



ВЫСШАЯ ШКОЛА ЭКОНОМИКИ
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ

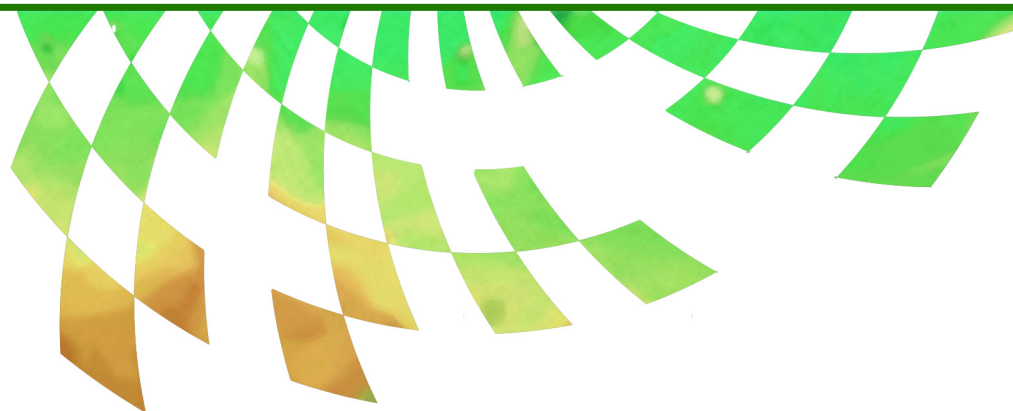


Институт статистических исследований
и экономики знаний

Центр конъюнктурных исследований



**ДЕЛОВОЙ КЛИМАТ
В СТРОИТЕЛЬСТВЕ
ВО II КВАРТАЛЕ 2013 ГОДА**



Июнь '13

Москва

10 лет
Институт статистических
исследований и экономики
знаний НИУ ВШЭ



ВЫСШАЯ ШКОЛА ЭКОНОМИКИ
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ



**Институт статистических исследований
и экономики знаний**

Центр конъюнктурных исследований

ДЕЛОВОЙ КЛИМАТ В СТРОИТЕЛЬСТВЕ ВО II КВАРТАЛЕ 2013 ГОДА

Москва
2013

Деловой климат в строительстве во II квартале 2013 года. –
М.: НИУ ВШЭ, 2013. – 19 с.

Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний НИУ ВШЭ представляет информационно-аналитический материал «Деловой климат в строительстве во II квартале 2013 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 (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», 2013
При перепечатке ссылка обязательна

Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний Национального исследовательского университета «Высшая школа экономики» представляет аналитический материал о состоянии делового климата в строительстве во II квартале 2013 г. и ожиданиях предпринимателей на III квартал 2013 г.

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

Обобщенная оценка конъюнктуры в строительстве²

Анализ результатов опроса руководителей 6,6 тыс. строительных организаций, проведенного Федеральной службой государственной статистики во II квартале 2013 г., выявил снижение по сравнению с предыдущим кварталом деловой активности в отрасли. Так, сокращение спроса на строительные работы нашло отражение в негативных оценках как производственных, так и финансовых показателей деятельности подрядных организаций. Ключевой индикатор исследования, отображающий состояние делового климата в строительстве, – индекс предпринимательской уверенности³ (ИПУ) снизился по сравнению с предыдущим кварталом на 3 п. п., составив в отчетном квартале (–8%).

Зафиксированное ухудшение основных показателей строительной деятельности не стало большим откровением ни для самих подрядчиков, ни для экспертов, осуществляющих мониторинг работы отрасли. В частности, в начале года участники опроса прогнозировали снижение деловой активности своих организаций во II квартале с. г. Как показывает историческая практика проведения данных исследований, вторые кварталы практически в каждом году являются наименее активными для строительной деятельности. Однако даже с учетом сезонного охлаждения деятельности отрасли достаточно большое снижение ИПУ на 3 п. п. вызывает некоторую настороженность. Конечно, значение ИПУ во II квартале с. г. (–8%) значительно лучше, чем в период эпицентра кризиса в начале 2009 г. (–21%), но оно хуже, чем в период двузначных темпов на пике роста отрасли в конце 2007 г. (+4%). В настоящий момент состояние делового климата в строительстве находится практически ровно посередине между кризисными и «тучными» годами. От его изменения в ближайшей перспективе зависит, в какую сторону от сегодняшней точки повернет вектор развития отрасли. К сожалению, значение ИПУ во II квартале, рассчитанное исходя из мнений респондентов и представленное на *Рис. 2. «Трейсер цикличности»*, находится в квадранте спада. При этом вектор движения индикатора направлен в квадрант «рецессия». Объясняется данное явление не только сезонным ухудшением деятельности отрасли, но и общим охлаждением экономической конъюнктуры, особенно переходом со II полугодия прошлого года одного из основных инвесторов строительства – промышленности в зону стагнации. Вместе с тем, учитывая, что II полугодие является наиболее благоприятным для подрядной деятельности, а также характерное для этого периода традиционное повышение инвестиционной активности других видов экономической деятельности, можно ожидать относительно позитивное изменение состояния делового климата в отрасли до конца текущего года.

В текущем квартале усилилась тенденция к падению спроса (уровня портфеля заказов и числа новых заключенных договоров) на строительные услуги, а также выполненного организациями физического объема работ. В частности, доля строительных организаций, у кото-

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.

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

рых сократилось число заключенных договоров по сравнению с предыдущим кварталом, составила 26%. Столь высокое значение в последний раз отмечалось более двух лет назад. При этом лишь у 18% организаций наблюдался рост данного показателя. Примерно такая же ситуация выявлена с выполненным объемом строительных работ – 28% респондентов констатировали его сокращение. За последние почти три года это наихудший результат.

Средняя обеспеченность заказами в отрасли не превышала 6 месяцев. При этом самая большая доля строительных организаций (31%) была обеспечена заказами на срок от 1 до 3 месяцев. В этих условиях почти каждая пятая организация (18%) ощущала недостаток заказов на строительные работы. Средний уровень использования производственных мощностей в отрасли сохранил значение предшествующего квартала (63%). Оценивая наличие производственных мощностей с точки зрения изменения спроса, подавляющее большинство (92%) руководителей строительных организаций полагают, что имеющихся в настоящий момент хватит для удовлетворения спроса на подрядные работы в ближайшие 12 месяцев.

