



ВЫСШАЯ ШКОЛА ЭКОНОМИКИ
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ

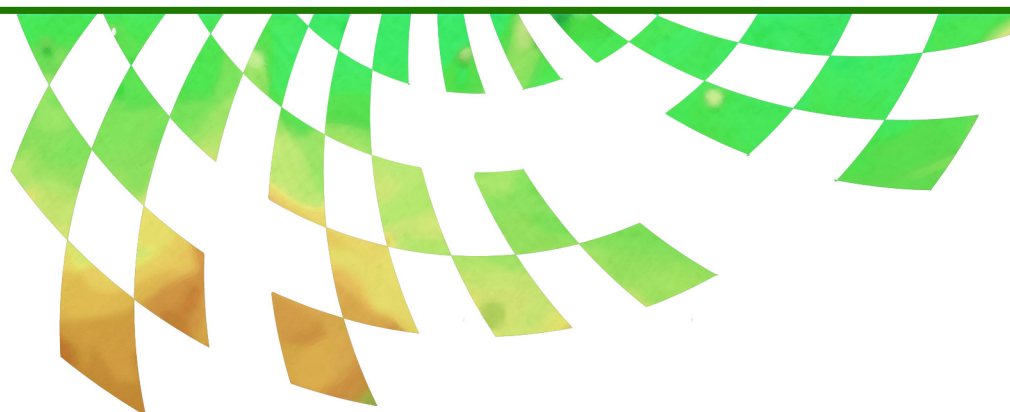


Институт статистических исследований
и экономики знаний

Центр конъюнктурных исследований



**ДЕЛОВОЙ КЛИМАТ
В СТРОИТЕЛЬСТВЕ
В I КВАРТАЛЕ 2014 ГОДА**



Март '14

Москва



ВЫСШАЯ ШКОЛА ЭКОНОМИКИ
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ



**Институт статистических исследований
и экономики знаний**

Центр конъюнктурных исследований

ДЕЛОВОЙ КЛИМАТ В СТРОИТЕЛЬСТВЕ В I КВАРТАЛЕ 2014 ГОДА

Москва

2014

Деловой климат в строительстве в I квартале 2014 года. –
М.: НИУ ВШЭ, 2014. – 19 с.

Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний НИУ ВШЭ представляет информационно-аналитический материал «Деловой климат в строительстве в I квартале 2014 года», подготовленный в рамках фундаментальных исследований НИУ ВШЭ на основе ежеквартальных конъюнктурных опросов руководителей более 6.6 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», 2014
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 2014 г. и ожиданиях предпринимателей на II квартал 2014 г.

В докладе использованы результаты ежеквартальных опросов, проводимых Федеральной службой государственной статистики среди руководителей 6,6 тыс. строительных организаций¹, различных по численности занятых, в 80 субъектах Российской Федерации.

Обобщенная оценка конъюнктуры в строительстве²

Анализ результатов опроса руководителей 6,6 тыс. строительных организаций, проведенного Федеральной службой государственной статистики в I квартале 2014 г., показал, что в строительной отрасли в отчетном квартале продолжился спад деловой активности. Большинство индикаторов, определяющих состояние делового климата в данном секторе экономики, характеризовались отрицательными значениями. Основным негативным моментом по результатам проведенного обследования явилось ухудшение ситуации со спросом на строительные услуги. В отрасли сохранилась негативная динамика занятости, обеспеченности организаций как собственными, так и кредитными финансовыми ресурсами, а также инвестирования. Позитивным моментом можно считать преобладание положительных оценок руководителями строительных организаций относительно прибыльности своего бизнеса.

В текущем квартале о негативных изменениях конъюнктурной ситуации в данном секторе экономики свидетельствует, прежде всего, ухудшение спросовой ситуации на рынке подрядных услуг. Так, представители строительного бизнеса дали более низкие по сравнению с предыдущим кварталом оценки показателей производственной деятельности, таких как число заключенных договоров и физический объем работ (-8%) и (-4%) соответственно против (-4%) и (-3%) кварталом ранее). Основной причиной ухудшения производственной ситуации стало сокращение количества новых заказов на строительные работы. На момент опроса подрядные организации были обеспечены заказами в среднем на 6 месяцев. При этом наибольшая доля строительных организаций (30%) была обеспечена заказами на срок от 1 до 3 месяцев. Средний уровень использования производственных мощностей в начале года составил 64%. При этом подавляющее большинство (91%) руководителей строительных организаций считали, что имеющихся в настоящий момент мощностей достаточно для удовлетворения спроса на подрядные работы на ближайший год.

Снижение спроса на строительные работы в I квартале 2014 г. не оказало существенного влияния на состояние рынка труда: в отрасли продолжилось сокращение персонала теми же темпами, что и кварталом ранее. При этом не ослабевает острота такого лимитирующего производственную деятельность фактора, как недостаток квалифицированной рабочей силы. В отчетном квартале каждый пятый участник строительного рынка (21%) ощущал дефицит специалистов. Хотя термин «дефицит» в условиях рыночного хозяйствования является весьма относительным понятием. Скорее данные ответы следует трактовать, как отсутствие финансовых средств для найма квалифицированных строительных специалистов. В подтверждение данного тезиса необходимо обратить внимание, что при опросах руководителей строительных, да и промышленных, организаций постоянно прослеживается следующая закономерность – чем более устойчива в финансовом отношении организация, тем реже респонденты из этих структур сообщают о дефиците квалифицированных кадров, и наоборот.

По результатам опроса, в отрасли сохранилась тенденция к росту цен на строительные материалы. Так, в текущем квартале возросшие «чужие» цены на стройматериалы зафик-

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.

сировали 69% предпринимателей. Практически каждый четвертый руководитель считал, что высокая стоимость материалов сдерживает производственную деятельность организации (24%). Одновременно отмечалось увеличение темпов роста цен на услуги подрядных организаций. О повышении «своих» цен на строительные работы сообщили 52% респондентов. Для подрядной отрасли характерны высокие инфляционные ожидания. Две трети респондентов (68%) прогнозируют, что дальнейший рост цен на строительные материалы продолжится и в следующем квартале, а более половины опрошенных (53%) намереваются увеличить расценки на строительные работы своих организаций.

В оценках обеспеченности организаций собственными финансовыми ресурсами преобладали негативные настроения, баланс³ мнений об изменении показателя составил, как и в предыдущем квартале, (-6%). О недостатке финансирования сообщил каждый пятый (22%) респондент. С точки зрения участников опроса, в текущем квартале на финансовое состояние подрядных организаций основное лимитирующее воздействие оказывали такие факторы, как «высокий уровень налогов», «неплатежеспособность заказчиков» и «высокий процент коммерческого кредита» (38, 27 и 13% респондентов соответственно). Средний уровень обеспеченности организаций финансированием на момент обследования составил 5 месяцев. При этом наибольшая доля подрядных организаций (31%) была профинансирована на срок от 1 до 3 месяцев.

