. В предшествующем квартале это соотношение составляло 77, 22 и 1%. Чтобы компенсировать возросшие цены на приобретаемые стройматериалы, предприниматели вынуждены увеличивать цены на услуги своих компаний. О повышении расценок на работы своих организаций заявили более половины (58%) предпринимателей, 38% сохранили их на уровне предшествующего квартала, 4% – понизили. В предшествующем квартале это соотношение составляло 52, 45 и 3%.

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



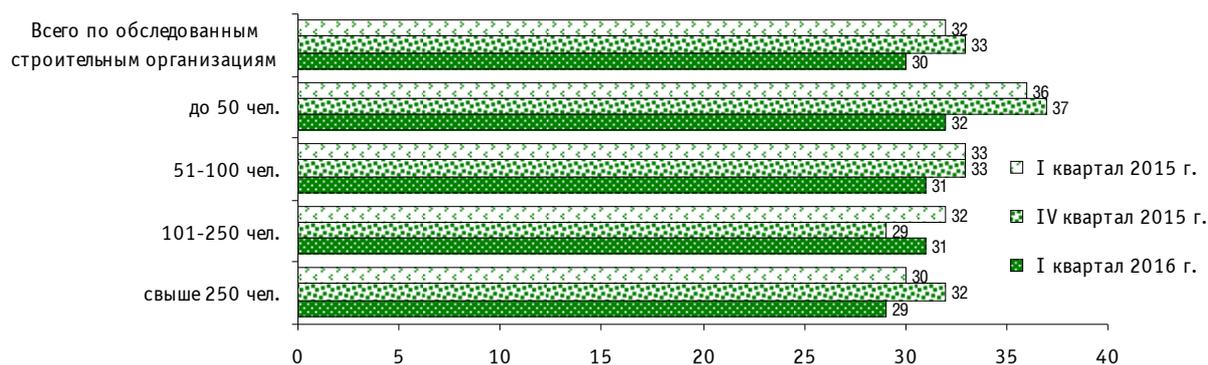
Деловой климат в строительстве в I квартале 2016 года

О возросших по сравнению с предыдущим кварталом ценах на строительные материалы и строительно-монтажные работы сообщили руководители, как крупных строительных организаций (85 и 64% соответственно), так и малых (78 и 52% соответственно).

Фактор «высокая стоимость материалов, конструкций и изделий» входит в тройку лидеров из числа тормозящих деятельность подрядных организаций, в текущем квартале трое из десяти предпринимателей указали на его негативное влияние.

Рис. 8. Оценка лимитирующего фактора «высокая стоимость материалов, конструкций и изделий» в I квартале 2016 г. в строительных организациях с различной численностью работников

Доля строительных организаций от их числа в соответствующей группе, %



Для строительной отрасли характерны высокие инфляционные ожидания. Высказывая мнение о перспективе изменения цен в ближайшие 3 месяца, практически восемь (79%) из десяти респондентов ожидают во II квартале 2016 г. дальнейший рост цен на стройматериалы, а более половины (57%) намеревались увеличить тарифы на работы своих организаций.

Финансовое положение

Существенное сокращение в I квартале 2016 г. спроса на строительно-монтажные работы не способствовало улучшению финансового состояния строительных организаций. В отрасли продолжилась отрицательная динамика **обеспеченности** подрядных организаций **собственными финансовыми ресурсами**, однако тенденция к сокращению показателя несколько замедлилась.

В частности, доля организаций, в которых ситуация с собственными средствами ухудшилась, составила 22%, а доля компаний, в которых она улучшилась, – 9%. Две трети (69%) респондентов сообщили о том, что обеспеченность организаций собственными финансовыми средствами осталась на уровне предшествующего квартала. В итоге баланс оценки изменения показателя составил (–13%), что выше значения предшествующего квартала на 5 п. п.