Сжатие производственной программы во II квартале 2013 г. сопровождалось усилением темпов сокращения численности занятых в строительстве. Так, баланс⁴ оценок изменения занятости в отрасли понизился по сравнению с предыдущим кварталом на 1 п. п. и составил –10%. Вместе с тем подавляющее большинство (92%) предпринимателей не ожидают в следующем квартале сокращения сотрудников. Серьезной проблемой в развитии отрасли является дефицит квалифицированной рабочей силы. В отчетном периоде недостаток указанных специалистов испытывали 21% респондентов.

По мнению участников опроса, сохранилась тенденция к росту цен на строительные материалы. Так, начиная с 2011 года, растущие цены на стройматериалы фиксировали более 70% предпринимателей. При этом каждый четвертый руководитель полагал, что высокая стоимость материалов, конструкций и изделий является фактором, ограничивающим развитие строительного бизнеса. Одновременно наблюдался рост цен на услуги подрядных организаций, о повышении цен на строительные работы в текущем квартале сообщили более половины респондентов. В III квартале 2013 г. почти 70% из числа опрошенных ожидают дальнейший рост цен на стройматериалы, а 52% – на строительные работы своих организаций.

Произошедшее сужение портфеля заказов в отрасли практически не повлияло на динамику обеспеченности организаций собственными финансовыми ресурсами. Баланс оценки показателя в текущем квартале отметился отрицательным значением, увеличившись относительно предыдущего квартала на 1 п. п. Средний уровень обеспеченности организаций финансированием стабилизировался, составив на момент опроса 5 месяцев. Как и ранее, улучшению финансового положения организаций, а, следовательно, и росту инвестиционной активности, по мнению респондентов, в основном мешал высокий уровень налогов, а также высокий процент коммерческого кредита.

К позитивным результатам можно отнести сохранившуюся положительную динамику прибыли, причем по сравнению с предшествующим кварталом тенденция к ее росту усилилась. Так, доля организаций, увеличивших свою прибыль, превышала долю тех, у которых наблюдалось сокращение, на 9 п. п., что выше оценки I квартала на 3 п.п. Сохранение тенденции к росту прибыли на фоне ухудшения спроса на строительные услуги и сокращения объемов выполненных работ выглядит достаточно странно. Данная схема может работать лишь при стечении нескольких факторов: росте сметной стоимости объектов строительства; слабой конкуренцией и высоким уровне монополизма на строительном рынке.

Главным дестабилизирующим деятельность строительных организаций фактором, предприниматели назвали «высокий уровень налогов», однако в анализируемом квартале частота его упоминаний несколько снизилась. Для более четверти девелоперов проблемами

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.

являлись «неплатежеспособность заказчиков» и недобросовестная «конкуренция со стороны других строительных фирм», причем влияние последнего фактора усилилось.

Оценивая общее экономическое положение своих организаций, девять из десяти участников опроса назвали ситуацию «удовлетворительной» и «благоприятной» (82 и 8% соответственно).

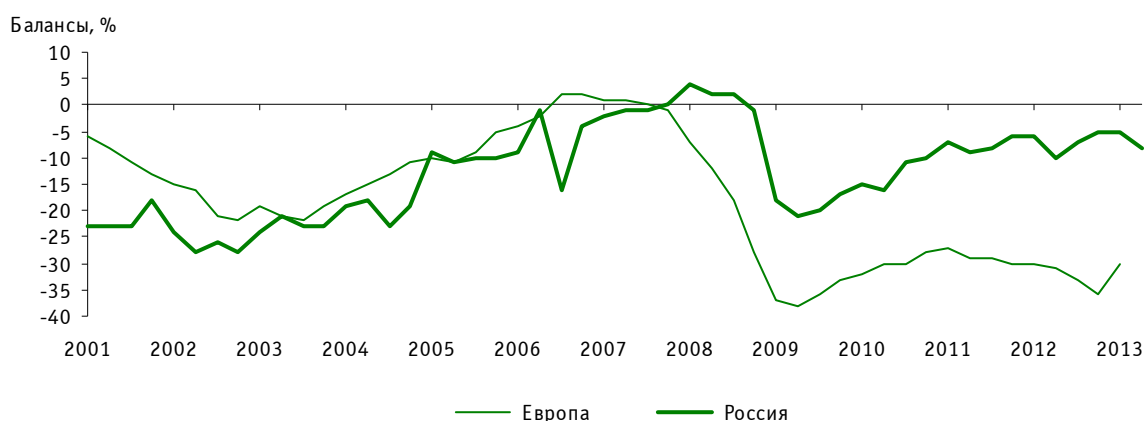
Таблица 1

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

	2012	2013	
	II квартал	I квартал	II квартал
Число заключенных договоров	-6	-5	-8
Физический объем работ	-6	-1	-7
Численность занятых	-9	-9	-10
Цены на строительно-монтажные работы	+49	+51	+50
Цены на строительные материалы	+73	+71	+73
Обеспеченность собственными финансовыми ресурсами	-7	-4	-3
Обеспеченность кредитными и заемными финансовыми ресурсами	-1	-2	-3
Прибыль	+10	+6	+9
Инвестиции	-3	-3	-2

В результате сложившейся рыночной конъюнктуры в строительстве индекс предпринимательской уверенности составил (-8%).

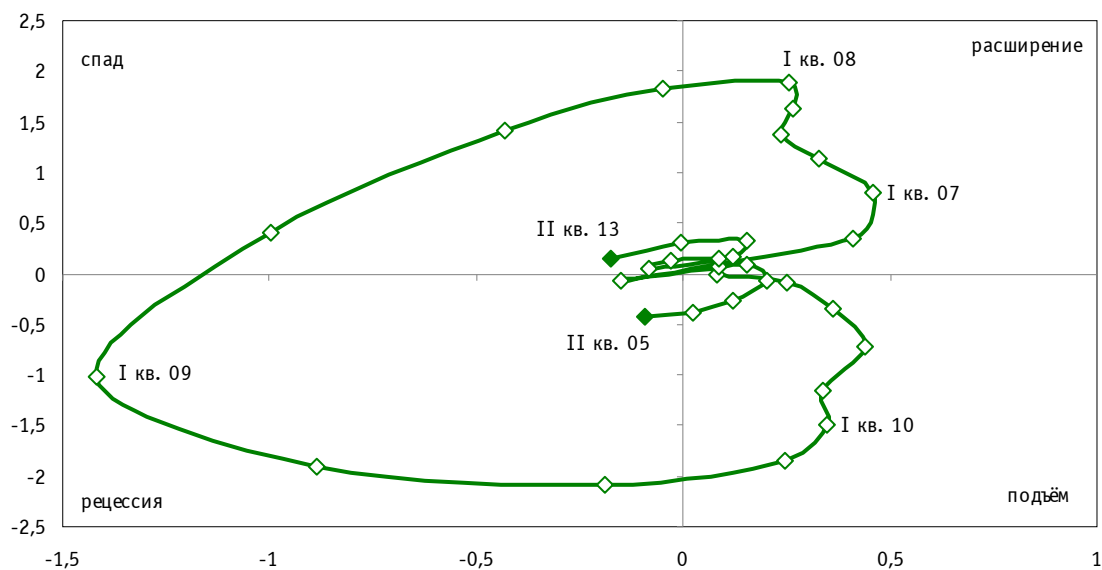
Рис. 1. Динамика индекса предпринимательской уверенности в строительстве (ИПУ)



Источники: по России – Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний НИУ ВШЭ, по Европе – Economic and Financial Affairs, European Commission.