К позитивным результатам, выявленным опросом, можно отнести сохранившуюся положительную динамику прибыльности строительного бизнеса. Так, доля организаций (22%), увеличивших прибыль, на 6 п. п. превышала долю тех (16%), где наблюдалось ее сокращение.

Таблица 1

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

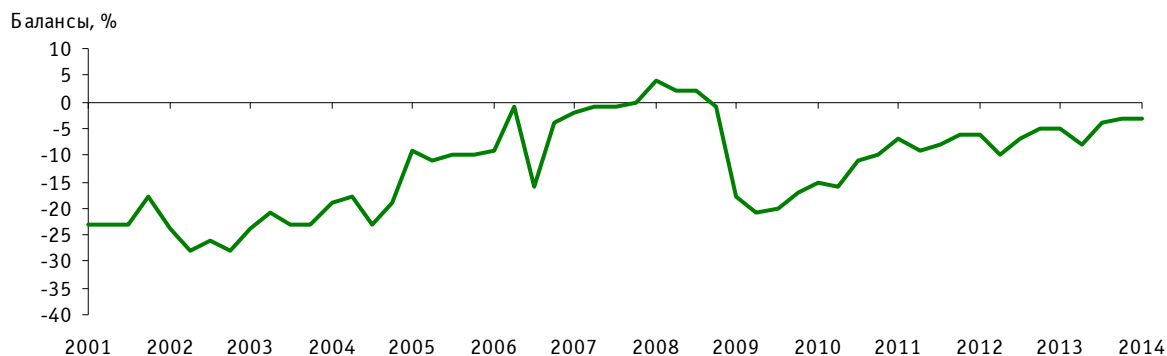
	2013	2014	
	I квартал	IV квартал	I квартал
Число заключенных договоров	-5	-4	-8
Физический объем работ	-1	-3	-4
Численность занятых	-9	-10	-10
Цены на строительные работы	+52	+49	+50
Цены на строительные материалы	+71	+70	+69
Обеспеченность собственными финансовыми ресурсами	-4	-6	-6
Обеспеченность кредитными и заемными финансовыми ресурсами	-2	-2	-3
Прибыль	+6	+5	+6
Инвестиции	-3	-5	-6

В результате в I квартале 2014 г. главный композитный индикатор исследования – сезонно скорректированный **индекс предпринимательской уверенности**⁴ (ИПУ), характеризующий состояние делового климата в строительстве, не изменился по сравнению с IV кварталом 2013 г., составив (-3%).

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.

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

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



Сопоставление индикаторов состояния делового климата в подрядных организациях с различной численностью занятых показало, что в крупных строительных фирмах рост деловой активности продолжился, а в остальных группах был зарегистрирован ее спад.

Таблица 2

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

Численность занятых в организации, человек	2013	2014	
	I квартал	IV квартал	I квартал
Менее 50	-12	-11	-10
От 51 до 100	-6	-6	-8
От 101 до 250	-9	-1	-6
Более 250	+2	+2	+5

Сравнение территориальных оценок состояния предпринимательского климата выявило, что рост деловой активности сохранился в строительных организациях Северо-Западного федерального округа. В остальных округах Российской Федерации наблюдался ее спад. Исходя из мнений респондентов, наименее благоприятная обстановка для развития строительного бизнеса в начале года сложилась в Сибирском федеральном округе.

Таблица 3

Динамика индекса предпринимательской уверенности по федеральным округам Российской Федерации
Балансы, %

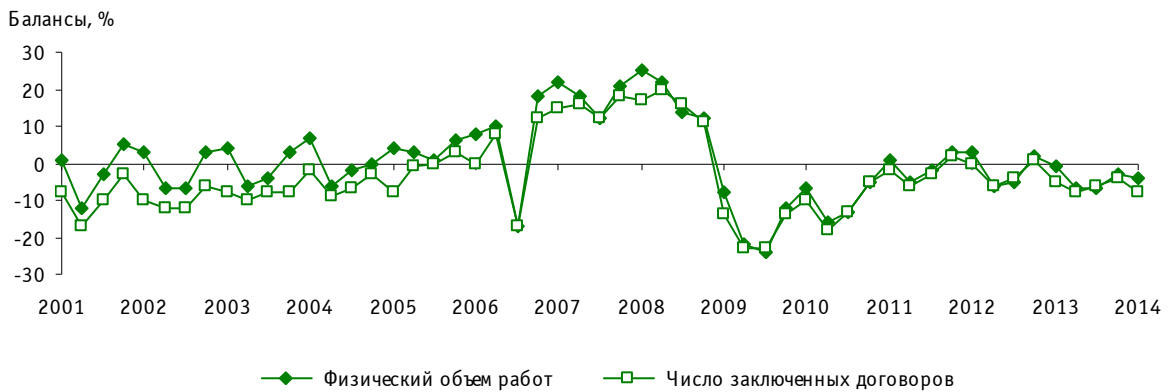
	2013	2014	
	I квартал	IV квартал	I квартал
Центральный федеральный округ	-8	-9	-4
Северо-Западный федеральный округ	-4	+2	+1
Южный федеральный округ	-6	-6	-6
Северо-Кавказский федеральный округ	-3	+3	-1
Приволжский федеральный округ	-1	-4	-4
Уральский федеральный округ	-1	+1	-1
Сибирский федеральный округ	-13	-8	-10
Дальневосточный федеральный округ	-5	-6	-2

Производственная программа. Обеспеченность заказами. Физический объем работ

В I квартале 2014г. восемь из десяти руководителей утверждали, что уровень спроса (**портфель заказов**) на момент обследования соответствовал «нормальному» и «выше нормального». Баланс оценки уровня показателя повысился по сравнению с предшествующим кварталом на 2 п. п. и составил (-19%). В крупных строительных организациях была зафиксирована более благоприятная ситуация с портфелем заказов, баланс оценки уровня показателя составил (-8%) против (-32%) в малых. По итогам опроса лучшая территориальная характеристика состояния портфеля заказов была зарегистрирована в Уральском федеральном округе (-9%).

Вопреки ожиданиям предпринимателей, в текущем квартале было отмечено снижение числа заключаемых новых договоров и, соответственно, физического объема выполненных работ.

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



Так, доля руководителей, заявивших об уменьшении по сравнению с предшествующим кварталом **числа заключенных договоров**, возросла с 24 до 26%, а доля отметивших увеличение сократилась с 20 до 18%. Более половины (56%) представителей строительного бизнеса отметили, что ситуация с заказами на подрядные работы не изменилась. В результате балансовая оценка показателя опустилась с (-4%) до (-8%). Одновременно возросла доля предпринимателей, для которых «недостаток заказов на работы» оставался препятствием, ограничивающим производственную деятельность, причем в данном опросе наибольшее их число находилось в группе респондентов, сообщивших об уменьшении числа договоров.