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



В группах строительных организаций с различной численностью занятых 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
	I квартал	IV квартал	I квартал
Менее 50	-14	-24	-17
От 51 до 100	-12	-22	-17
От 101 до 250	-12	-21	-16
Более 250	-8	-14	-8

По итогам опроса, в текущем квартале доля участников опроса, заявивших об увеличении по сравнению с предыдущим кварталом **прибыли** своих компаний, совпала с долей тех, кто сообщил об уменьшении данного показателя, и составила 20%. Шесть из десяти участников опроса отметили, что доходность их бизнеса осталась на уровне предшествующего квартала. В результате баланс оценки изменения показателя составил (0%), что хуже оценки предшествующего квартала на 11 п. п.

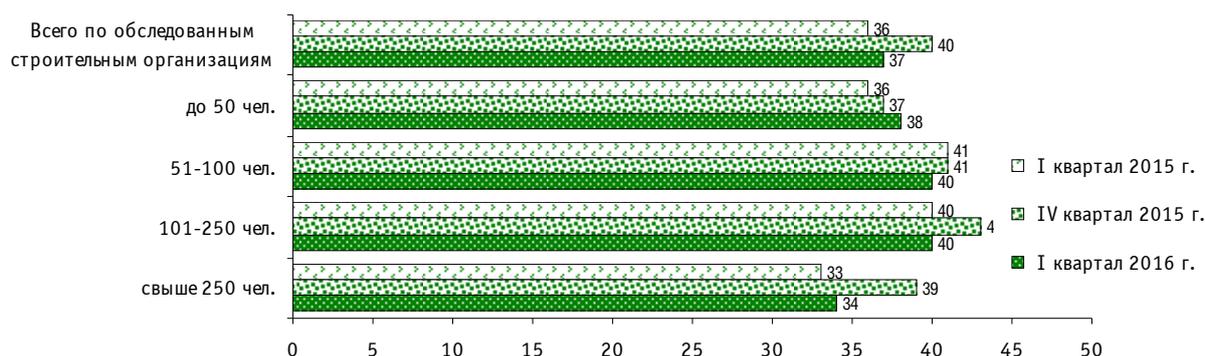
В малых строительных компаниях с численностью занятых менее 50 человек произошла смена тенденции от роста прибыли к ее спаду. В крупных фирмах с численностью занятых более 250 человек тенденция к росту показателя замедлилась.

**Динамика оценки изменения прибыли в строительных организациях
с различной численностью работников**
Балансы, %

Численность занятых в организации, человек	2015		2016
	I квартал	IV квартал	I квартал
Менее 50	+11	+7	-4
От 51 до 100	+16	+11	+2
От 101 до 250	+19	+12	-3
Более 250	+16	+13	+1

В I квартале 2016 г. фактор «высокий уровень налогов» традиционно лидировал среди других проблем в деятельности строительных организаций, при этом его влияние снизилось по сравнению с IV кварталом 2015 г. на 3 п. п.

**Рис. 10. Оценка лимитирующего фактора «высокий уровень налогов»
в I квартале 2016 г. в строительных организациях с различной численностью работников**
Доля строительных организаций от их числа в соответствующей группе, %



Строительная отрасль экономики не может успешно развиваться без доступных кредитов. В текущем квартале отрицательная динамика **обеспеченности кредитными и заемными финансовыми средствами** продолжилась, но при этом тенденция к снижению показателя замедлилась. Баланс оценки изменения показателя увеличился относительно значения предшествующего квартала на 9 п. п., составив (-4%). Пятая часть респондентов не пользовались кредитами.

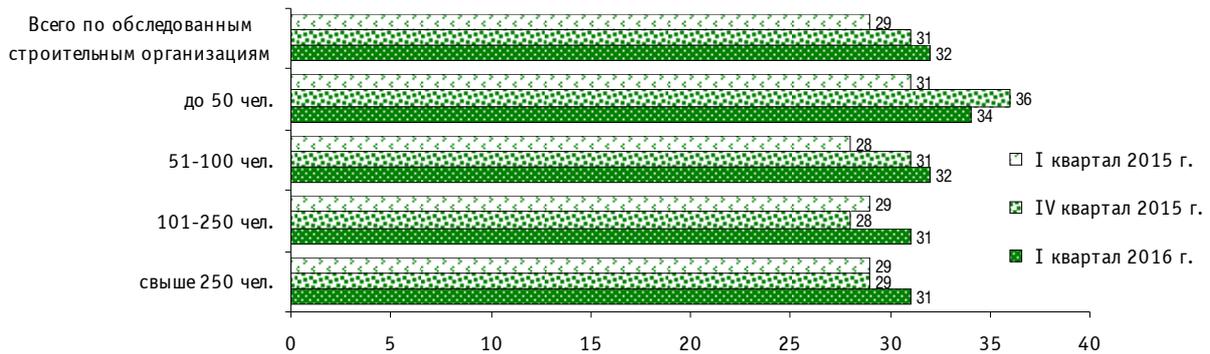
Предприниматели из крупных организаций кредитовались чаще, чем из малых (89 и 68% соответственно).