Циклическое развитие индекса предпринимательской уверенности в строительстве визуализируется посредством графического представления в виде трейсера, где по оси ординат приведены уровневые значения индикатора, а по оси абсцисс – его поквартальные изменения. Движение трейсера по четырем квадрантам диаграммы (в направлении против часовой стрелки) наглядно отражает прохождение индикатором четырех фаз экономического цикла, при этом циклические пики расположены в верхней центральной области диаграммы, а циклические впадины – в нижней центральной области.

Рис. 2. Трейсер цикличности индекса предпринимательской уверенности в строительстве⁵



Во всех группах строительных организаций, дифференцированных по численности занятых, ИПУ продемонстрировал спад деловой активности, однако интенсивность снижения была различной. Так, наибольшие темпы сокращения зафиксированы в подрядных организациях с численностью менее 50 человек.

Таблица 2

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

Численность занятых в организации, человек	2012	2013	
	II квартал	I квартал	II квартал
Менее 50	-21	-12	-14
От 51 до 100	-13	-6	-11
От 101 до 250	-11	-9	-10
Более 250	-3	+2	-1

Во всех федеральных округах Российской Федерации ИПУ отметился отрицательными значениями. Вместе с тем, в строительных организациях шести федеральных округов оценка показателя была относительно лучше, чем в том же периоде прошлого года.

⁵ Трекер цикличности рассчитывается по методологии Европейской Комиссии, см. http://ec.europa.eu/economy_finance/publications/cycle_indicators/2013/pdf/1_en.pdf

Таблица 3

Динамика индекса предпринимательской уверенности по федеральным округам Российской Федерации

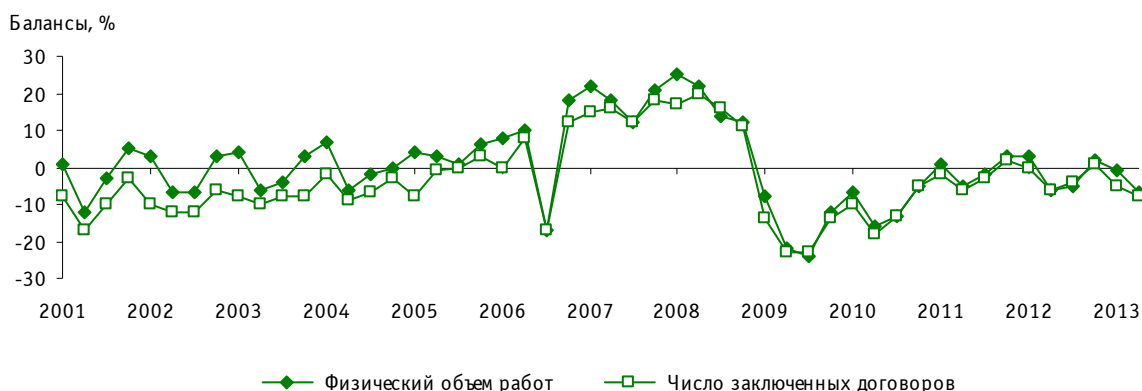
Балансы, %

	2012	2013	
	II квартал	I квартал	II квартал
Центральный федеральный округ	-16	-8	-11
Северо-Западный федеральный округ	-12	-4	-2
Южный федеральный округ	-5	-6	-8
Северо-Кавказский федеральный округ	-2	-3	-3
Приволжский федеральный округ	-7	-1	-4
Уральский федеральный округ	-8	-1	-6
Сибирский федеральный округ	-14	-13	-13
Дальневосточный федеральный округ	-11	-5	-9

Производственная программа. Обеспеченность заказами. Физический объем работ

По результатам опроса, во II квартале 2013 г. в отрасли продолжилось снижение спроса на услуги строительных организаций, что проявилось в сужении планов производства и сокращении числа новых заключенных с заказчиками договоров. При этом темпы падения спроса возросли. Баланс оценки уровня портфеля заказов на момент обследования, являющийся одним из составляющих ИПУ, понизился по сравнению с I кварталом на 4 п. п.

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



Негативные тенденции в динамике спроса отразились на оценке предпринимателей изменения **числа заключенных договоров**. Доля руководителей, которые сообщили об увеличении по сравнению с предыдущим кварталом **числа заключенных договоров**, сократилась с 19 до 18%, а доля тех, кто отметил уменьшение – возросла с 24 до 26%. В результате балансовое значение показателя понизилось на 3 п. п. и составило (-8%). Около 60% респондентов заявили о том, что ситуация с заказами на строительные работы по сравнению с I кварталом 2013 г. не изменилась. Недостаток заказов на работы оставался проблемой для 18% респондентов, причем на него чаще ссылались руководители малых организаций. Так, о дефиците за-

казов на подрядные работы сообщили 14% предпринимателей из крупных компаний и 24% респондентов – из малых. К тому же в отчетном периоде возросла частота упоминаний такого фактора, как конкуренция со стороны других строительных фирм (26 против 22% кварталом ранее).

Рис. 4. Оценка лимитирующего фактора «недостаток заказов на работы» во II квартале 2013 г. по федеральным округам
Доля строительных организаций от их числа по соответствующему федеральному округу, %



Сокращение портфеля заказов в строительном бизнесе сопровождалось падением производства. По результатам опроса, баланс оценки изменения выполненного **физического объема работ** снизился по сравнению с предшествующим периодом на 6 п. п., отметившись в итоге отрицательным значением (-7%).

В строительных компаниях с численностью занятых от 101 до 250 человек баланс оценки изменения показателя сохранил положительное значение I квартала (+2%). В крупных фирмах с численностью занятых свыше 250 человек баланс мнений респондентов об изменении общего физического объема работ снизился с 0% в предыдущем периоде до (-3%) текущем. В малых строительных организациях отмечалось некоторое замедление негативной динамики с (-12%) до (-10%).

