

## Краткий обзор строительной отрасли США, Турции, КНР и стран ЕС



*Аналитик РА РФЦА: Ишекенова М.*

*[Meruyert@rfcaratings.kz](mailto:Meruyert@rfcaratings.kz)*

*Октябрь 2016г.*

## Краткий обзор строительной отрасли США, Турции, КНР и стран ЕС

Строительная отрасль является одной из весомых секторов в экономике многих стран мира, которая задает фарватер экономического развития. Вместе с тем, «оживленность» в строительной отрасли позволяет косвенно оценить уровень инвестиционного климата в стране. В настоящем обзоре мы вкратце рассмотрим развитие мировой строительной отрасли на примере стран-лидеров мирового строительного сектора – США, Турции, стран ЕС и Китая, а также рассмотрим тенденции и краткосрочные перспективы развития отрасли в этих странах.

После ипотечного кризиса в США, который пришелся на 2007-2008 годы, строительный сектор США сравнительно недавно начал показывать положительную динамику роста. Если после ипотечного кризиса в 2010 году уровень безработицы в строительном секторе США составлял 27,6%, то к концу 1 полугодия 2015 года уровень безработицы значительно сократился и составил 6,3%. Кроме того, по данным Dodge Data & Analytics в США в 2015 году объем выполненных строительных работ увеличился до 674 млрд. долларов США, против 444 млрд. долларов США в 2011 году. По данным агентства Bloomberg (рис.1), впервые с 2007 года в 2016 году в США отмечен повышенный спрос на первичном рынке жилья, чей уровень достиг отметки 214 тыс. единиц жилья.

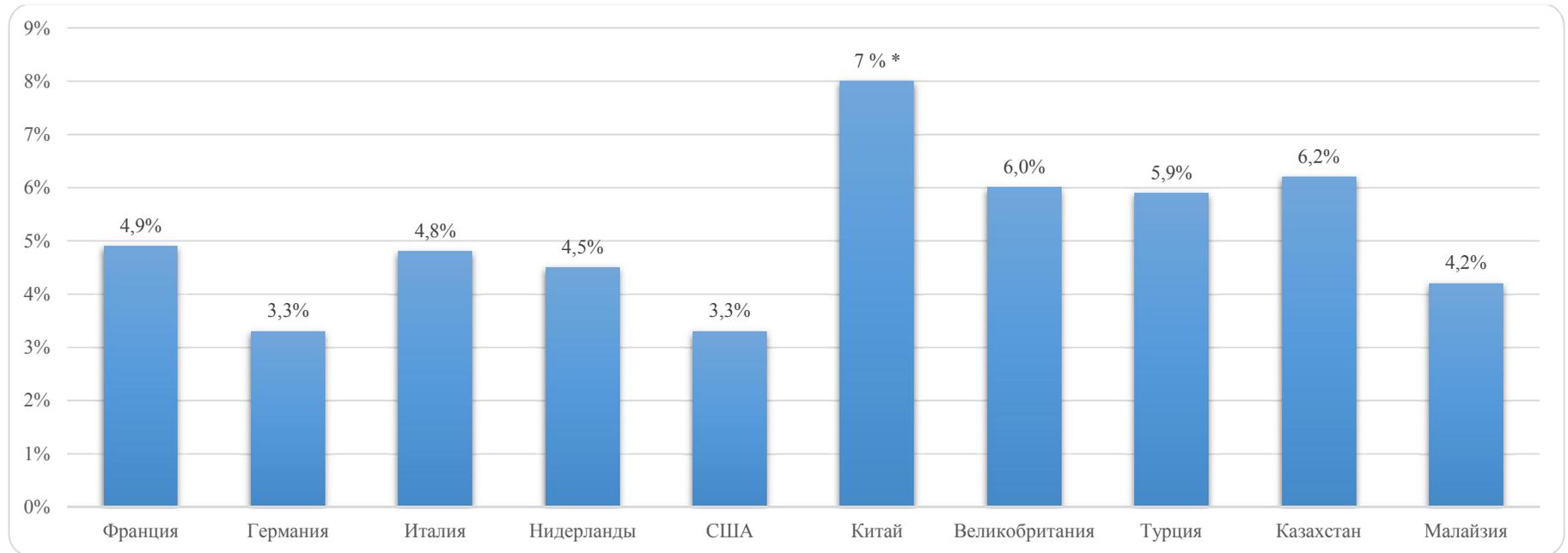
*Рисунок 1. Динамика спроса на первичном рынке жилья в США 2007-1П2016 гг., ед.*



Источник: Bloomberg

Несмотря на рост показателей в строительном секторе, доля строительного сектора в ВВП США в 2015 году, по сравнению с 2007 годом (4,9%), составляет 3,3% (рис.2). В Германии доля строительного сектора занимает 3,3% в ВВП страны, тогда как в других странах ЕС: Франции, Италии, Нидерландах вклад строительного сектора в ВВП составляет 4,9%, 4,8% и 4,5% соответственно.