Рис. 3. Оценка лимитирующего фактора «недостаток заказов на работы» в I квартале 2014 г. по федеральным округам
Доля строительных организаций от их числа по соответствующему федеральному округу, %



В текущем квартале упоминание такого фактора, как «конкуренция со стороны других строительных фирм» чаще, чем в среднем по строительству (28%), отмечалось представителями строительного бизнеса, чья организация находится на территории Северо-Кавказского, Уральского и Северо-Западного федеральных округов (43, 39 и 35% соответственно).

Число заключенных договоров и **физический объем работ** имеют высокую корреляционную зависимость. Так, сокращение новых договоров на строительные работы оказало негативное влияние на физический объем выполненных работ. Доля компаний, которые увеличили объем работ, выполненных по виду деятельности «Строительство», составила 23%, а доля организаций, у которых было зафиксировано уменьшение показателя, – 27% (в IV квартале 22 и 25% соответственно). В итоге баланс оценки изменения показателя снизился на 1 п. п. по сравнению с оценкой предыдущего квартала.

В крупных строительных фирмах с численностью занятых свыше 250 человек сохранилась отрицательная динамика балансов мнений респондентов об изменении числа заключенных договоров и физического объема работ, однако темпы снижения замедлились (-3 и -3% соответственно против -5 и -4% кварталом ранее). В малых строительных организациях усилилась тенденция спада производственных показателей (-14 и -15% соответственно против -10 и -11% кварталом ранее).

На момент опроса строительные организации были обеспечены заказами в среднем на срок 6 месяцев. Самая многочисленная группа предприятий (30%) имела в своем распоряжении договоров на период от 1 до 3 месяцев, 11% организаций – менее 1 месяца, 9% – более года. Крупные компании обладали заказами на более продолжительное время (8 месяцев), чем малые (4 месяца).

Сравнительная оценка изменения портфеля заказов в разрезе федеральных округов показала, что в строительных организациях Северо-Кавказского федерального округа в I квартале 2014 г. продолжился рост числа новых договоров, хотя интенсивность замедлилась. В большинстве округов сохранилась отрицательная динамика спроса на подрядные работы, но темпы спада были различными.

Таблица 4

**Динамика оценки изменения числа заключенных договоров
в строительных организациях федеральных округов Российской Федерации**
Балансы, %

	2013	2014	
	I квартал	IV квартал	I квартал
Центральный федеральный округ	-13	-17	-12
Северо-Западный федеральный округ	-18	-7	-14
Южный федеральный округ	-3	+2	-28
Северо-Кавказский федеральный округ	+6	+4	+1
Приволжский федеральный округ	+1	-5	-5
Уральский федеральный округ	+7	-3	0
Сибирский федеральный округ	-10	-3	-7
Дальневосточный федеральный округ	-7	-5	-1

Похожая ситуация, по результатам опроса, сложилась и с оценками изменения объема выполненных работ. В строительных организациях Северо-Кавказского федерального округа сохранилась положительная оценка показателя, а в Уральском федеральном округе произошел перелом тенденции спада этой характеристики производственной деятельности к ее росту.

**Динамика оценки изменения физического объема работ
в строительных организациях федеральных округов Российской Федерации**
Балансы, %

	2013	2014	
	I квартал	IV квартал	I квартал
Центральный федеральный округ	-12	-17	-11
Северо-Западный федеральный округ	-14	-8	-13
Южный федеральный округ	-10	-2	-26
Северо-Кавказский федеральный округ	+5	+4	+1
Приволжский федеральный округ	0	-6	-4
Уральский федеральный округ	+11	-4	+4
Сибирский федеральный округ	-4	-3	-5
Дальневосточный федеральный округ	-1	-7	-11

Предприниматели с меньшим, чем кварталом ранее, оптимизмом оценивали ближайшие перспективы деятельности своих компаний.

В отчетном квартале **средний уровень загрузки производственных мощностей** в отрасли снизился по сравнению с IV кварталом на 1 п. п. и составил 64%. Однако данная оценка использования мощностей является лучшей с 2009 г. для начала года.

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



В крупных строительных компаниях степень загрузки имеющихся мощностей была выше, чем в малых (68 против 55%).

Оценивая наличествующие мощности с точки зрения ожидаемого в ближайший год спроса на строительные работы, большая часть (91%) руководителей предприятий полагали, что имеющихся мощностей будет достаточно, а 9% респондентов считали, что их будет не хватать. При этом о дефиците мощностей под будущие заказы сообщили 13% предпринимателей из малых строительных организаций, тогда как из крупных фирм – вдвое меньше (6%).

Самый высокий региональный показатель использования производственных мощностей был зафиксирован в строительных организациях Северо-Западного и Уральского федерального округа, а самый низкий – в Южном и Северо-Кавказском федеральном округе.

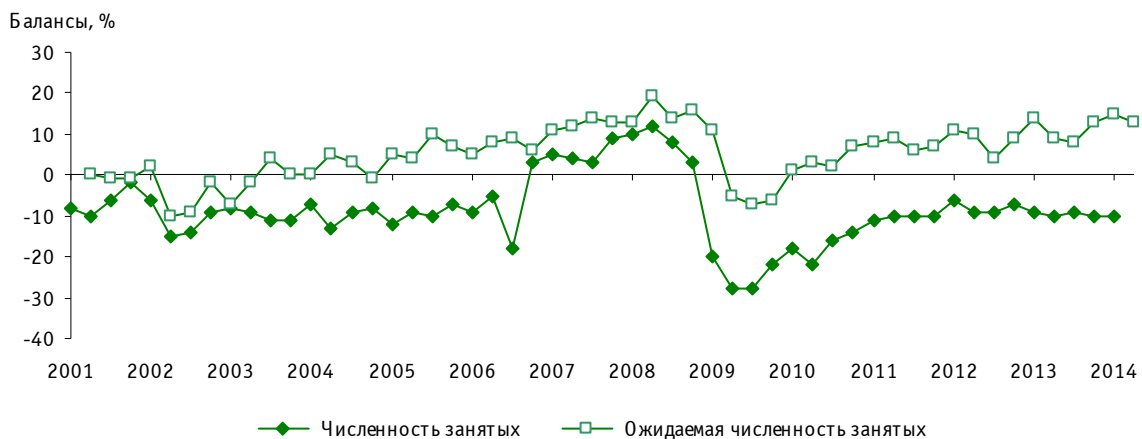
**Динамика среднего уровня загрузки
производственных мощностей в строительных организациях
федеральных округов Российской Федерации, %**

