



Институт статистических
исследований
и экономики знаний

Центр
конъюнктурных
исследований



ДЕЛОВОЙ КЛИМАТ В СТРОИТЕЛЬСТВЕ В I КВАРТАЛЕ 2023 ГОДА



Апрель 23

Москва

Автор:
Лола И.С.

Деловой климат в строительстве в I квартале 2023 года.¹ –
М.: НИУ ВШЭ, 2023. – с.9

Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний НИУ ВШЭ представляет информационно-аналитический материал «Деловой климат в строительстве в I квартале 2023 года». Материал подготовлен в результате проведения исследования в рамках Программы фундаментальных исследований Национального исследовательского университета «Высшая школа экономики».

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. Выборка репрезентативна по территориальному признаку, а также по различным группам организаций по численности занятых и формам собственности. При этом объем выборки достаточен для получения необходимой точности выборочных оценок показателей на всех уровнях разработки статистических данных по разделу ОКВЭД 2 (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», 2023
При перепечатке ссылка обязательна

¹ Работа подготовлена в результате проведения исследования в рамках Программы фундаментальных исследований Национального исследовательского университета «Высшая школа экономики».

Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний Национального исследовательского университета «Высшая школа экономики» представляет информационно-аналитический обзор о состоянии делового климата в строительстве в I квартале, а также ожиданиях предпринимателей на II квартал 2023 г.

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

Ключевые отраслевые тенденции²

- ✓ *Деловой климат строительной отрасли в первые три месяца т.г. определялся преимущественно инерционными тенденциями, сформировавшимися по итогам 2022 г., однако обновленный курс большинства операционных показателей свидетельствует о произошедшем ослаблении конъюнктуры;*
- ✓ *Несмотря на сниженную в начале года по сравнению с IV кварталом предпринимательскую уверенность и производственную активность, деловой фон оставался умеренно благоприятным: 73% руководителей строительных компаний сочли сложившуюся экономическую ситуацию «удовлетворительной», а 63% оценили уровень портфеля заказов «достаточным»;*
- ✓ *Рискоустойчивость отрасли не сохранилась на уровне прошлогоднего максимума, но остается по-прежнему высокой, транслируя сохранение запаса прочности к совокупному влиянию тенденций;*
- ✓ *Очередное понижение инфляционной составляющей в динамике уровня цен на строительные материалы и строительно-монтажные работы (СМР), определялось впервые за последние два-три года следующими тенденциями в организациях:*
 - *темпы роста цен на строительные материалы с пиковых значений опустились до уровня предпандемического 2019 г.;*
 - *рост цен на СМР констатировали менее 50% респондентов, что стало самым низким значением за последние два года*
- ✓ *Смещение отраслевого развития с финальных координат прошлого года — следствие более выраженного влияния отдельных эндогенных факторов, проявившихся почти год спустя после перехода организаций в режим адаптационного переформатирования*
- ✓ *В числе основных отраслевых изменений следует выделить:*
 - *повышение темпов сокращения численности занятости на фоне проблемы нехватки высококвалифицированных кадров, актуальность которой возростала в течение последних трех лет с 2019 г. и остается максимально высокой на фоне ретроспективной динамики;*
 - *акцентированный рост конкуренции в строительной отрасли на фоне повышенной интенсивности снижения конкурентных позиций компаний;*
 - *увеличение доли компаний в выборке с 28 до 45% в которых отсутствовала инвестиционная составляющая в производственной деятельности*
- ✓ *Ключевые прогнозные тренды транслировали неоднородные деловые настроения с преобладанием сниженного оптимизма предпринимательских ожиданий: изменение Индекса бизнес-потенциала (ИБП) отрасли, как агрегированной величины будущих тенденций, указывает на сохранение обозначившейся тенденции сокращения деловой активности во II квартале 2023 г.*

² Проведена сезонная корректировка временных рядов показателей деятельности строительных организаций.

Обобщенная конъюнктура в строительстве

Обобщенные сезонно-сглаженные результаты обследования состояния делового климата строительных организаций России позволяют констатировать ослабленный старт в условиях сжатия производственной активности, не повлекший существенного обострения в ключевых трендах строительной деятельности. Текущие уровни большинства простых и композитных индикаторов, несмотря на выявленные отклонения, сохранили разрыв с негативными экстремумами прошлых лет.

