

Будівництво у лютому 2017р.

У лютому (р/р) відбулось уповільнення зростання будівництва до 4,8% («плюс» 35% у січні 2017р. та «плюс» 13,6% у лютому 2016р.), що, в першу чергу, обумовлено негативною динамікою у житловому будівництві через високу базу порівняння у лютому минулого року та погіршення очікувань підприємств щодо обсягів реалізації будівельної продукції.

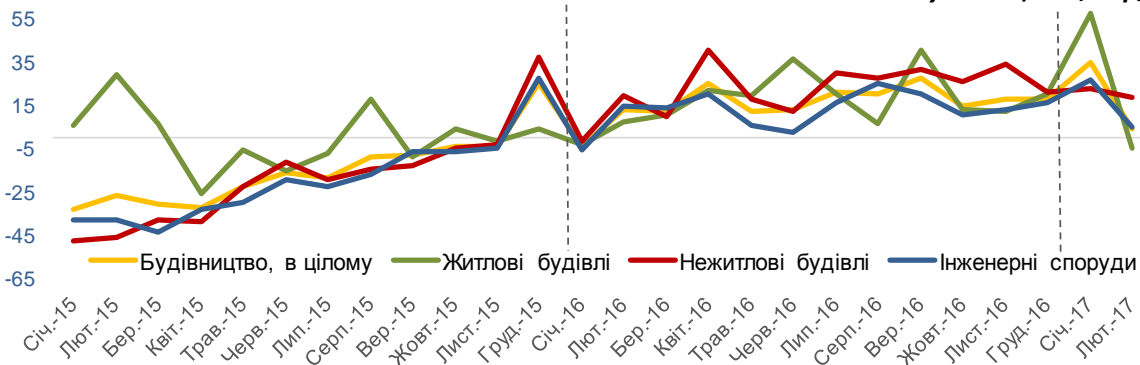
Крім того, звуження виробничої діяльності промислових підприємств вже позначилося на уповільненні зростання обсягів будівництва у корпоративному секторі, що в подальшому, враховуючи лаговий вплив, може посилитися.

Враховуючи зазначене, за підсумком **січня-лютого 2017р. (п/п) зростання індексу будівельної продукції становило 21% («плюс» 5,8% у січні-лютому 2016р.).**

У I півр. 2017р. очікується збереження відносно високої інвестиційної активності в економіці внаслідок нарощування обсягів фінансування робіт за рахунок бюджетних коштів, як державного, так і місцевих бюджетів, а також за рахунок власних коштів підприємств через необхідність оновлення критично зношених основних фондів, вимушеного проведення процесів модернізації виробництва

«у лютому 2017р. індекс будівельної продукції, продемонстрував значне уповільнення темпів зростання»

Рис. 1. Будівництво, % р/р



Джерело. ДСС

Табл. 1. Основні види будівництва, % р/р

	лютий 2016р.	лютий 2017р.	внесок у лютому 2017р в.п.	Січень-лютий 2017р.	структура, 2016р.
Будівництво, в цілому	13,6	4,8	-	21,0	100
Будівлі	12,1	4,9	2,6	23,9	51,2
житлові	7,6	-4,2	-1,6	23,4	24,3
нежитлові	19,9	19,3	4,2	24,7	26,9
Інженерні споруди	15,3	4,9	2,2	17,6	48,8

Джерело. ДСС, розрахунки Мінекономрозвитку

Позитивний внесок у динаміку будівельної діяльності у лютому мало:

нежитлове будівництво (внесок у загальний індекс будівельної продукції у лютому 4,2 в. п.) – попит на будівельні роботи, в першу чергу, з боку АПК в умовах розширення його діяльності внаслідок отримання значних обсягів врожаю та промисловості – покращення за підсумками попереднього року фінансового стану підприємств (капітальні інвестиції у ВЕД «Сільське господарство, мисливство та надання пов'язаних із ними послуг» у 2016р. зросли у 1,5р., промисловість – 18,7%);

будівництво інженерних споруд (внесок 2,2 в. п. відповідно) – попит на проведення будівельних робіт на об'єктах енергетичних підприємств, транспортної інфраструктури та комунальної власності за рахунок коштів як державного, так і місцевого бюджетів. Водночас, стримуючим фактором виступало загострення ситуації на сході країни, що вплинуло на звуження будівельної діяльності на гірничодобувних підприємствах (у січні-лютому 2017р. частка у загальному обсязі зменшилася до 18,1% порівняно з 19,4% у січні 2017р.).

Негативний внесок у динаміку будівельної діяльності у лютому мало:

житлове будівництво (внесок «мінус» 1,6 в. п.) – що, в першу чергу, пов'язано з ефектом високої бази порівняння лютого минулого року, а також погіршенням очікувань щодо обсягів реалізації збудованих об'єктів підприємствами будівельної галузі.

Довідково. За даними НБУ у IV кв. 2016р. на наступні 12 міс. будівельники очікують зменшення реалізації будівельної продукції на 6,9%.