*Рисунок 2. Доля строительного сектора от ВВП в странах мира в 2015 г., %*



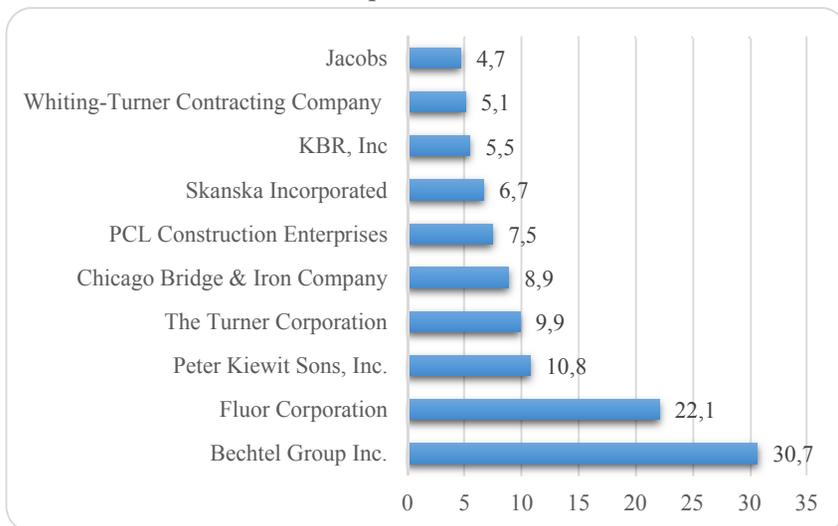
\* последний официальный показатель по состоянию на 2014 г.

Источник: Atradius, National Bureau of Statistics of China, РА РФЦА

В Великобритании доля строительного сектора составляет 6% в ВВП, что значительно выше ранее упомянутых стран европейского сообщества, обусловлена статусом страны, как наиболее благоприятного международного финансового и инвестиционного центра среди стран Европы, в том числе в сегменте финансовых операций с недвижимостью. Учитывая последние события, связанные с выходом Великобритании из состава стран ЕС в 2016 году (Brexit), РА РФЦА полагает, что текущие изменения на неопределенное время замедлят интенсивность операций на рынке недвижимости и строительного сектора Великобритании, которые носят «выжидательный» характер для инвесторов.

Среди представленных стран на рис. 2, наравне с Великобританией, страны со значительной долей строительного сектора в ВВП являются Турция, Казахстан и Китай. Что касается Китая, то, по последним зарегистрированным в 2014 году данным Национального бюро статистики Китая, доля строительного сектора страны составила 7%, и в течение последних трех лет ежегодный прирост в секторе составляет в среднем 0,9%. При этом, объемы затрат и выполненных строительных работ в денежном выражении в этих странах отличаются в значительной степени.

**Рисунок 3. Объем выручки Топ-10 крупнейших строительных компаний США в 2013 г., млрд. долл. США**



Источник: constructiondive.com

подрядным организациям. В США «двигателем» строительной отрасли послужила поддержка финансовых институтов в части послабления требований к заемщикам и снижения процентных ставок по ипотечным займам. Примечательно, что свыше 90 % всех сделок с недвижимостью в США приходится на ипотеку. Стоит отметить, что на строительном рынке Северной Америке, как правило, преобладают местные строительные компании, тогда как доля иностранных строительных компаний слабо выражена.

По мнению мировых экспертов, в строительном секторе США будет наблюдаться рост объема выполненных строительных работ в среднем на 3-5%, а также снижение доли безработицы в данном секторе.