Главный индикатор обследования — **Индекс предпринимательской уверенности (ИПУ)** по итогам I квартала составил (-14%), опустившись относительно IV квартала на 5 п.п., и продолжал фиксироваться по отношению к ближайшим периодам в диапазоне относительно благоприятных значений.

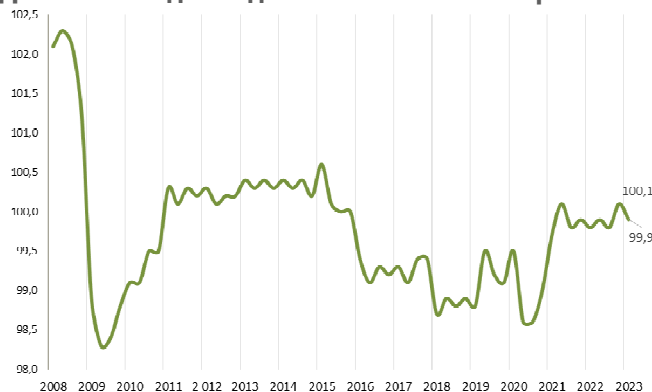
Рис. 1. Динамика Индекса предпринимательской уверенности в строительстве, (%)



Источник: Центр конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ; Росстат.

Композитный индикатор — **Индекс делового климата (ИДК)**, включающий в свой агрегированный результат более расширенный состав отраслевых тенденций, по итогам I квартала не удержался на достигнутом по итогам 2022 г. уровне и характеризовался преломлением позитивной динамики. Однако несмотря на снижение ИДК со 100,1 до 99,9%, его значение в рамках текущей экономической действительности, по-прежнему позволяет определить сложившийся конъюнктурный фон в отрасли как умеренно-благоприятный.

Рис.2. Динамика Индекса делового климата в строительстве, (%)



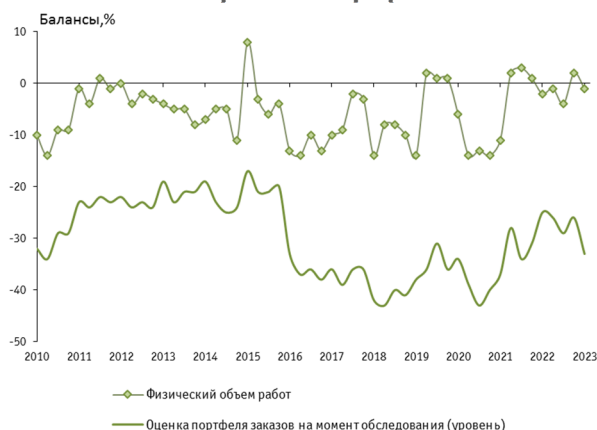
Источник: Центр конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ; Росстат.

Просадка ИПУ и ИДК прежде всего обусловлена понижительной динамикой отдельных показателей/компонент указанных индикаторов.

В частности, неблагоприятная коррекция ИПУ определялась прежде всего снижением уровня показателя — **портфель заказов**, балансовое³ значение которого в I квартале опустилось до (- 33%) с (-26%) в IV-м квартале. **В то же время следует отметить, что более 60% участников опроса сообщили, что состояние портфеля заказов в их компаниях соответствовало «нормальному» уровню.**

В динамику ИДК основной негативный импульс внес показатель «**физический объем работ**»: в I квартале произошло его смещение в отрицательную зону, сопровождаясь ухудшением балансового значения до (-1%) с (+2%). При этом увеличение объема работ в компаниях продолжали констатировать 23% респондентов, снижение — 24%; **в 53% строительных организациях ситуация относительно финальных тенденций второго полугодия 2022 г. не изменилась.**

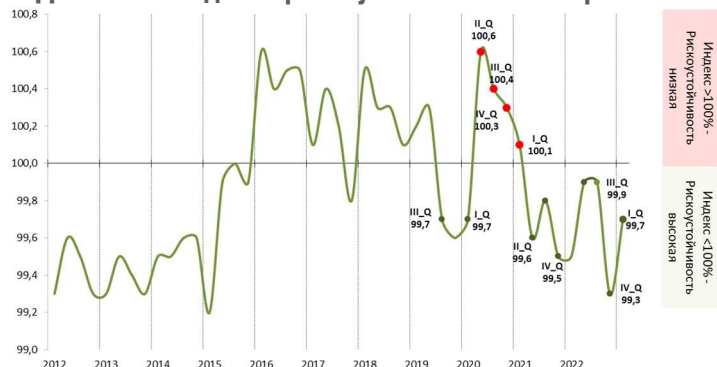
Рис.3. Динамика отдельных компонентов ИПУ и ИДК – физический объем работ и портфель заказов



Источник: Центр конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ; Росстат.