Средняя **обеспеченность строительных организаций заказами** на момент опроса не превышала 6 месяцев. Самая многочисленная группа предприятий (31%) была обеспечена заказами на срок от 1 до 3 месяцев, 10% организаций – на срок менее 1 месяца, 8% – более года. Крупные строительные организации, как и ранее, были обеспечены заказами на более длительный срок (8 месяцев), чем малые (4 месяца).

В строительных организациях Северо-Кавказского и Приволжского федеральных округов во II квартале 2013 г. сохранилась положительная динамика спроса (заключения новых договоров). Перелом тенденции от спада к росту спроса произошел в строительных организациях Южного федерального округа. Обратная картина наблюдалась в организациях Уральского федерального округа, где растущий спрос сменился его снижением. Наиболее благоприятная ситуация с заказами на подрядные работы сложилась в Северо-Кавказском федеральном округе. Самая низкая оценка показателя была зафиксирована в Северо-Западном федеральном округе.

Таблица 4

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

	2012	2013	
	II квартал	I квартал	II квартал
Центральный федеральный округ	-7	-13	-10
Северо-Западный федеральный округ	-10	-18	-23
Южный федеральный округ	+8	-3	+3
Северо-Кавказский федеральный округ	+4	+6	+4
Приволжский федеральный округ	-6	+1	+2
Уральский федеральный округ	-1	+7	-7
Сибирский федеральный округ	-8	-10	-6
Дальневосточный федеральный округ	+3	-7	-9

Аналогичное положение сложилось с объемом выполненных работ.

Таблица 5

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

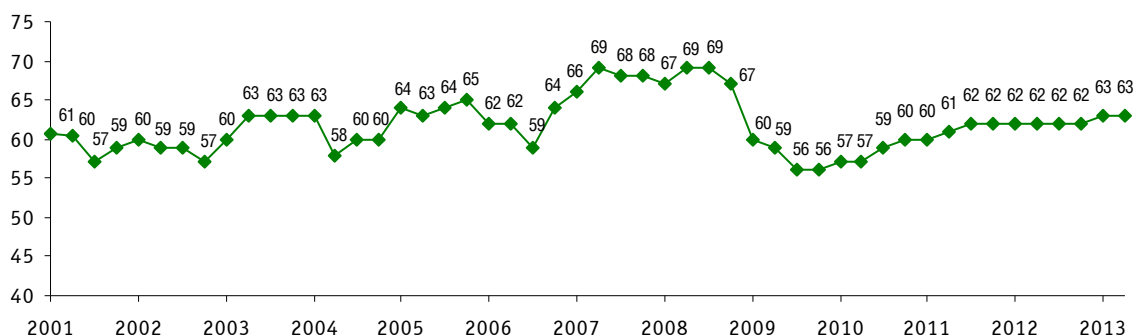
	2012	2013	
	II квартал	I квартал	II квартал
Центральный федеральный округ	-8	-12	-6
Северо-Западный федеральный округ	-10	-14	-22
Южный федеральный округ	+12	-10	+3
Северо-Кавказский федеральный округ	+6	+5	+4
Приволжский федеральный округ	-4	0	+5
Уральский федеральный округ	+1	+11	-6
Сибирский федеральный округ	-11	-4	-5
Дальневосточный федеральный округ	+4	-1	-2

В своих прогнозных оценках на III квартал 2013 г. большинство (92%) предпринимателей не ожидают ухудшения ситуации с заказами, а 24% из них полагают, что спрос на строительные работы увеличится.

Во II квартале 2013 г. **средний уровень загрузки производственных мощностей** в строительных организациях, как и в I квартале, составил 63%. При этом самая многочисленная группа подрядных организаций (26%) использовала от 51 до 60% мощностей, 8% – не более 30%, а 9% – свыше 90%.

Большинство (92%) руководителей предприятий посчитали, что ожидаемый в ближайшие 12 месяцев спрос на строительные работы удовлетворит существующие производственные мощности, а 8% предпринимателей сообщили, что их будет недостаточно.

Рис. 5. Динамика среднего уровня загрузки производственных мощностей в строительных организациях, %



В отчетном квартале в группах строительных организаций, стратифицированных по численности занятых, интенсивность использования производственных мощностей значительно отличалась. Так, в крупных компаниях этот показатель был существенно выше (68%), чем в малых (54%).

Самый высокий региональный показатель использования производственных мощностей был отмечен в строительных организациях Северо-Западного федерального округа, а самый низкий – в Сибирском федеральном округе.

Таблица 6

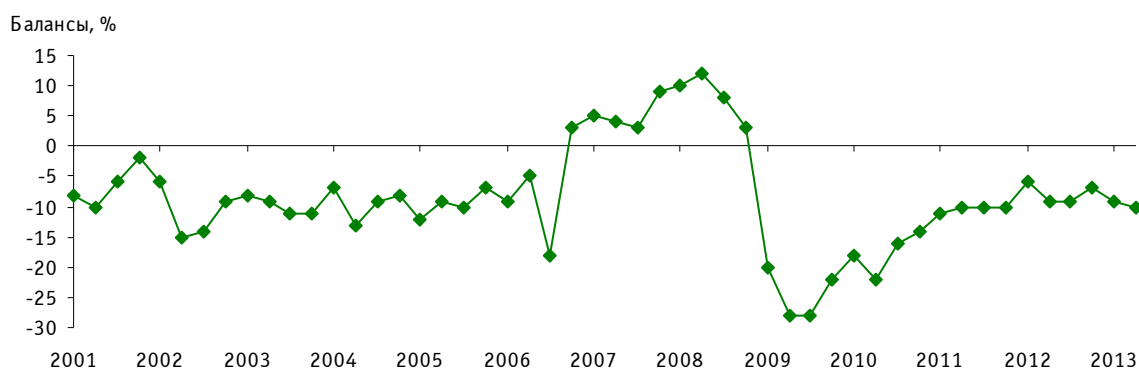
Динамика среднего уровня загрузки производственных мощностей в строительных организациях федеральных округов Российской Федерации, %

Численность занятых в организации, человек	2012		2013	
	II квартал	I квартал	I квартал	II квартал
Центральный федеральный округ	60	61	61	63
Северо-Западный федеральный округ	60	66	66	66
Южный федеральный округ	64	61	61	61
Северо-Кавказский федеральный округ	62	65	65	61
Приволжский федеральный округ	63	60	60	62
Уральский федеральный округ	64	65	65	66
Сибирский федеральный округ	59	60	60	60
Дальневосточный федеральный округ	64	65	65	65

Численность занятых

Во II квартале 2013 г. при ухудшении ситуации со спросом на подрядные работы в отрасли наблюдалось усиление тенденции к сокращению **численности занятых** в строительных компаниях. Так, доля организаций, в которых увольняли работников, возросла по сравнению с предыдущим кварталом на 1 п. п. В итоге баланс оценки предпринимателями изменения показателя составил (-10%). Более половины руководителей (58%) сохранили численный состав своих организаций.