Численность занятых в организации, человек	2013	2014	
	I квартал	IV квартал	I квартал
Центральный федеральный округ	61	65	63
Северо-Западный федеральный округ	66	69	67
Южный федеральный округ	61	64	60
Северо-Кавказский федеральный округ	65	63	60
Приволжский федеральный округ	60	65	61
Уральский федеральный округ	65	68	67
Сибирский федеральный округ	60	64	58
Дальневосточный федеральный округ	65	64	65

Численность занятых

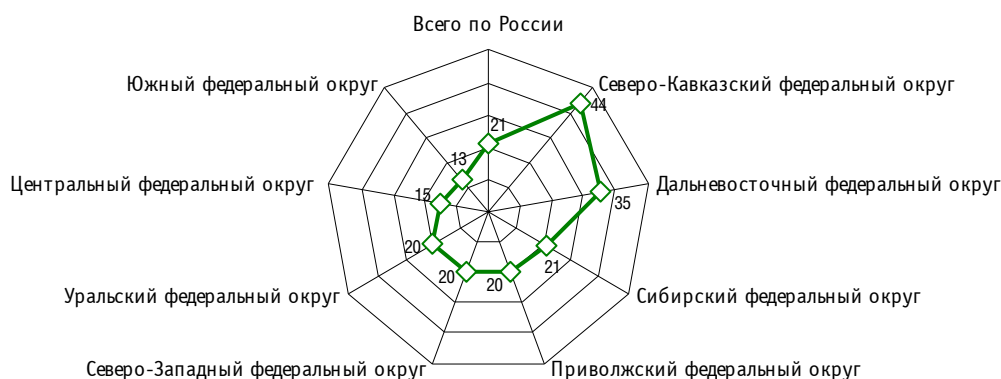
В I квартале 2014 г. на отраслевом рынке рабочей силы сохранилась тенденция к сокращению **численности занятых**, причем теми же темпами, что и кварталом ранее. Так, доля компаний, в которых увольняли персонал, по сравнению с предыдущим кварталом не изменилась (26%), также как и доля тех, в которых штаты расширялись (16%). В результате баланс оценки предпринимателями изменения показателя составил (-10%). Более половины руководителей (58%) сохранили численный состав своих компаний на уровне предшествующего периода.

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



Как и ранее, в строительной отрасли дефицит квалифицированных кадров ощущался весьма остро и актуальность этой проблемы не снижается.

Рис. 6. Оценка лимитирующего фактора «недостаток квалифицированных рабочих» в I квартале 2014 г. по федеральным округам
 Доля строительных организаций от их числа по соответствующему федеральному округу, %



Во всех группах строительных организаций, стратифицированных по численности работающих, сохранилась негативная динамика занятости, но интенсивность сокращения сотрудников была различной. Так, в компаниях с численностью занятых более 250 человек баланс оценки показателя повысился по сравнению с предшествующим кварталом на 6 п. п., а в организациях с персоналом до 50 человек остался неизменным (-5% и -15% соответственно).

Сравнительный анализ мнений о занятости в федеральных округах выявил, что практически во всех преобладали пессимистические настроения в оценке показателя, и только в Уральском федеральном округе сокращение персонала кварталом ранее сменилось расширением его в текущем квартале.

Таблица 7

Динамика оценки изменения численности занятых в строительных организациях федеральных округов Российской Федерации
 Балансы, %

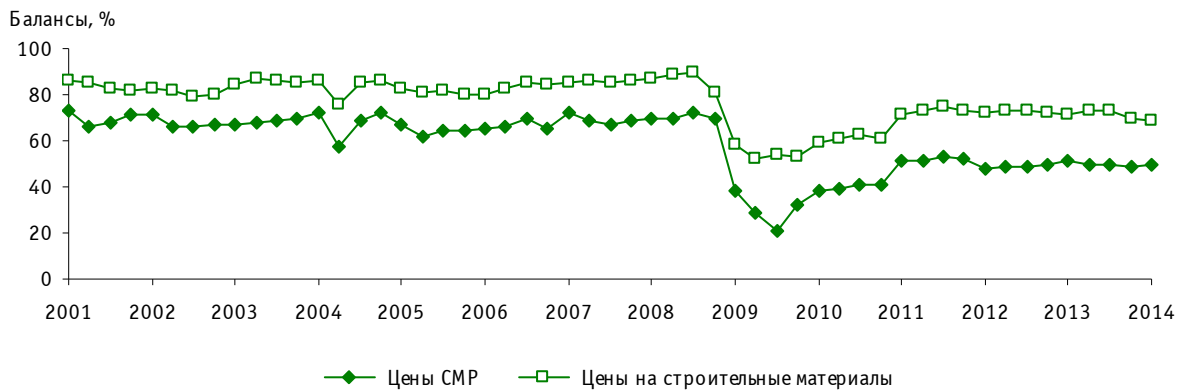
	2013	2014	
	I квартал	IV квартал	I квартал
Центральный федеральный округ	-19	-19	-14
Северо-Западный федеральный округ	-16	-23	-8
Южный федеральный округ	-11	-6	-32
Северо-Кавказский федеральный округ	+6	0	-3
Приволжский федеральный округ	-4	-6	-8
Уральский федеральный округ	+5	-11	+1
Сибирский федеральный округ	-13	-4	-7
Дальневосточный федеральный округ	-3	-13	-6

Как показали результаты опроса, представители строительного бизнеса позитивно оценивают ближайшую перспективу кадровых изменений в своих организациях. Так, во II квартале 2014 г. 18% респондентов предполагали увеличивать численность персонала, а большинство (77%) участников опроса рассчитывали сохранить штаты компаний на уровне текущего квартала.

Динамика цен

Одним из основных факторов, тормозящих производственную деятельность строительных организаций, практически каждый четвертый (24%) предприниматель, как и кварталом ранее, назвал высокую стоимость материалов, конструкций и изделий. Так, в I квартале 2014 г. семь из десяти представителей строительного бизнеса (69%) отмечали рост по сравнению с предыдущим кварталом **цен на строительные материалы**. В свою очередь о повышении **цен на строительно-монтажные работы** своих организаций заявил каждый второй предприниматель (52%). Таким образом, в текущем квартале темпы роста цен на строительные материалы традиционно опережали темпы роста цен на строительно-монтажные работы.