Динамика Индекса рискоустойчивости — характеризующего уровень сопротивляемости сегмента к внешним шокам свидетельствует, что строительство по-прежнему сохраняет устойчивость к тенденциям конъюнктуры. ИРУ в I квартале, после рекордной позитивной корректировки по итогам прошлого года до отметки 99,3%, продемонстрировал разворот: значение индекса ухудшилось на 0,4 п.п., поднявшись до 99,7%.

Рис. 4. Динамика Индекса рискоустойчивости в строительстве, (%)



Источник: Центр конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ.

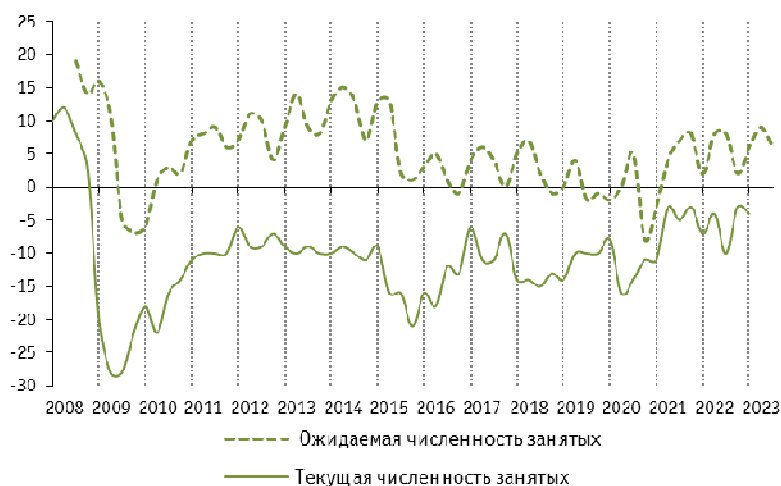
³ Баланс – разность долей респондентов, отметивших увеличение и уменьшение значения показателя по сравнению с предыдущим периодом (кварталом), или разность долей респондентов, отметивших уровень показателя как «выше нормального» и «ниже нормального» в отчетном периоде (квартале); в процентах.

В отрасли в начале года произошло незначительное ускорение сокращения занятости. Баланс оценок изменения численности снизился на 1 п. п. и составил (-4%).

Оценивая ближайшие изменения на рынке труда, доля пессимистически настроенных представителей строительного бизнеса превзошла долю оптимистов на 6 п. п. — баланс оценок ожидаемого изменения численности занятых опустился до (+6%) с (+9%) в IV квартале 2022 г.

Одновременно следует отметить, что в настоящее время на пике актуальности для отрасли остается **проблема недостатка квалифицированных кадров**: с 2020 г. доля таких организаций в среднем возросла до 20%, тогда как в предпандемический период 2014-2019 гг. колебалась около 13%.

Рис. 5. Динамика численности занятых в строительстве, (%)

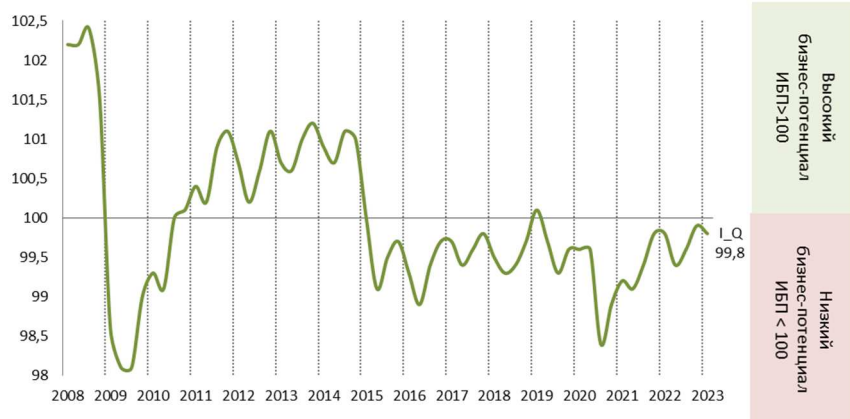


Источник: Центр конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ; Росстат.