Рис. 6. Динамика оценки изменения численности занятых в строительных организациях

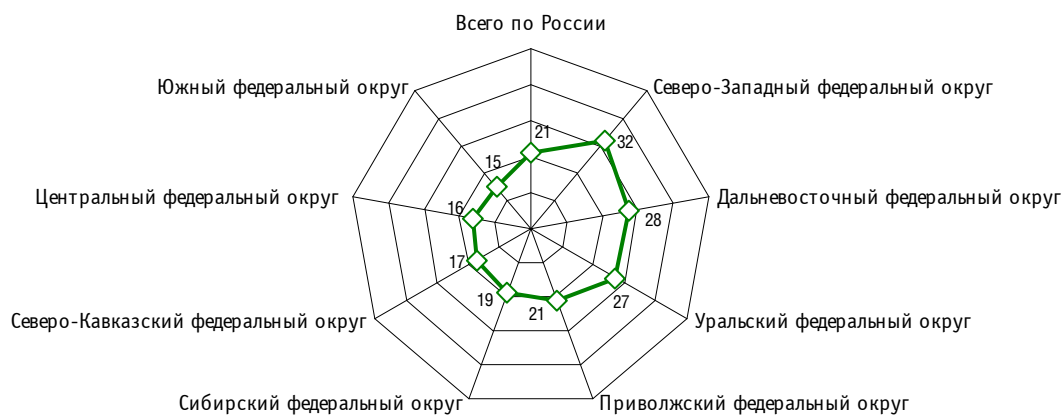


Прогнозируя кадровые изменения в своих организациях в III квартале 2013 г., большинство (76%) участников опроса предполагают, что численность персонала не изменится. Увеличить штаты намереваются 16% респондентов, а сократить – 8% предпринимателей.

В строительной отрасли дефицит кадров ощущается весьма остро и актуальность этой проблемы не снижается. Так, недостаток квалифицированных специалистов в отчетном периоде отметил каждый пятый участник опроса.

Рис. 7. Оценка лимитирующего фактора «недостаток квалифицированных рабочих» во II квартале 2013 г. по федеральным округам

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



Во всех группах строительных организаций, независимо от численности работающих в них, сохранилась негативная динамика занятости. В компаниях с численностью занятых более 250 человек интенсивность сокращения увеличилась (–10 против –6% кварталом ранее). В организациях с численностью занятых менее 50 человек темпы снижения замедлились (–12 против –15% кварталом ранее).

В большинстве федеральных округов баланс мнений руководителей строительных организаций об изменении занятости отмечен отрицательным значением, исключение составил Северо-Кавказский федеральный округ, где в оценке показателя во II квартале 2013 г. сохранилась положительная динамика. Перелом от тенденции роста к тенденции сокращения персонала произошел в строительных организациях Уральского федерального округа. Наиболее благоприятное положение с занятостью сложилось в строительных организациях Северо-

Кавказского федерального округа. Самая низкая оценка показателя была зафиксирована в Северо-Западном федеральном округе.

Таблица 7

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

	2012	2013	
	II квартал	I квартал	II квартал
Центральный федеральный округ	-12	-19	-15
Северо-Западный федеральный округ	-11	-16	-18
Южный федеральный округ	+3	-11	0
Северо-Кавказский федеральный округ	-1	+6	+1
Приволжский федеральный округ	-10	-4	-1
Уральский федеральный округ	-7	+5	-11
Сибирский федеральный округ	-10	-13	-7
Дальневосточный федеральный округ	-6	-3	-6

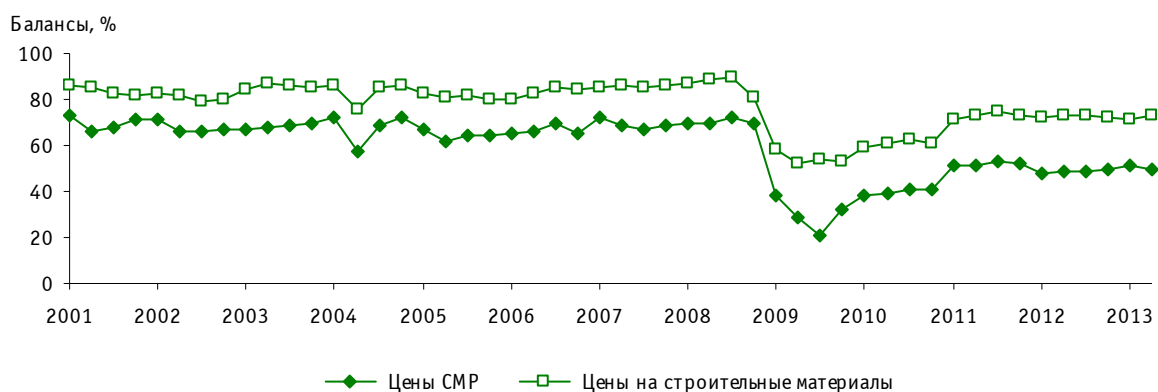
Динамика цен

По результатам опросов, интенсивность роста цен на строительные материалы с начала 2011 г. практически не снижается, независимо от текущего экономического состояния рынка. Так, во II квартале 2013 г. 73% респондентов отметили растущие цены на материалы. Одновременно наблюдался рост цен на услуги подрядных организаций, о повышении цен на строительные материалы сообщили 52% респондентов.

При этом балансы оценок изменения цен на строительные материалы и строительные материалы, рассчитанные на основе мнений предпринимателей из крупных строительных организаций, составили 75 и 52%, а из малых – 66 и 47%.

Среди федеральных округов самые высокие оценки изменения показателей были зафиксированы в строительных организациях Центрального федерального округа (74 и 59% соответственно). Самые низкие оценки изменения цен на строительные материалы были получены от опрошенных представителей строительного бизнеса из Южного (63%), а на подрядные работы – Северо-Кавказского федерального округа (33%).