### Строительная отрасль США

По состоянию на 2013 год минимальный объем выручки из представленных 10 крупнейших строительных компаний в США зафиксирован у компании Jacobs в размере 4,7 млрд. долларов США (рис.3). По итогам того же года, наиболее значительную выручку в 30,7 млрд. долларов США заработала компания Bechtel Group Inc, что в 6,5 раза больше выручки Jacobs. Как правило, объем выручки у строительных компаний зависит от региона и масштабности выполнения строительных работ – чем масштабней проект, тем больше выручка. В последние годы по мере укрепления строительной отрасли в США и повышения спроса на строительные услуги, строительные компании стали проявлять повышенный спрос к высокопрофессиональным и многопрофильным специалистам, а также квалифицированным

**Рисунок 4. Объем выручки топ-10 крупных строительных компаний Турции в 2012 г., млн. долл. США**



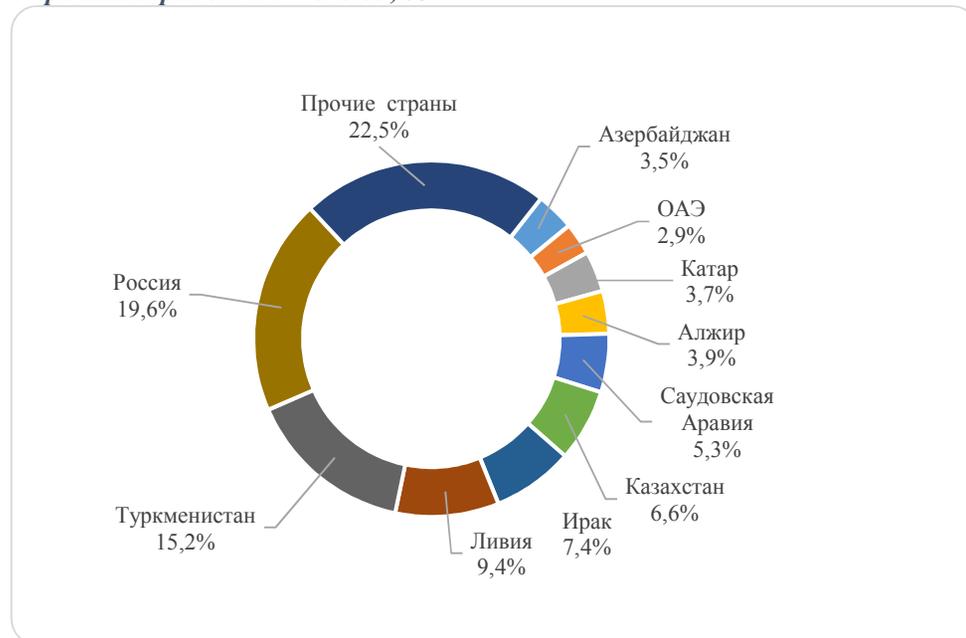
Источник: Turkish Contractors Association, РА РФЦА

### Строительная отрасль Турции

По состоянию на 2012 год Топ-10 крупнейших строительных компаний Турции (рис. 4) в совокупности заработали 9,1 млрд. долларов США. В 2015 году в Турции вклад отрасли в ВВП страны составил 5,9 %, тогда как доля строительного сектора в ВВП Республики Казахстан в том же году составляла 6,2%. При этом, строительному сектору в Турции отводится немаловажная роль в экономике страны. Так, по состоянию на 2013 год Турция занимала вторые позиции, после Китая, в рейтинге Топ-250 Международных строительных компаний. В том же рейтинге, по состоянию на 2015 год, турецкие строительные компании разместились на 50-й и 83-й позициях, в результате непростых дипломатических взаимоотношений, сложившихся между Турцией и Россией в 2015 году. Стоит отметить, что среди стран ближнего и дальнего зарубежья, доля присутствия турецких строительных компаний в странах постсоветского пространства является наиболее весомой и стратегически значимой. Обзор строительной отрасли Турции за период с 1972 года по первое полугодие 2015 года показал, что средняя доля присутствия турецких строительных компаний в России составила порядка 19,6%, в Туркменистане – 15,9%, в Казахстане – 6,6%, в Азербайджане – 3,5% (рис.5), а в странах Ближнего Востока: в ОАЭ – 2,9%, в Катаре – 3,7%, в Саудовской Аравии – 5,3%, в Ираке – 7,4%, в Ливии – 9,4%, в Алжире – 3,9%. Совокупная доля в прочих странах (страны Африки, Австралия, страны ЕС, страны Дальнего Востока) составила 22,5%.

