




Институт статистических
исследований
и экономики знаний

Центр
конъюнктурных
исследований



**МАЛЫЕ СТРОИТЕЛЬНЫЕ КОМПАНИИ:
ДЕЛОВОЙ ОПТИМИЗМ,
ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКАЯ УВЕРЕННОСТЬ,
БАРЬЕРЫ (I КВАРТАЛ 2023 г.)**

Апрель '23

Москва

Автор:
Лола И.С.

Малые строительные компании: деловой оптимизм, предпринимательская уверенность, барьеры (I квартал 2023 г.) М.: НИУ ВШЭ, 2023. – 6 с.

Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний НИУ ВШЭ представляет экспресс-информацию по индикаторам деловых настроений малого предпринимательства в строительстве в I квартале 2023 г.¹

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
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 ИСИЭЗ НИУ ВШЭ² представляет композитные индикаторы деловых настроений малого предпринимательства (МП) в строительной отрасли для оперативного измерения уровня делового оптимизма, предпринимательской уверенности и воздействия ограничивающих барьеров.

Условия ведения бизнеса изучаются на базе агрегированных величин оценочных мнений респондентов относительно сложившихся и ожидаемых тенденций деловой среды, получаемых в ходе ежеквартальных конъюнктурных обследований малых строительных организаций, проводимых Росстатом (более 5 тыс. единиц наблюдения из 85 регионов РФ).

В качестве основных подходов к разработке измерителей применялись методологические принципы квантификации непараметрической информации и построения композитных циклических индикаторов Европейской Комиссии (ЕС) и Организации экономического сотрудничества и развития (OECD). Одновременно учитывались методологические подходы для оценки и прогнозирования МП, разработанные Национальной федерацией независимого малого бизнеса США – The National Federation of Independent Business (NFIB) Small Business, а также крупнейшей банковской компанией Wells Fargo.

➤ **Индекс делового оптимизма (ИДО)** — в ежеквартальном режиме обеспечивает раннюю диагностику состояния малого строительного бизнеса в масштабах страны, агрегируя экономические настроения 5 тыс. руководителей строительных организаций. ИДО является производным более 10 ключевых производственных и финансово-экономических параметров деятельности организаций строительства.

Учитывая опережающий характер поступления первичной информации и оперативность расчета, ИДО может эффективно применяться для измерения перспектив роста/спада динамики развития МП, в том числе в условиях внезапных импульсов кризисного характера, для сценарного краткосрочного прогнозирования и моделирования бизнес-настроений.

Значения Индекса выше 100 относительно долгосрочного среднего уровня (100) свидетельствуют о улучшении условий ведения бизнеса и перспективе роста деловой активности МП в ближайшие 3-4 месяца; снижение Индекса говорит об обратном.

➤ **Индекс предпринимательской уверенности (ИПУ)** — в ежеквартальном режиме позволяет осуществлять индивидуальный анализ динамики экономической активности. ИПУ в строительстве рассчитывается как среднее арифметическое значение балансов оценок уровня портфеля заказов и ожидаемых изменений численности занятых (в %). Положительное значение ИПУ указывает на рост деловой активности; отрицательное значение – на ее снижение. Все расчетные значения ИПУ приведены с сезонной коррекцией.

➤ **Индекс деловых барьеров (ИДБ)** — агрегирует мнения респондентов исследуемого сегмента МП относительно силы влияния негативных факторов конъюнктуры, в большей степени подавляющих отраслевое развитие и позволяет в реальном масштабе времени измерять уровень оказываемого давления. Такие факторы транслируют различные аспекты снижения предпринимательской активности, определяясь прежде всего сжатием портфеля заказов и/или ограничением внешнего спроса, финансовых ограничений, недостатка квалифицированных кадров.

Значение Индекса выше 100 указывают на то, что уровень барьеров высок относительно долгосрочного среднего уровня (100), в то время как противоположное верно для значений ниже 100.

² https://issek.hse.ru/dep_conres

1. Индекс делового оптимизма малых строительных организаций (ИДО)

Ключевые тенденции

Индекс делового оптимизма малых строительных организаций в I квартале т.г. составил 100.1%

Возвращение роста делового оптимизма малого строительного бизнеса впервые после дестабилизации 2022 года



| период | ИДО (%) | Δ |
|--------------|---------|------|
| I кв. 2020 | 100,4 | +0,2 |
| II кв. 2020 | 98,7 | -1,7 |
| III кв. 2020 | 99,3 | +0,6 |
| IV кв. 2020 | 99,4 | +0,1 |
| I кв. 2021 | 99,9 | +0,5 |
| II кв. 2021 | 99,8 | -0,1 |
| III кв. 2021 | 99,7 | -0,1 |
| IV кв. 2021 | 99,7 | 0 |
| I кв. 2022 | 100,2 | +0,5 |
| II кв. 2022 | 99,6 | -0,6 |
| III кв. 2022 | 99,7 | +0,1 |
| IV кв. 2022 | 99,7 | 0 |
| I кв. 2023 | 100,1 | +0,4 |