Рис. 8. Динамика оценок изменения цен на строительные материалы и строительные материалы в строительных организациях



В отчетном периоде, как и в предшествующем, каждый четвертый представитель строительного бизнеса отметил негативное влияние высокой стоимости материалов, конструкций и изделий на производственную деятельность своих организаций.

Рис. 9. Оценка лимитирующего фактора «высокая стоимость материалов, конструкций и изделий» во II квартале 2013 г. по федеральным округам
Доля строительных организаций от их числа по соответствующему федеральному округу, %



Для строительной отрасли характерны высокие инфляционные ожидания. Почти 70% из числа опрошенных уверены в дальнейшем росте цен на стройматериалы, а более половины – на подрядные работы своих организаций.

Финансовое положение

Сокращение производственной деятельности строительных организаций во II квартале 2013 г. отрицательно сказалось на их финансовом положении, в отрасли продолжилась отрицательная динамика **собственных финансовых ресурсов** подрядных организаций, однако интенсивность снижения замедлилась. Баланс оценки изменения показателя в отчетном периоде по сравнению с предыдущим улучшился на 1 п. п. и составил -3%. По мнению двух третей респондентов обеспеченность их компаний собственными финансовыми средствами осталась такой же, как и в предшествующем квартале.

Сложившаяся в строительстве рыночная конъюнктура не помешала бизнесменам сохранить прибыльность своих компаний. Об увеличении **прибыли** сообщили 23% опрошенных девелоперов. Доля организаций, в которых было зафиксировано сокращение прибыли, уменьшилась по сравнению с предшествующим кварталом на 2 п. п. и составила 14%. Баланс оценки изменения показателя отметился положительным значением, причем интенсивность роста прибыли ускорилась. Большинство (63%) респондентов посчитали, что по сравнению с предшествующим кварталом прибыль не изменилась.

Рис. 10. Динамика оценок изменения прибыли и обеспеченности собственными финансовыми ресурсами в строительных организациях

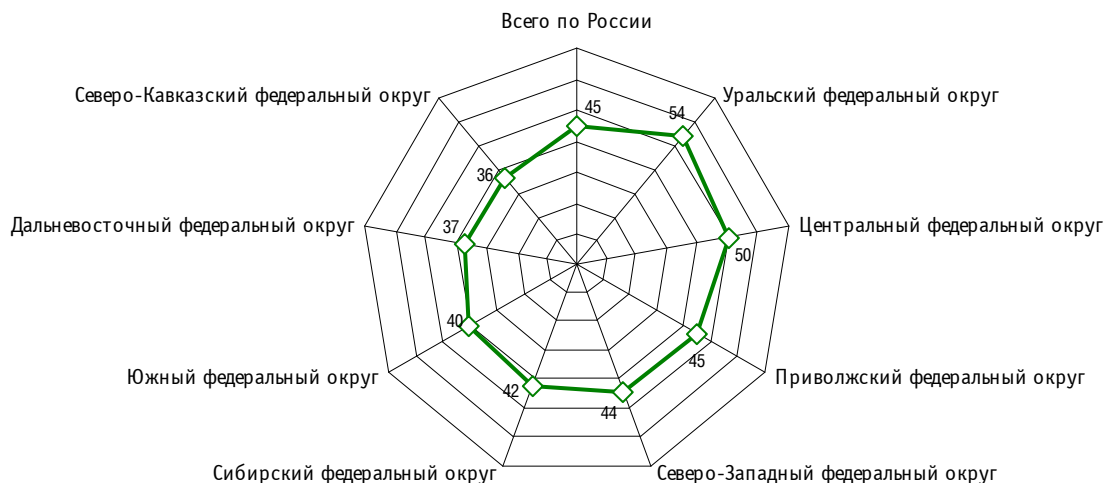


Средняя обеспеченность организаций отрасли финансированием с начала 2011 г. неизменно составляет 5 месяцев. Крупные строительные фирмы были профинансированы на более длительный, чем малые организации, срок (7 и 3 месяца соответственно). Самая многочисленная группа предприятий (33%) была обеспечена финансами на срок от 1 до 3 месяцев, 17% организаций – на срок менее 1 месяца, 5% – более года.

Во II квартале 2013 г. почти половина (46%) участников опроса назвала «высокий уровень налогов» главным фактором, лимитирующим деятельность строительных организаций. Почти каждый четвертый (23%) предприниматель испытывал недостаток финансирования.

Рис. 11. Оценка лимитирующего фактора «высокий уровень налогов» во II квартале 2013 г. по федеральным округам

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



В отчетном квартале оценки изменения прибыли во всех группах организаций, независимо от их размера, демонстрировали положительную динамику, и интенсивность ее роста увеличилась. Так, в крупных компаниях значение показателя составило +10% против +7% кварталом ранее, а в малых организациях – +9% против +4%.

В строительных организациях четырех федеральных округов баланс мнений предпринимателей об обеспеченности собственными финансовыми ресурсами находился в положительной зоне, в трех – наблюдалось замедление тенденции к ее сокращению. Худшая оценка показателя была зафиксирована в строительных организациях Уральского и Центрального федеральных округов.

Таблица 8

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

Балансы, %

	2012	2013	
	II квартал	I квартал	II квартал
Центральный федеральный округ	-15	-11	-8
Северо-Западный федеральный округ	-11	0	+4
Южный федеральный округ	0	+6	+12
Северо-Кавказский федеральный округ	+7	+7	+2
Приволжский федеральный округ	-5	-2	+4
Уральский федеральный округ	+2	-3	-8
Сибирский федеральный округ	-8	-9	-5
Дальневосточный федеральный округ	-5	-7	-4

Во всех федеральных округах, кроме Уральского, сохранилась положительная динамика прибыльности. Самая высокая оценка показателя, как и в предшествующем квартале, отмечалась в строительных компаниях Южного федерального округа.

Таблица 9

Динамика оценки изменения прибыли строительных организаций в федеральных округах Российской Федерации

Балансы, %

	2012	2013	
	II квартал	I квартал	II квартал
Центральный федеральный округ	+17	+3	+14
Северо-Западный федеральный округ	+8	+7	+8
Южный федеральный округ	+17	+12	+22
Северо-Кавказский федеральный округ	+16	+10	+7
Приволжский федеральный округ	+4	+3	+14
Уральский федеральный округ	+17	+7	-3
Сибирский федеральный округ	0	+1	+10
Дальневосточный федеральный округ	+16	0	+1

Во II квартале 2013 г. не наблюдалось существенных изменений в обеспеченности подрядных организаций кредитными и заемными средствами. Как и в предшествующем квартале, почти каждая пятая строительная компания не пользовалась банковскими кредитами. Финансовое положение подрядных организаций не способствовало росту их инвестиционной активности. Доля организаций, осуществляющих какие-либо инвестиции в производство, составляла 84%.