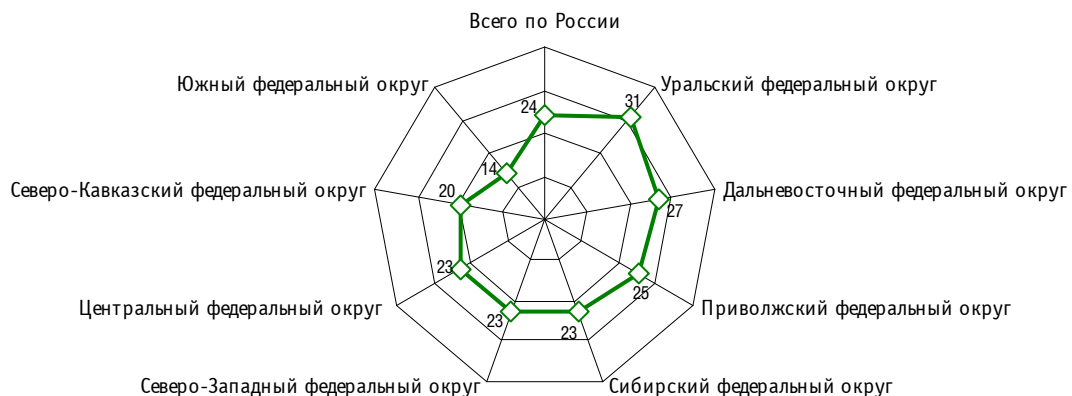
Рис. 7. Динамика оценок изменения цен на строительно-монтажные работы и строительные материалы в строительных организациях



Возросшие по сравнению с предыдущим кварталом цены на строительные материалы и строительно-монтажные работы регистрировали руководители, как крупных строительных организаций (69 и 51% соответственно), так и малых (67 и 49% соответственно).

Сопоставление результатов опроса в территориальном разрезе показало, что самая большая доля предпринимателей, наблюдавших рост цен на строительные материалы, находилась в Северо-Кавказском федеральном округе (79%), а поднявших расценки на строительно-монтажные работы своих организаций – в Центральном федеральном округе (60%). Наименьшие значения показателей были зафиксированы в строительных организациях Южного федерального округа (50% и 39% соответственно).

Рис. 8. Оценка лимитирующего фактора «высокая стоимость материалов, конструкций и изделий» в I квартале 2014 г. по федеральным округам
Доля строительных организаций от их числа по соответствующему федеральному округу, %



Для строительного сектора экономики характерны высокие инфляционные ожидания. Так, более двух третей (68%) предпринимателей полагали, что во II квартале 2014 г. дальнейший рост цен на стройматериалы сохранится, а более половины (53%) собирались увеличить тарифы на работы своих организаций.

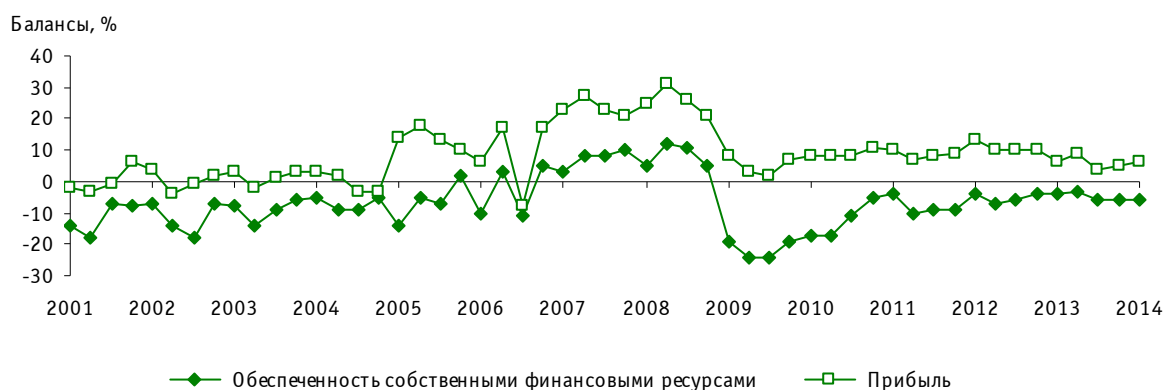
Финансовое положение

В I квартале 2014 г. существенных изменений в финансовом положении строительных организаций не произошло, продолжилась отрицательная динамика **обеспеченности собственными финансовыми ресурсами**. По сравнению с предыдущим кварталом сократилась как доля (20%) предприятий, в которых ухудшилась ситуация с собственными средствами, так и доля (14%) тех, в которых она улучшилась. В итоге баланс оценки изменения показателя, как и кварталом ранее, составил (-6%). Почти две трети (63%) респондентов посчитали, что обеспеченность их компаний собственными финансовыми средствами осталась на уровне предшествующего квартала.

Результаты опроса организаций, дифференцированных по численности занятых, выявили различие в оценках изменения этого показателя финансовой деятельности. Так, в крупных компаниях значение показателя составило +0% против -5% кварталом ранее, а в малых организациях – (-10%) против (-9%).

Позитивным итогом опроса можно назвать сохранившуюся в отрасли тенденцию к росту прибыльности строительных организаций, причем с несколько усилившимися темпами. Каждый пятый (22%) предприниматель сообщил об увеличении по сравнению с предыдущим кварталом **прибыли**, а ее сокращение зафиксировал практически каждый шестой (16%). В результате баланс оценки изменения показателя отметился положительным значением (+6%). Вместе с тем почти у двух третей (62%) подрядных организаций доходность сохранилась на уровне предшествующего квартала.

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



Сопоставление результатов опроса по группам организаций с различной численностью занятых показало, что позитивную динамику прибыли в отчетном квартале демонстрировали все строительные компании, однако интенсивность изменения показателя была неодинаковой. Так, в крупных компаниях темпы роста прибыли ускорились (значение показателя составило +8% против +3% кварталом ранее), а в малых организациях – замедлились (+0% против +4%).

Наибольшее негативное влияние на финансовое состояние строительных организаций в I квартале 2014 г., по мнению участников опроса, продолжал оказывать налоговый пресс. Вместе с тем, нужно отметить, что частота упоминаний фактора «высокий уровень налогов» снизилась (38 против 42% кварталом ранее).

Рис. 10. Оценка лимитирующего фактора «высокий уровень налогов» в I квартале 2014 г. по федеральным округам
Доля строительных организаций от их числа по соответствующему федеральному округу, %



В шести округах Российской Федерации в оценках обеспеченности строительных организаций собственными финансовыми ресурсами преобладали негативные настроения, причем в Южном, Приволжском и Сибирском федеральных округах наблюдался перелом тенденции изменения оценки показателя от роста к спаду. В подрядных организациях Северо-Кавказского федерального округа сохранилась положительная динамика показателя, при этом темпы самофинансирования организаций несколько ускорились. В Дальневосточном федеральном округе позитивные оценки изменения показателя финансовой деятельности преобладали над негативными оценками.