Бизнес-потенциал строительных компаний по сравнению с IV кварталом в своей динамике транслировал накопление предпринимательского пессимизма и некоторое ухудшение настроений относительно планов развития во II квартале т.г.

Обновленная траектория Индекса бизнес-потенциала (ИБП), как агрегированной величины будущих тенденций в отрасли, указывает на разворачивание в течение апреля—июня тенденций, способствующих продолжению снижения предпринимательской уверенности и финализации первого полугодия в рамках еще более ослабленной динамики развития.

Рис. 6. Динамика Индекса бизнес-потенциала в строительстве, (%)

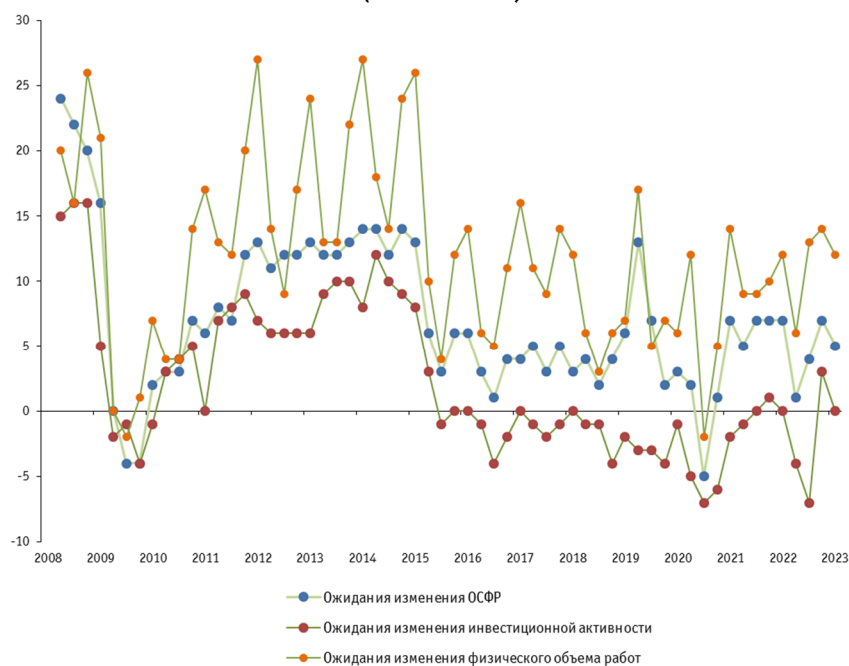


Источник: Центр конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ.

Большинство совокупных прогнозных оценок респондентов транслировали менее высокие ожидания: ИБП в I квартале снизился до 99,8 с 99,9% в IV квартале.

Согласно динамике компонентного состава ИБП, агрегирующего преимущественно краткосрочные ожидаемые оценки отраслевых событий, можно заключить, что в I квартале прогноз понижения бизнес-потенциала строительных компаний прежде всего связан с высокой вероятностью во II квартале дальнейшего снижения **инвестиционной активности** в отрасли — баланс показателя вновь ухудшился и составил (0%) против (+3%), а также с уменьшением **собственных финансовых средств организаций (ОСФР)**. Спад роста оптимизма зафиксирован одновременно по **физическому объему работ**.

Рис. 7. Динамика отдельных прогнозных компонентов ИБП в строительстве — инвестиционной активности, ОСФР, физического объема работ в I квартале 2023 г.
(балансы, %)



Источник: Центр конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ; Росстат.

Динамика цен

Одним из ключевых моментов обследования следует считать сохранение тенденции подавления высокой инфляционной составляющей в динамике цен на строительномонтажные работы и строительные материалы, уровень которых стал заметно сниженным.

В частности, в I квартале после перелома в 2022 г. и ухода с пиковых значений, характеризующих текущую и ожидаемую инфляционную динамику цен на строительномонтажные работы (СМР), последовало дальнейшее замедление их темпов роста. По данному показателю в течение I квартала был зафиксирован новый спад интенсивности ценового давления: балансовое значение снизилось до (+47%) с (+50%) в IV квартале. Доля респондентов, отмечавших данную тенденцию составила 49% против 52% в предшествующем квартале.