В строительном секторе в отчетном периоде снизился на 1 п. п. по сравнению с предыдущим кварталом баланс оценки изменения просроченной кредиторской задолженности, составив (-2%). Одновременно увеличился на 2 п. п. баланс оценки изменения просроченной дебиторской задолженности (+1%). При этом несколько снизилась распространенность такого явления, как неплатежеспособность заказчиков, однако она оставалась проблемой для более четверти респондентов (26%).

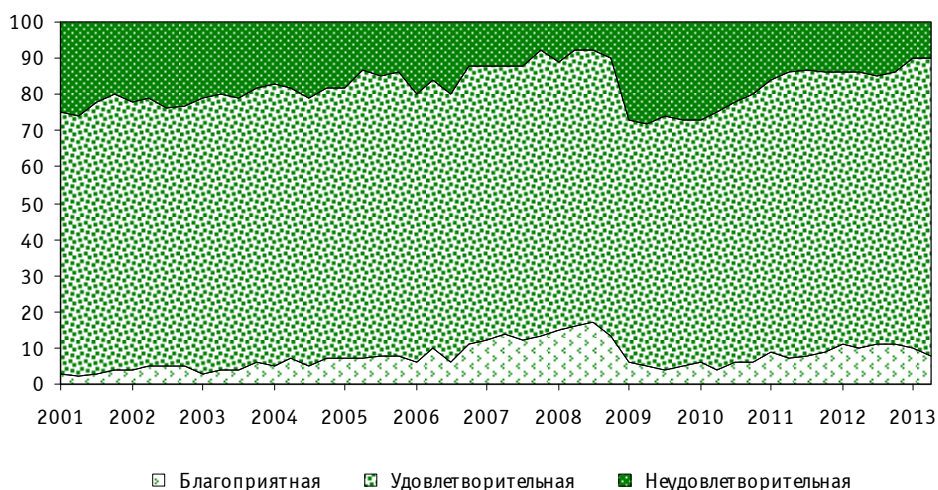
Рост цен на строительные материалы, конструкции и изделия, высокие налоги и другие отрицательные факторы, сопровождающие строительную деятельность, способствовали сохранению “теневых оборотов” строительных организаций. По мнению предпринимателей, не проходили официального оформления в среднем до 6% выполненных контрактов. Сохранялась также и практика занижения объема подрядных работ на величину стоимости неопродованных материалов заказчика, которая в среднем составляла 5%.

Более 90% респондентов, прогнозируя изменения финансового состояния своих организаций в III квартале 2013 г., полагали, что оно не ухудшится.

Экономическая ситуация в строительных организациях

Оценивая общее экономическое состояние своих организаций во II квартале 2013 г. с учетом наличия заказов (договоров строительного подряда), изменения финансового состояния и других факторов, девять из десяти участников опроса, как и кварталом ранее, охарактеризовали его как «благоприятное» и «удовлетворительное». Каждый десятый предприниматель назвал экономическую ситуацию в своей компании «неудовлетворительной».

Рис. 12. Динамика оценок экономической ситуации в строительных организациях
Доля организаций от их общего числа, %

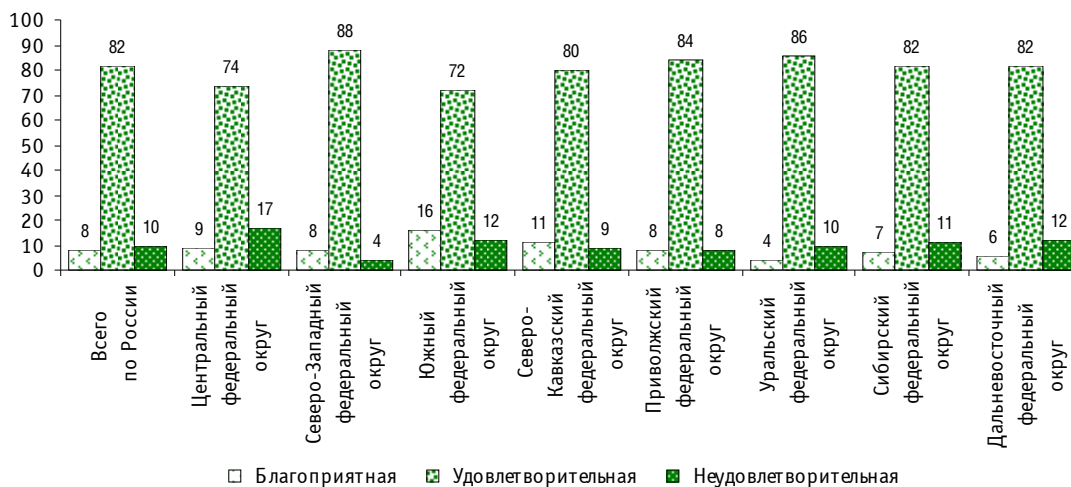


В отчетном периоде респонденты из крупных строительных фирм дали более высокую, чем в целом по отрасли, оценку экономического положения своих организаций (91 и 9% соответственно), мнения руководителей малых компаний были значительно хуже (85 и 15% соответственно).

Среди федеральных округов наиболее благополучно, по мнению опрошенных, сложилась экономическая ситуация в строительных организациях Северо-Западного федерального округа (96 и 4% соответственно). Существенно ниже оценили показатель предприниматели из Центрального федерального округа (83 и 17% соответственно).

Рис. 13. Оценка экономической ситуации в строительных организациях во II квартале 2013 г. по федеральным округам

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



Подавляющее большинство (95%) предпринимателей уверены, что в III квартале 2013 г. экономическое положение организаций не ухудшится, в том числе 21% респондентов надеются, что оно улучшится.

Факторы, ограничивающие производственную деятельность строительных организаций

По мнению представителей строительного бизнеса, во II квартале 2013 г. основными факторами, лимитирующими экономическую деятельность организаций, как и ранее, оставались такие финансовые проблемы как **«высокий уровень налогов», «неплатежеспособность заказчиков»** и **«высокая стоимость материалов, конструкций и изделий»**, а также **«конкуренция со стороны других строительных фирм»**.

Высокий уровень налогов оставался в текущем квартале ключевым дестабилизирующим фактором. Частота упоминаний его снизилась по сравнению с тем же периодом 2012 г. на 6 п. п., но негативное влияние его все еще довольно значительно (45% респондентов).