Таблица 8

Динамика оценки изменения обеспеченности собственными финансовыми ресурсами строительных организаций федеральных округов Российской Федерации
Балансы, %

	2013	2014	
	I квартал	IV квартал	I квартал
Центральный федеральный округ	-11	-14	-11
Северо-Западный федеральный округ	0	-19	-17
Южный федеральный округ	+6	+2	-12
Северо-Кавказский федеральный округ	+7	+1	+2
Приволжский федеральный округ	-2	+4	-1
Уральский федеральный округ	-3	-6	-3
Сибирский федеральный округ	-9	+1	-1
Дальневосточный федеральный округ	-7	-10	+2

В отчетном периоде, как и в предыдущем, в семи федеральных округах доминировали положительные оценки изменения прибыли строительных организаций. При этом в Центральном, Уральском и Дальневосточном федеральных округах темпы роста прибыли компаний ускорились. Самая низкая оценка показателя отмечалась в Северо-Западном федеральном округе.

**Динамика оценки изменения прибыли строительных организаций
в федеральных округах Российской Федерации**
Балансы, %

	2013	2014	
	I квартал	IV квартал	I квартал
Центральный федеральный округ	+3	+1	+5
Северо-Западный федеральный округ	+7	-9	-11
Южный федеральный округ	+12	+18	+3
Северо-Кавказский федеральный округ	+10	+7	+7
Приволжский федеральный округ	+3	+10	+6
Уральский федеральный округ	+7	+4	+9
Сибирский федеральный округ	+1	+14	+7
Дальневосточный федеральный округ	0	+6	+8

В I квартале 2014 г. ухудшилась по сравнению с предшествующим кварталом ситуация с обеспеченностью строительных организаций **кредитными и заемными финансовыми средствами**, баланс оценки изменения показателя снизился на 1 п. п., составив (-3%).

Отсутствие значительных позитивных изменений в обеспеченности организаций собственными и кредитными средствами в I квартале 2014 г. не способствовало повышению **инвестиционной активности** организаций. По сравнению с предыдущим кварталом баланс оценки показателя снизился на 1 п. п. и составил (-6%). Практически в каждой шестой (16%) подрядной организации инвестирование, как явление, вообще отсутствовало.

Среди подрядных организаций с различной численностью занятых наиболее активно осуществляли инвестиционную деятельность крупные фирмы (91% организаций), малых организаций было значительно меньше (74%).

Каждый пятый (22%) предприниматель, принявший участие в опросе, назвал недостаток финансирования одним из основных факторов, сдерживающих развитие компании.

**Рис. 11. Оценка лимитирующего фактора «недостаток финансирования»
в I квартале 2014 г. по федеральным округам**

Доля строительных организаций от их числа по соответствующему федеральному округу, %



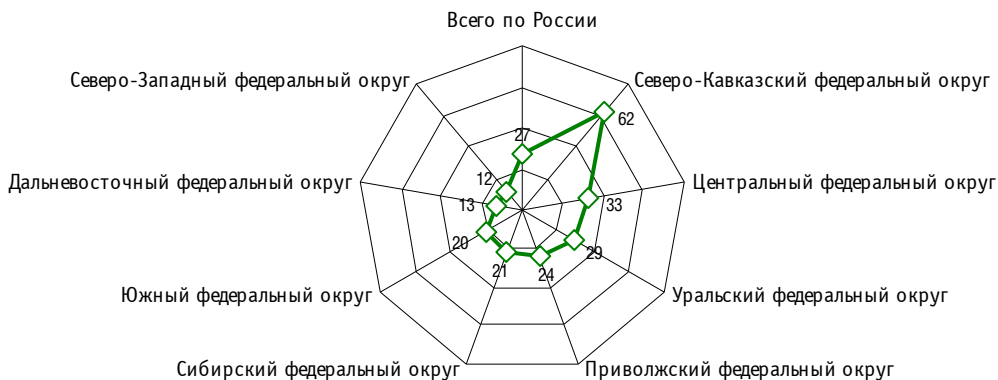
В текущем квартале доля строительных организаций (13%), в которых снизилась задолженность кредиторам, преобладала над долей (12%) тех, где отмечалось ее увеличение. Вместе с тем на финансовое состояние организаций значительное влияние оказывает неплатежеспособность заказчиков. Так, рост просроченной дебиторской задолженности был зафиксирован у 12% строительных организаций, снижение – у 13%. Об отсутствии просроченной

кредиторской задолженности сообщили 16% предпринимателей, а о просроченной дебиторской задолженности – 15% респондентов. Подавляющее большинство (92%) респондентов полагают, что в следующем квартале положение со своевременно не произведенными платежами не ухудшится.

Отсутствие у потребителей возможности платить по своим обязательствам оставалось проблемой для более четверти участников опроса (27%).

Рис. 12. Оценка лимитирующего фактора «неплатежеспособность заказчиков» в I квартале 2014 г. по федеральным округам

Доля строительных организаций от их числа по соответствующему федеральному округу, %



Средняя обеспеченность организаций отрасли финансированием на момент опроса, по-прежнему, не превышала 5 месяцев. Почти треть предприятий (31%) была профинансирована на срок от 1 до 3 месяцев, 18% организаций – на срок менее 1 месяца, 7% – более года.

Как и ранее, крупные строительные фирмы были обеспечены денежными ресурсами на более длительный, чем малые организации, период (7 и 3 месяца соответственно).

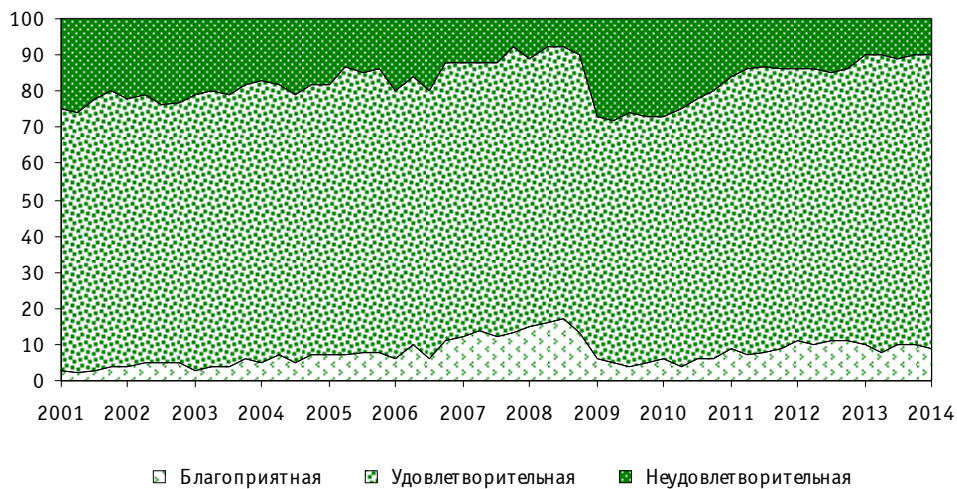
При сложившейся конъюнктуре рынка абсолютное большинство (96%) представителей строительного бизнеса были уверены, что во II квартале 2014 г. ухудшения финансового положения организаций не будет.