Сложившаяся в отрасли конъюнктура не способствовала повышению **инвестиционной активности** строительных организаций. Баланс оценки изменения показателя подрос по сравнению с предыдущим кварталом на 2 п. п. и составил (-10%). В каждой четвертой (26%) подрядной организации инвестирование, как явление, отсутствовало.

Среди строительных организаций с различной численностью занятых наиболее активно осуществляли инвестиционную деятельность крупные фирмы (86% организаций), малых организаций было значительно меньше (58%).

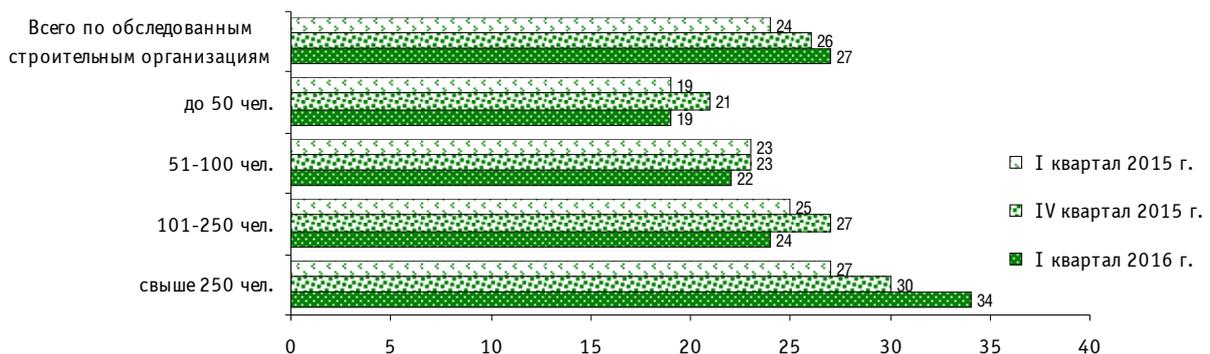
Вторым по значимости фактором, сдерживающим строительную деятельность, практически каждый третий (32%) участник проведенного опроса назвал отсутствие у клиентов возможности платить по своим обязательствам. Эта проблема типична для всех строительных организаций, независимо от числа работающих в них.

Рис. 11. Оценка лимитирующего фактора «неплатежеспособность заказчиков» в I квартале 2016 г. в строительных организациях с различной численностью работников
Доля строительных организаций от их числа в соответствующей группе, %



В текущем квартале дефицит денежных средств входил в четверку лимитирующих деятельность предпринимателей факторов, 27% участников опроса указали на недостаток финансирования. При этом наиболее чувствительны к нехватке финансирования крупные строительные организации.

Рис. 12. Оценка лимитирующего фактора «недостаток финансирования» в I квартале 2016 г. 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. Треть предприятий (33%) была профинансирована на срок от 1 до 3 месяцев, 20% организаций – на срок менее 1 месяца, 6% – более года.

Крупные строительные фирмы, как и ранее, были обеспечены денежными средствами на более длительное, чем малые организации, время (6 и 3 месяца соответственно).