Снизилась по сравнению с соответствующим кварталом прошлого года доля бизнесменов (на 4 п. п.), жалующихся на неплатежеспособность заказчиков (26%).

По результатам опроса, доля руководителей организаций, сославшихся на негативное влияние конкуренции со стороны других строительных фирм, возросла по сравнению с предыдущим кварталом на 4 п. п. и составила 26%, что свидетельствует об усилении конкурентной борьбы на рынке строительных услуг.

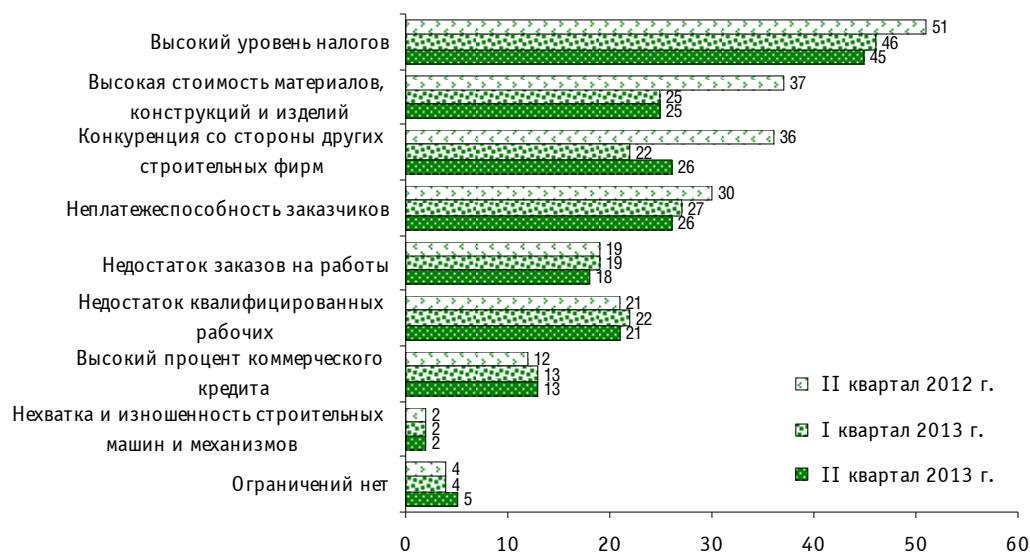
Каждый четвертый участник опроса был обеспокоен высокой стоимостью материалов, конструкций и изделий.

Как и годом, ранее, дефицит квалифицированных рабочих ощущал каждый пятый предприниматель (21%).

Снижение спроса на строительные работы в текущем квартале практически не оказало влияния на распространенность такого фактора, как недостаток заказов на работы (18%).

Вместе с тем, в текущем квартале в строительном комплексе насчитывалось 5% подрядных организаций, не испытывавших воздействия ограничительных факторов.

Рис. 14. Динамика оценок факторов, ограничивающих производственную деятельность строительных организаций
Доля организаций от их общего числа, %



В отчетном квартале влияние лимитирующих факторов в группах строительных организаций с различной численностью занятых распределилось следующим образом. Налоговое бремя беспокоило предпринимателей как из крупных, так и из малых строительных компаний (41 и 46% соответственно). Практически в равной мере осложняла деятельность как малых, так и крупных организаций неплатежеспособность заказчиков (27 и 28% соответственно). Руководители как крупных строительных организаций, так и малых жаловались на высокую стоимость стройматериалов, конструкций и изделий (23 и 26% соответственно). К недостатку финансирования были более чувствительны участники опроса из крупных организаций, чем из малых (25 и 21% соответственно). Недостаток заказов на подрядные работы был более острой проблемой для малых организаций, чем для крупных (24 против 14% соответственно).

По прогнозам участников опроса, в III квартале 2013 г. ожидается относительный рост деловой активности в отрасли, а именно увеличение спроса на строительные работы и улучшение финансового состояния организаций.

Благополучие или упадок строительной деятельности в основном зависит от инвестиционного поведения трех основных заказчиков подрядных услуг – государства, промышленности и населения. В настоящий момент наиболее тяжелая ситуация складывается в промышленности. Последний год отрасль работает практически в стагнационном режиме, без каких-либо определенных перспектив, по крайней мере, на ближайшее время. Исходя из указанного сценария развития, в целях оптимизации затрат промышленники в первую очередь свертывают свои инвестиционные программы, особенно касающиеся возведения новых капитальных зданий и сооружений. Данный процесс уже наблюдается, что приводит к сокращению спроса на услуги строительных организаций со стороны промышленности.

Государство по мере своих возможностей обеспечивает строителей новыми заказами и соответствующим финансированием капитальных объектов, особенно возводимых под международные обязательства страны. Вместе с тем, большие бюджетные обременения, связанные с социальными и оборонными статьями, не позволяют Правительству РФ увеличивать государственные расходы на строительную деятельность. Здесь серьезную помощь, причем не только девелоперам, но и экономике в целом, мог бы оказать запуск давно обсуждаемого крупного инфраструктурного национального проекта. Однако реализация данного проекта явно задерживается из-за процесса согласования и возникшего конфликта интересов по проблеме финансирования между Министерством экономики РФ и Минфином РФ. Конечно,

есть большой соблазн наращивать внутренние финансовые резервы за счет экспорта российского углеводородного сырья на случай резкого ухудшения экономической конъюнктуры в стране. Вместе с тем, задачу выхода на 5–6 процентный рост экономики пока еще никто не отменял. Только за счет частных инвесторов, работающих, мягко говоря, в не очень благоприятной предпринимательской и институциональной среде, добиться таких темпов роста экономики сегодня не представляется возможным.

К наиболее стабильным инвесторам строительной деятельности сегодня можно отнести население. Причем, если бы не активное жилищное строительство, отрасль находилась бы в значительно худшей экономической ситуации. Если говорить о перспективах по приобретению жилья населением, то они выглядят для строителей достаточно радужными. Во-первых, домашние хозяйства еще не полностью удовлетворили свой отложенный посткризисный спрос на жилье. Во-вторых, с начала 2013 г. наблюдаются достаточно высокие темпы роста реальных располагаемых денежных доходов и сбережений населения. Есть надежда, что часть этих средств может быть конвертирована в приобретение населением недвижимости как для собственного проживания, так и для выгодного вложения капитала в целях его сохранения или даже ускоренного роста. Все перечисленные изменения должны дать положительный импульс к росту спроса на объекты строительства и, соответственно, увеличению деловой активности подрядных организаций. Главное, чтобы темпы роста цен на жилье не превышали темпов роста платежеспособности населения.