Рост цен на строительные материалы, конструкции и изделия, высокие налоги и другие отрицательные факторы, сопутствующие строительной деятельности, содействовали сохранению «теневых оборотов» строительных организаций. По итогам опроса в среднем до 6% 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 2014 г., девять из десяти участников опроса, оценивая в совокупности производственную деятельность, финансовое положение, влияние негативных факторов и другое, охарактеризовали общую **экономическую ситуацию** своих организаций как «благоприятную» и «удовлетворительную». Доля предпринимателей, неудовлетворенных текущей конъюнктурой, превысила долю тех, кто посчитал ее благоприятной, на 1 п. п. и баланс оценки показателя составил (-1%).

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

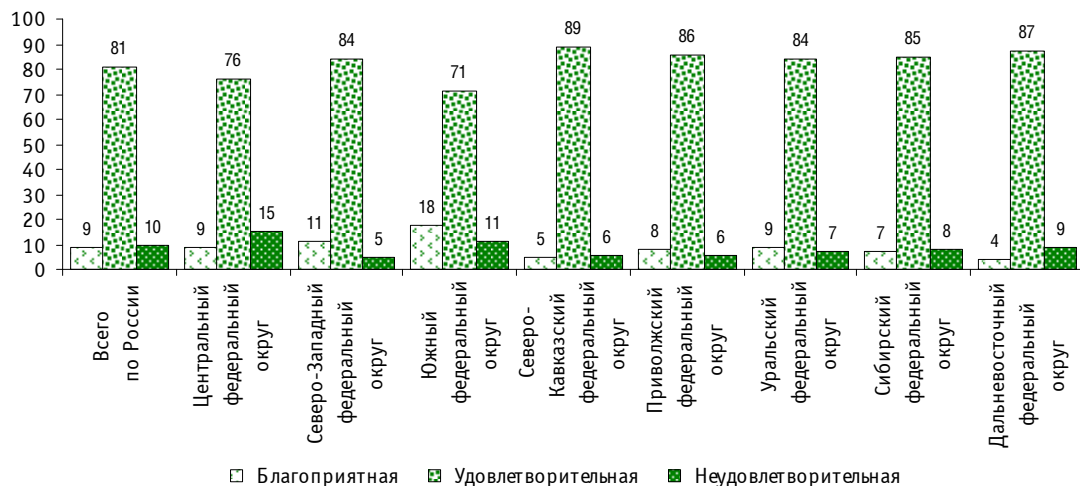


Большая, чем в целом по отрасли, доля предпринимателей, оценивших состояние своих организаций как «благоприятное» и «удовлетворительное», находилась в группе строительных фирм с численностью занятых более 250 человек (95% респондентов). Существенно меньшая доля респондентов из группы малых организаций дала аналогичный отзыв (84%).

Сравнительный анализ результатов опроса по федеральным округам выявил, что наиболее успешно в текущем квартале сложилась экономическая обстановка в строительных организациях Северо-Западного федерального округа, где 95% предпринимателей определили ее как «благоприятная» и «удовлетворительная». Наихудшая оценка показателя была зафиксирована в Центральном федеральном округе (85%).

Рис. 14. Оценка экономической ситуации в строительных организациях
в I квартале 2014 г. по федеральным округам

Доля строительных организаций от их числа по соответствующему федеральному округу, %

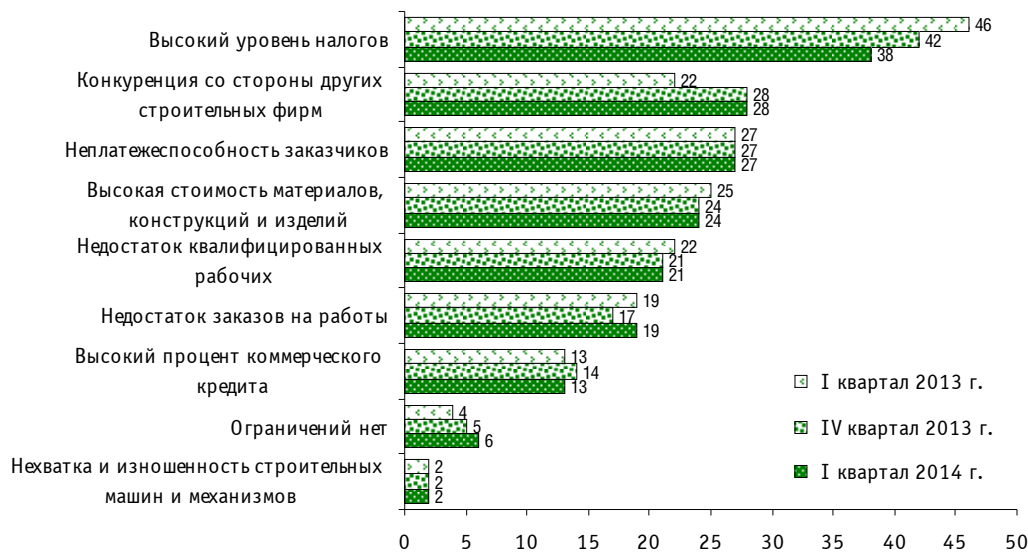


Прогнозируя изменение экономического состояния своих организаций во II квартале 2014 г., подавляющее большинство (96%) участников опроса были уверены, что оно не ухудшится, в том числе 23% респондентов рассчитывали на улучшение.

Факторы, ограничивающие производственную деятельность строительных организаций

В I квартале 2014 г. из всей совокупности проблем, мешающих развитию строительного бизнеса, участники опроса выделили финансовые: **«высокий уровень налогов»**, **«неплатежеспособность заказчиков»**, **«высокая стоимость материалов, конструкций и изделий»**. Кроме того не снижается частота упоминания такого фактора, как **«конкуренция со стороны других строительных фирм»**.

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



Высокий уровень налоговой нагрузки оставался в отчетном квартале наиболее часто упоминаемой причиной, лимитирующей деятельность строительных организаций. Так, негативное воздействие размера налогового бремени отметило 38% респондентов, что все же меньше на 4 п. п. по сравнению с предыдущим.

Не снижается частота упоминания таких факторов, как «конкуренции со стороны других строительных фирм» (28%) и «неплатежеспособность заказчиков» (27%).

Практически каждый четвертый участник опроса (24%) жаловался на высокую стоимость материалов, конструкций и изделий.

Актуальной оставалась проблема дефицита квалифицированных рабочих, ее влияние ощущал каждый пятый предприниматель (21%).

Сужение спроса на строительные работы сказалось на распространенности такого фактора, как недостаток заказов на работы. Доля респондентов, сообщивших о нехватке новых заказов, возросла по сравнению с предшествующим кварталом на 2 п. п. (19%).

В строительном комплексе 6% руководителей заявили об отсутствии ограничительных факторов в деятельности своей подрядной организации.