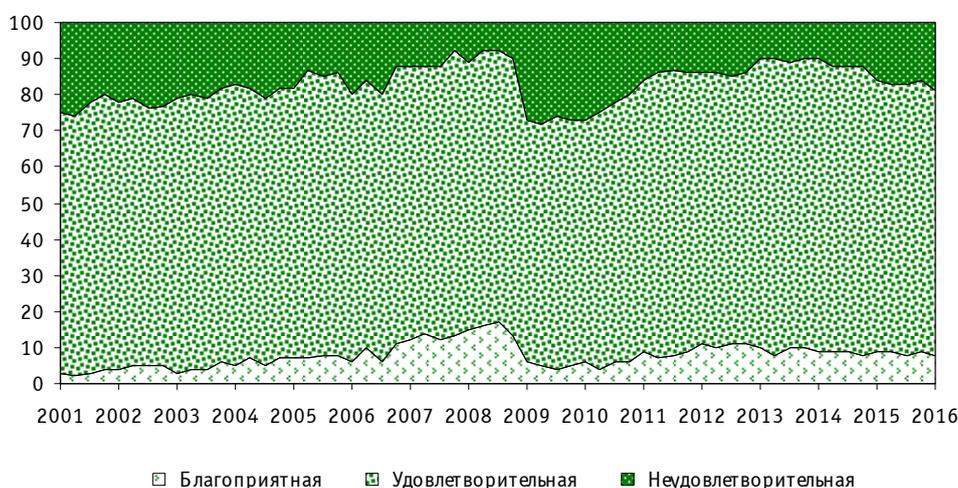
Оценивая ближайшие перспективы изменения финансовой ситуации в своих организациях, девять из десяти представителей строительного бизнеса не ожидают во II квартале 2016 г. ее ухудшения.

По результатам проведенного опроса в среднем до 5% выполненных контрактов не проходили официального оформления и в среднем на 5% занижались объемы подрядных работ на величину стоимости неоприходованных материалов заказчика.

Экономическая ситуация в строительных организациях

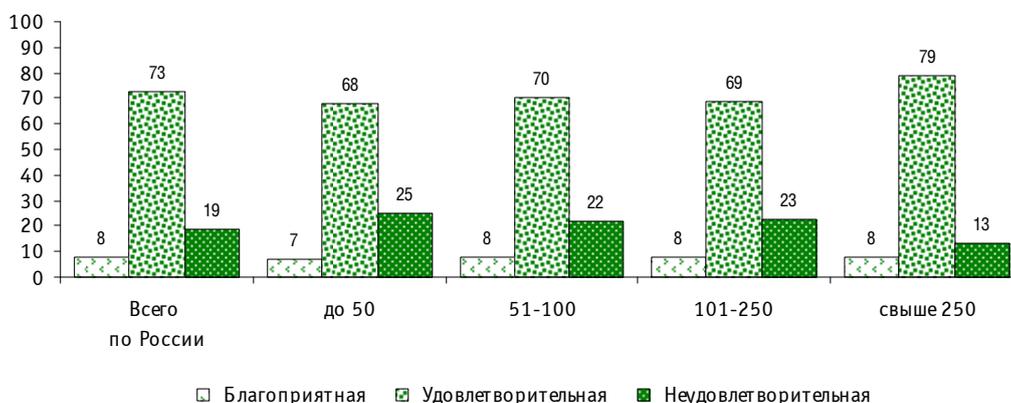
В I квартале 2016 г. в общем отзыве участников строительного бизнеса об изменении **экономической ситуации** в строительных организациях (производственная деятельность компании, ее финансовое положение, влияние негативных факторов и другие моменты), как и ранее, преобладали негативные мнения. При этом практически три четверти (73%) участников опроса оценили экономическое положение своих организаций как «удовлетворительное». Благоприятным для своего бизнеса его назвали 8% респондентов, а неудовлетворительным – 19%. В результате, баланс оценки изменения показателя понизился по сравнению с предшествующим кварталом на 4 п. п. и составил (–11%). Это самая низкая оценка показателя за последние пять лет.

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.