«найбільший позитивний внесок у лютому 2017р. мало нежитлове будівництво (4,2 в.п.)»

Основними позитивними чинниками були:

суттєве зростання капітальних видатків зведеного бюджету (у січні-лютому 2017р. (п/п) капітальні видатки зросли у 1,5р., у т.ч. капітальні видатки місцевих бюджетів – у 2р.); покращення фінансового стану підприємств (за 9 міс. 2016р. (п/п) прибутки підприємств зросли на 16%, а збитки зменшилися в 1,5р.) та збільшення капітальних інвестицій в цілому по економіці (у 2016р. (п/п) - на 18%, у т. ч. за видами активів у житловому будівництві освоєно 13% капітальних інвестицій, нежитловому будівництві – 15,3% та у інженерних спорудах – 20,1%);

дерегуляція будівельної галузі (на кінець 2016р. було скасовано 13% будівельних норм та 44% переглянуто як добровільні).

Основними негативними чинниками були:

скорочення кредитування споживачів послуг будівельної діяльності (обсяг кредитів наданих домашнім господарствам та нефінансовим корпораціям на придбання, реконструкцію та придбання нерухомості станом на кінець лютого 2017р. порівняно з даними на кінець лютого 2016р. скоротився на 21,3%);

збільшення рівня затратності будівельних робіт на фоні незначного зростання вартості житла.

Довідково. У січні 2017р. (р/р) індекс цін на будівельно-монтажні роботи зріс на 11,5% (18,6% у січні 2016р.), в той же час ІЦВ іншої неметалевої мінеральної продукції зріс на 14,2% (проти 24,4% відповідно) та металургійного виробництва – на 49,9% (проти 9,4%). Водночас, ціни на житло на первинному ринку у IVкв. 2016р. до IVкв. 2015р. зросли на 2,1%.

Регіональний розріз. Кількість регіонів, які демонстрували позитивні результати зменшилась до 16 регіонів (18 регіонів у січні 2017р.). Найбільше зростання спостерігалось у Житомирській обл. (у 2,3р. порівняно з зростанням у 2,1р. у січні 2017р.), Кіровоградській обл. (у 2,1р. порівняно з «мінус» 32,3% відповідно) та Одеській обл. (у 1,7р. порівняно з зростанням у 2,6р.) через здійснення будівництва агропромислових, інженерних споруд та комунальних об'єктів, а також будівництва житла (зокрема, у Одеській та Житомирській обл.). Найбільше скорочення - у Миколаївській обл. («мінус» 50% порівняно з «мінус» 64,8%) та у Вінницькій обл. («мінус» 36,2% проти «мінус» 20,2%).

Табл. 2. Регіональний розріз, % п/п

	«Лідери»			«Найбільше падіння»			
	Січень-лютий 2017р.	внесок, в. п.	частка у структурі 2016р.	Січень-лютий 2017р.	внесок, в. п.	частка у структурі 2016р.	
Житомирська	130,7	0,8	1,2	Миколаївська	-50,0	-1,9	2,7
Кіровоградська	108,3	0,6	1,1	Вінницька	-36,2	-1,1	3,4
Одеська	68,1	4,5	8,6	Хмельницька	-15,1	-0,3	2,2
Полтавська	56,1	3,8	5,9	Львівська	-10,3	-0,7	6,7
Рівненська	52,7	0,7	1,6	Черкаська	-7,9	-0,1	1,4

Джерело. ДСС, розрахунки Мінекономрозвитку

Примітка. Обрахунок обсягів будівельної продукції у регіональному розрізі відбувається за місцем реєстрації підприємств, а не за територією фактичного здійснення будівництва.

Очікування. У I півр. 2017р. динаміка індексу будівельної продукції формуватиметься в умовах нарощування обсягів фінансування з державного та місцевих бюджетів, з метою оновлення критично зношених основних фондів енергетичної, транспортної та комунальної інфраструктури. Водночас, враховуючи нові умови діяльності промислових підприємств, зокрема ГМК, на даний момент виникла необхідність проведення модернізації їх виробничих потужностей. В даних умовах потреба оновлення виробничих засобів позначиться на перегляді направленості інвестиційних планів. У свою чергу, зростання затратності виробництва та обмеженість фінансових ресурсів обумовить переспрямування будівельних робіт з категорії капітального будівництва на проведення ремонту та реконструкції.

Ризики. Звуження попиту з боку підприємств реального сектору економіки через погіршення їх фінансових можливостей внаслідок можливого посилення волатильності цін на зовнішніх ринках та ескалація військового конфлікту на сході країни, збереження/загострення проблем у банківській системі.

«без урахування Донецької та Луганської обл. обсяги будівельної продукції у січні-лютому 2017р. зросли на 20,9%»

«динаміка будівельної діяльності формуватиметься в умовах звуження активності проведення будівельних робіт на промислових підприємствах через загострення ситуації на сході»