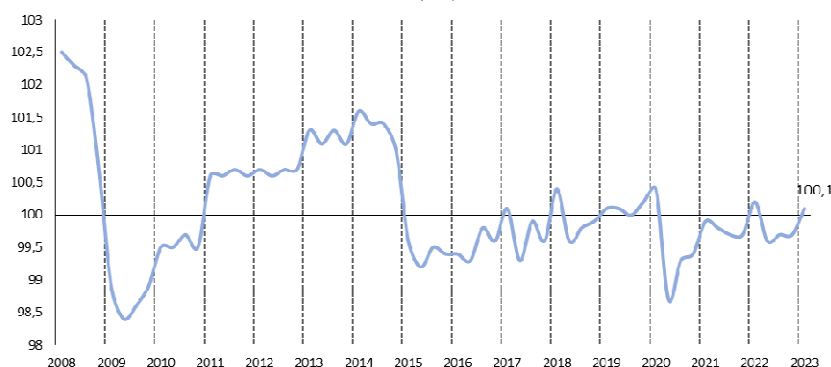
Динамика делового оптимизма малых строительных организаций по итогам I квартала 2023 г. впервые после депрессивного дрейфа во второй половине 2022 г. позитивно скорректировалась и вышла на траекторию роста.

ИДО практически полностью компенсировал прошлогодний спад и вышел на отметку 100,1%, достигнув предкризисный уровень аналогичного периода 2022 г., когда значение составляло 100,2%. Общая компенсация индикатора за три квартала составила 0,5 п.п.

Следует отметить, что реакция на дестабилизацию конъюнктуры в 2022 г. строительных организаций среди остальных сегментов малого предпринимательства была самой минимальной, как и глубина спада индикатора: первоначальное и окончательное смещение ИДО во II квартале прошлого года к I-му составило 0,6 п.п. до отметки 99,6%. Для сравнения: просадка индекса в малых торговых организациях и, особенно, сфере услуг была, как минимум, в три раза больше.

Учитывая преобладание краткосрочных позитивных ожидаемых оценок в динамике большинства производственных показателей строительства, рост делового оптимизма в отрасли продолжит укрепляться в ближайшие 3—4 месяца, что будет поддерживаться развернувшимися эффектами государственных мер по наращиванию устойчивости строительной индустрии и малого предпринимательства, в частности.

Рис. 1. Динамика ИДО малых строительных организаций (%)



Источник: Центр конъюнктурных исследований, Росстат.

2. Индекс предпринимательской уверенности малых строительных организаций (ИПУ)

Ключевые тенденции

Индекс предпринимательской уверенности малых строительных организаций в I квартале т.г. составил (-12%)

Оценка предпринимательской уверенности оказалась самой благоприятной с момента коронакризисного шока и последующих колебаний



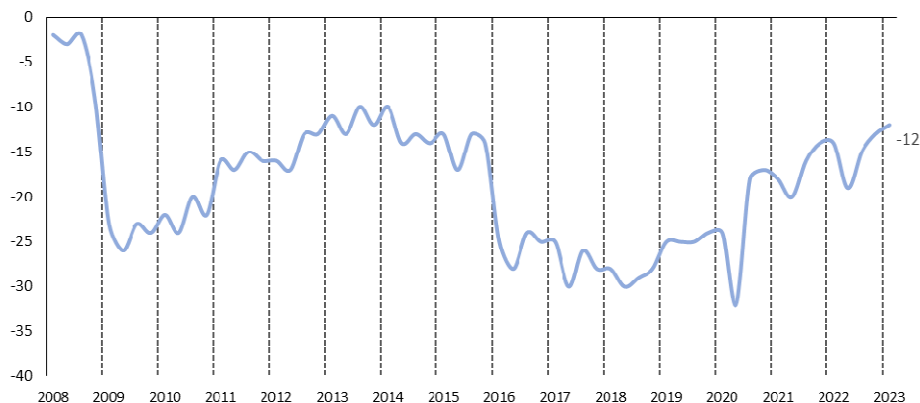
| период | ИПУ (%) | Δ |
|--------------------|------------|-----------|
| I кв. 2020 | -24 | 0 |
| II кв. 2020 | -32 | -8 |
| III кв. 2020 | -18 | +14 |
| IV кв. 2020 | -17 | +1 |
| I кв. 2021 | -18 | -1 |
| II кв. 2021 | -20 | -2 |
| III кв. 2021 | -16 | +4 |
| IV кв. 2021 | -14 | +2 |
| I кв. 2022 | -14 | 0 |
| II кв. 2022 | -19 | -5 |
| III кв. 2022 | -15 | +4 |
| IV кв. 2022 | -13 | +2 |
| I кв. 2023 | -12 | +1 |

Впервые после коронакризисного шока и последующей деформации экономической конъюнктуры динамика предпринимательской уверенности в сегменте малого строительного бизнеса достигла максимальной коррекции.