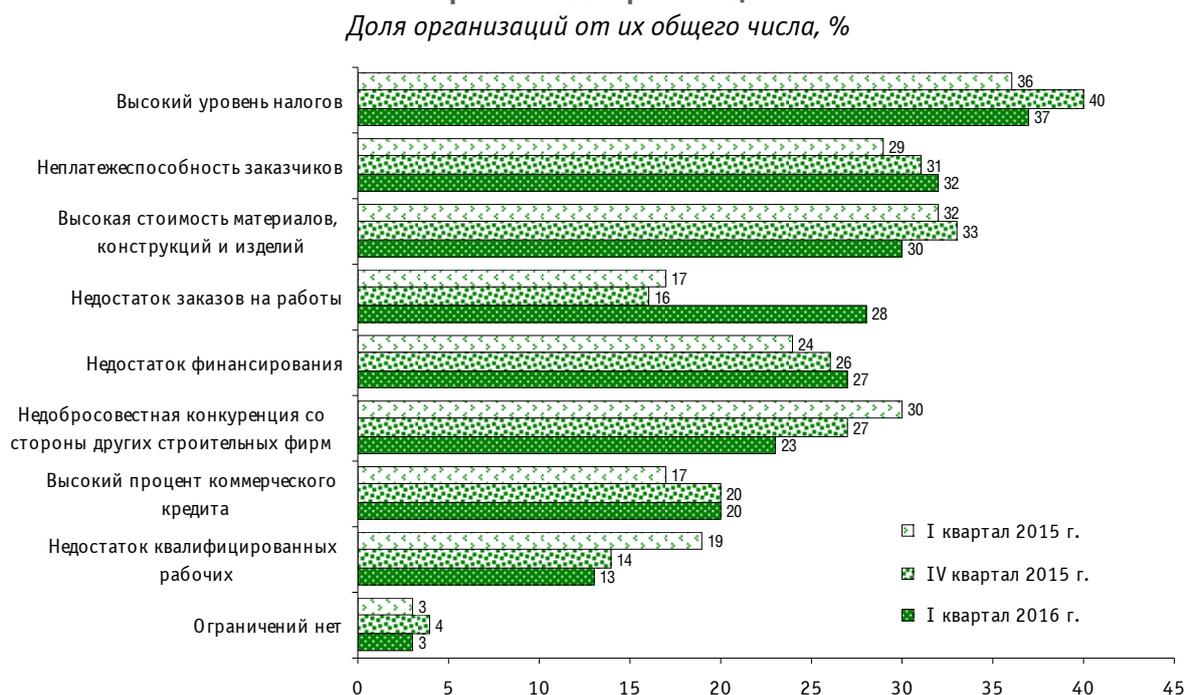
Рис. 14. Оценка экономической ситуации в I квартале 2016 г.
в строительных организациях с различной численностью работников
Доля строительных организаций от их числа по соответствующей группе, %



Факторы, ограничивающие производственную деятельность строительных организаций

В I квартале 2016 г. участники опроса из числа факторов, лимитирующих деятельность строительного бизнеса, особо выделили **«высокий уровень налогов»**. Кроме того, предпринимателей беспокоили **«неплатежеспособность заказчиков»**, **«высокая стоимость материалов, конструкций и изделий»**, **«недостаток заказов на работы»** и **«недостаток финансирования»**.

Рис. 15. Динамика оценок факторов, ограничивающих производственную деятельность строительных организаций



Исходя из мнений предпринимателей, основным среди сдерживающих деятельность строительных организаций факторов в текущем квартале был назван высокий уровень налоговой нагрузки. Вместе с тем его негативное воздействие отметила меньшая, чем кварталом ранее, доля респондентов (37%).

В отчетном квартале несколько возросла распространенность такого явления, как **«неплатежеспособность заказчиков»**, практически треть (32%) представителей строительного бизнеса сослались на этот фактор. Трое (30%) из десяти предпринимателей пожаловались на **«высокую стоимость материалов, конструкций и изделий»**. В текущем квартале существенно возросла доля респондентов, обеспокоенных **недостатком новых договоров** на строительные работы (28 против 16% кварталом ранее). Более четверти (27%) участников опроса волновало **недостаточное финансирование**.

По итогам опроса, **снизилось негативное влияние** фактора **«недобросовестная конкуренция со стороны других строительных фирм»** (23 против 27% кварталом ранее). В отчетном периоде степень влияния такой проблемы, как **дефицит квалифицированных рабочих**, снизилась по сравнению с предыдущим на 1 п. п. (13%).

В I квартале 2016 г. доля руководителей, заявивших об **отсутствии ограничительных факторов в деятельности своих организаций**, уменьшилась по сравнению с предшествующим кварталом на 1 п. п. (3%).