Анализ оценок влияния лимитирующих производственную деятельность факторов в группах строительных организаций с различной численностью занятых показал следующее распределение:

- высокий уровень налогов более заботил представителей строительного бизнеса из малых компаний, чем крупных (42 и 35% соответственно);
- неплатежеспособность потребителей осложняла деятельность, как малых, так и крупных организаций (27 и 29%);

- конкуренция со стороны других строительных фирм (29 и 32% соответственно), также как и высокая стоимость стройматериалов, конструкций и изделий (24 и 22% соответственно) практически одинаково беспокоила предпринимателей, как из крупных, так и малых фирм;
- к недостатку финансирования были более чувствительны участники опроса из крупных организаций, чем из малых (24 и 18% соответственно);
- дефицит заказов на подрядные работы оставался более актуальной проблемой для малых организаций, чем крупных (26 и 14% соответственно).

В настоящее время строительная отрасль находится в достаточно сложных экономических условиях, связанных, в первую очередь, с крайне слабой инвестиционной активностью своих трех основных инвесторов – коммерческих предприятий и организаций, государственных структур и населения.

Из-за стагнационного развития промышленности и падающих темпов экономического роста в торговле и сфере услуг многие экономические агенты из этих видов деятельности в целях минимизации своих издержек практически остановили расширение своего производства за счет нового строительства и одновременно замораживают уже начатое. Государство, хотя и пытается обеспечить строительные организации необходимым объемом строительно-монтажных работ, однако в силу других бюджетных обременений и отсутствия на данный период времени «мега» проектов, за исключением «новой Москвы», не может пока инвестировать подрядчиков в объемах, позволяющих поддерживать экономический рост отрасли. Правда, есть надежда, что начиная со второго полугодия с. г. интенсифицируется процесс строительства стадионов и соответствующей инфраструктуры в городах, отобранных для проведения ЧМ по футболу – 2018 г. Данная строительная перспектива в значительной мере добавит объемов СМР к итогам 2014 г. и в определенной степени повлияет на рост деловой активности в отрасли.

Серьезную помощь в улучшении состояния делового климата в строительной отрасли в частности и экономики в целом мог бы оказать запуск давно обсуждаемого крупного инвестиционного инфраструктурного проекта, финансируемого за счет средств Фонда национального благосостояния (ФНБ). Однако, по-видимому, инициатор проекта – Минэкономразвития РФ, отвечающий, в первую очередь, за экономический рост, столкнулся с сопротивлением Минфина РФ, отвечающего за экономию бюджетных ресурсов. В результате относительного конфликта интересов двух основных регуляторов экономической деятельности в совокупности с непредсказуемостью экономических последствий сегодняшнего геополитического кризиса, начало данного проекта будет отложено на неопределенное время или, как минимум, в значительной степени секвестрируется сметная стоимость проекта и соответственно уменьшится предполагаемый объем строительных работ.

Третьим основным инвестором строительного бизнеса является население. Необходимо отметить, что сегмент жилищного строительства в течение последнего года показывает наиболее позитивные результаты, практически постоянно превышая объемы ввода квадратных метров жилья по сравнению с аналогичным периодом в годовом интервале. В частности, объем работ, выполненных по виду деятельности «Строительство» в январе 2014 г., составил 254,7 млрд. рублей или 94,6% к уровню соответствующего периода предыдущего года. В тоже время соответствующие темпы роста ввода общей площади жилья составили 129,1%. Данное соотношение темпов экономического развития строительства в целом и его жилищной составляющей в частности свидетельствует о том, что жилищный сегмент является относительным драйвером, влияющим на поведение подрядной деятельности в целом. Однако в последние месяцы домашние хозяйства столкнулись с рядом вызовов, которые могут существенно замедлить развитие жилищного строительства и вынудят большинство населения поменять свои сегодняшние инвестиционные намерения в приобретении жилья на позицию «отложенного спроса». Во-первых, начиная с осени прошлого года, наблюдается замедление темпов роста реальных денежных доходов населения, а в январе с. г. даже выявлено снижение дохо-

дов населения по сравнению с соответствующим периодом прошлого года, что негативно сказывается на уровне платежеспособности домашних хозяйств. Во-вторых, в последние три месяца отмечается заметное снижение курса национальной валюты, которое, как правило, ведет, в том числе, к удорожанию стоимости строительных материалов и, как следствие, к росту цен на рынке жилья. В-третьих, наблюдается негативная тенденция на банковском рынке, связанная с отзывом лицензий у ряда кредитных организаций.

Пока развитие ситуации можно охарактеризовать, как контролируемое со стороны соответствующих регуляторов. Однако, в случае дальнейшего негативного развития указанных процессов вкупе с непредсказуемостью последствий возникших геополитических событий, население начнет испытывать определенный дискомфорт, связанный с обесцениванием и боязнью за сохранение своих рублевых сбережений, а также неминуемым ростом цен на жилье. В результате возможен вариант, когда рост цен на жилье в совокупности с ростом стоимости кредитов, включая ипотечные, начнет опережать платежеспособность многих потенциальных покупателей и арендаторов недвижимости.

К сожалению, жилая недвижимость до сих пор остается высоко дефицитным продуктом. Так, обеспеченность жильем на одного человека в России составляет 23 кв. м. Это более, чем в три раза меньше, чем в Норвегии, почти в три раза меньше, чем в Люксембурге, и даже меньше, чем в Эстонии. Вследствие слабой конкуренции и существующего монополизма немногочисленного ряда крупных строительных компаний, которые контролируют более 70% объемов строительно-монтажных работ в стране, именно они диктуют цену на возводимые объекты. В результате в России вполне обыденным выглядит экономический нонсенс, когда в приблизительно одинаковых по экономическому развитию регионах страны, с примерно равным уровнем доходов населения этих регионов, стоимость квадратного метра в возводимых аналогичных новых домах может отличаться в два раза – от 35 до 70 тыс. руб. и выше.

Помимо слабой инвестиционной активности главных инвесторов отрасли, к основным проблемам, негативно влияющим на снижение деловой активности в строительстве, необходимо отнести монополизм строительных компаний, слабую внутриотраслевую конкуренцию, административные барьеры, выставляемые чиновниками «стоящими на кормлении» от строительства, и отсутствие четких критериев строительных норм и сводов правил, соответствующих международным стандартам. Скорейшее решение этих задач, которые находятся в компетенции основного регулятора подрядной деятельности Минстроя, наряду с разработкой стратегии инновационного развития отрасли во многом поможет строительству улучшить состояние делового климата. Сохранение существующей модели ведения строительного бизнеса или даже затягивание процессов кардинального изменения в сфере строительства обречет отрасль на функционирование по сценарию развития «ноль–минус» с предсказуемыми негативными последствиями для части строительных организаций, которые уже сегодня находятся в предбанкротном состоянии.