В частности, сдержанное восстановительное развитие ИПУ происходило непрерывно в течение второго полугодия 2022 г. и по итогам I квартала т.г. выразилось в существенном для сегмента компенсационном подъеме: замедление снижения индикатора с (-19%) до (-12%), что в целом для малого строительного бизнеса стало первым максимумом с 2015 г.

Общее сокращение негативной динамики ИПУ к кризисным II кварталам 2020 и 2022 г. составило 20 и 7 п.п. соответственно.

Рис. 2. Динамика ИПУ малых строительных организаций (%)



Источник: Центр конъюнктурных исследований; Росстат

3. Индекс деловых барьеров малых строительных организаций (ИДБ)

Ключевые тенденции

Индекс деловых барьеров малого строительного бизнеса в I квартале т.г. составил 99,5%

Уровень деловых барьеров для функционирования малых строительных компаний России в первые месяцы 2023 г. оказался самым низким за последний год



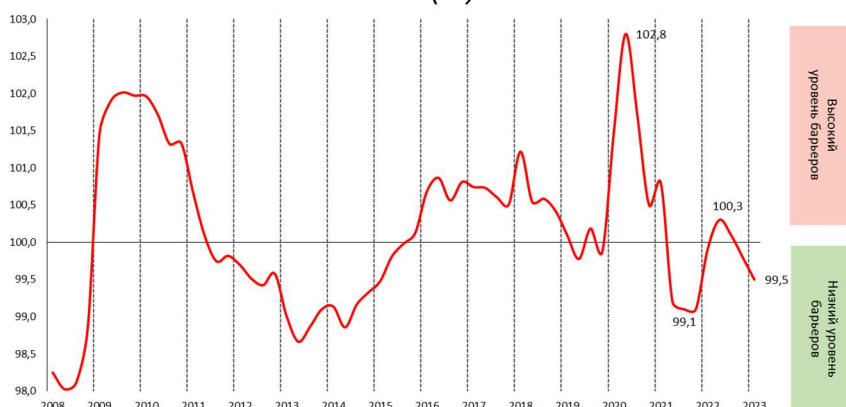
| период | ИПУ (%) | Δ |
|--------------------|--------------|-------------|
| I кв. 2020 | 101,5 | +1,6 |
| II кв. 2020 | 102,8 | +1,3 |
| III кв. 2020 | 101,7 | -1,1 |
| IV кв. 2020 | 100,5 | -1,2 |
| I кв. 2021 | 100,8 | +0,3 |
| II кв. 2021 | 99,2 | -1,6 |
| III кв. 2021 | 99,1 | -0,1 |
| IV кв. 2021 | 99,1 | +0,4 |
| I кв. 2022 | 99,9 | +0,8 |
| II кв. 2022 | 100,3 | +0,4 |
| III кв. 2022 | 100,1 | -0,2 |
| IV кв. 2022 | 99,8 | -0,3 |
| I кв. 2023 | 99,5 | -0,3 |

Сила давления совокупности негативных факторов деловой конъюнктуры на малый строительный бизнес оказалась в начале 2023 г. минимальной за последний год (к I кварталу 2022 г.). Адаптивный формат функционирования организаций, сопровождающийся поступательной поддержкой масштабной программы корректирующих мер малого и среднего бизнеса, обусловили значимое нивелирование отраслевых проблем и некоторое снижение уязвимости к сохраняющимся рискам.

Следует отметить, что эффект подавления воздействия лимитирующих ограничений в отрасли начал проявляться сразу после их одномоментного усиления во II квартале 2022 г. Так, во II квартале прошлого года, ИДБ по сравнению с относительно благополучным I кварталом, вырос с 99,9 до 100,3%, однако уже к концу года снизился до 99,8%.

ИДБ в I квартале т.г., сохраняя тенденцию предшествующего квартала, продолжил отдаляться от неблагоприятной зоны значений и сместился до 99,5% — самого низкого уровня в годовом выражении. Таким образом, общее восстановление индикатора относительно негативной динамики II квартала прошлого года составило 0,8 п.п.

Рис. 3. Динамика ИДБ малых строительных организаций (%)



Источник: Центр конъюнктурных исследований; Росстат