Скорректировалась и прогнозируемая динамика цен: в планах респондентов и во II квартале сохранить обозначившуюся тенденцию (баланс ожиданий снизился до (+46%) против (+50%)).

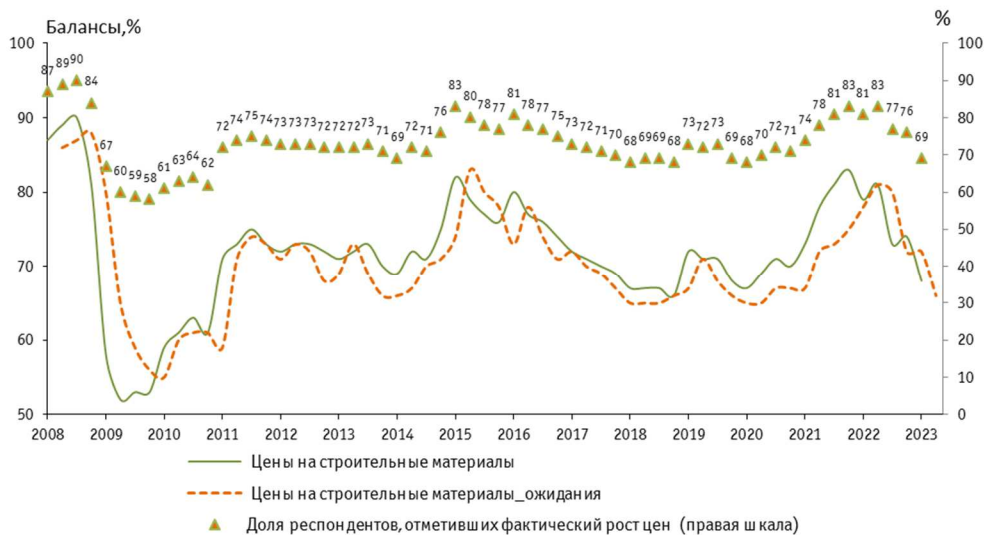
Рис. 8. Динамика оценок изменения цен на строительно-монтажные работы



Источник: Центр конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ; Росстат.

Аналогичные изменения зафиксированы и в динамике цен на строительные материалы. Замедление роста цен установлено в 69% строительных компаниях против 76% в конце прошлого года: баланс показателя снизился до (+68%) против (+74%). Одновременно уменьшилась доля компаний, в которых сообщили об ожидаемом росте цен до 66% с 73% (баланс ожиданий снизился до (+66%) с (+72%)).

Рис. 9. Динамика оценок изменения цен на строительные материалы



Источник: Центр конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ; Росстат.

Методологический комментарий

ИПУ рассчитывается как среднее арифметическое значение балансов оценок уровня портфеля заказов и ожидаемых изменений численности занятых, в процентах.

ИДК рассчитывается с использованием метода главных компонент как «общий» фактор динамики показателей программы обследования деловой активности в строительстве, гармонизированных с методологическими принципами построения соответствующего композитного циклического индикатора в ЕС.

ИБП отражает совокупные предпринимательские оценки сложившихся и ожидаемых в ближайшие 3-4 месяца отраслевых тенденций. Рассчитывается с использованием метода главных компонент как «общий» фактор динамики специально отобранных показателей программы обследования, гармонизированных с методологическими принципами квантификации непараметрической информации и построения композитных циклических индикаторов ЕС и OECD; в %.

Высокая чувствительность Индикатора к текущим и особенно наступающим конъюнктурным изменениям позволяет «улавливать» такие колебания в динамике заказов, физического объема работ, численности занятых и финансово-экономической активности, которые в агрегированном виде способны выступать значимым предиктором поворотных точек экономического цикла, в том числе оповещающая о надвигающихся негативных явлениях, вхождении в фазу рецессии или выходе из нее.

ИРУ показывает устойчивость организаций к рискам и негативным вызовам конъюнктуры. Рассчитывается с использованием метода главных компонент как «общий» фактор динамики специально отобранных показателей программы обследования деловой активности, гармонизированных с методологическими принципами квантификации непараметрической информации и построения композитных циклических индикаторов ЕС и OECD; в %. Значение Индекса 100% выражает «нейтральный» уровень, в то время как значения выше 100% и ниже 100% – соответственно, снижение и повышение его динамики в течение квартала.