Благодаря своему географическому расположению, наработанному опыту в различных направлениях, а также качеству предоставляемых услуг турецкие строительные компании в сравнительно короткий срок смогли завоевать позиции на международном

**Рисунок 5. Доля присутствия турецких строительных компаний в странах мира 1972-1П2015 гг., %**



Источник: Министерство экономики Турции, ТСА

рынке строительных услуг. Также, этого удалось достичь за счет диверсификации строительного сектора со строительства жилых объектов на строительство стратегически значимых и инфраструктурных объектов. Развитию строительной отрасли в Турции в период 1972-2013 гг. также способствовали благоприятные условия для внутренних и внешних инвесторов, которые впоследствии имели «быструю» экономическую отдачу от строительных проектов. Однако, начиная с 2014 года доля турецких строительных компаний на мировом рынке строительных услуг начинает ощутимо сокращаться, в силу совокупности экономических и политических факторов, как в самой Турции, так и в странах, где активно осуществлялась деятельность строительных компаний Турции.

Мировые эксперты полагают, что по итогам 2016 год доля строительной отрасли Турции будет снижаться. По мнению РА РФЦА, последние события, связанные с возобновлением торговых связей с Россией, в перспективе могут оказать дополнительную поддержку слабеющей строительной отрасли Турции и укрепить позиции на мировом рынке строительных услуг.

*Рисунок 6. Объем выручки топ-10 крупных строительных компаний Китая в 2014 г., млрд. юаней*



Источник: Statista

отрасли Китая являлись частные строительные компании (87,6%). Крупные государственные строительные компании занимали 5,8% строительного рынка страны. При этом государственные строительные компании, как правило, осуществляли деятельность в инфраструктурном строительстве. Совместные строительные компании составляли 5,7% строительного рынка, а строительные компании из Макао, Тайваня, Гонконга и иностранные строительные компании составляли 0,1%. Незначительная доля присутствия иностранных строительных компаний на строительном рынке Китая, по некоторым данным, объясняется затруднениями, связанными с получением лицензии на строительство.

Несмотря на предпринимаемые меры, рынок строительных услуг Китая по европейским меркам все еще находится на стадии раннего развития. Так, если строительные технологии и приемы практикуются на Западе последние 15 лет, то в Китае до сих пор внедряются. К примеру, если в крупных городах северной части Китая отопление является централизованным или автономным, то в южных регионах страны, до недавнего времени, данный вопрос не учитывался при строительстве. В силу конкуренции на рынке строительных услуг, зачастую приоритет отдается «доступным» ценам, нежели качеству. В 2014 году правительством принят «Новый план урбанизации Китая (2014-2020 гг.)», в соответствии с которым предполагается интеграция городских и пригородных территорий, принятие мер по переходу на «зеленые» технологии в строительстве, а также охрана и рациональное использование земель.

Мировые эксперты ожидают прироста доли строительной отрасли в ВВП Китая в основном за счет инфраструктурного и индустриального строительства, при этом роста активности в жилом строительстве не ожидают.

**Строительная отрасль Китая** является крупнейшей в мире. Строительные компании Китая не первый год занимают лидирующие позиции в рейтинге Топ-250 Международных строительных компаний (табл. 1). По состоянию на 2014 год численность строительных компаний в Китае составила 81 141 ед. В 2012 году Китай получил 111,71 млрд. долларов США внешних инвестиций в строительную отрасль, тогда как в 2009 г. они составили 92,39 млрд. долларов США. При этом инвестиции в основной своей массе направлялись на инфраструктурное строительство. В 2014 году Топ-10 крупнейших строительных компаний Китая заработали в совокупности 3 042,36 млрд. юаней или 486 млрд. долларов США, что в 4 раза больше совокупной выручки Топ-10 крупнейших строительных компаний США за 2013 год и почти в 3 раза больше совокупной выручки Топ-10 крупнейших строительных компаний ЕС за 2014 г.

С начала 2000 года Китай начал интенсивно развивать строительную отрасль, что привело к росту доходов на 23%. В последующем, с 2013 года темпы развития отрасли и объем инвестиций снижаются. В 2013 года по данным Национального Бюро Статистики Китая, основными участниками строительной

**Таблица 1. ТОП-20 строительных компаний в рейтинге Top-250 Международных строительных компаний в 2014 г., млрд. юаней**

Рейтинг 2015/2014 гг.	ТОП-20 Строительных компаний мира
1/3	China Railway Group Ltd., Beijing, China
2/1	China State Construction Eng'g Corp. Ltd., Beijing, China
3/2	China Railway Construction Corp. Ltd., Beijing, China
4/4	China Communications Construction Grp. Ltd., Beijing, China
5/5	VINCI, Rueil-Malmaison Codex, France
6/6	ACS, Actividades de Construcción y Servicios SA, Madrid, Spain
7/14	Power Construction Corp. of China, Beijing, China
8/8	BOUYGUES SA, Paris Cedex 08, France
9/7	HOCHTIEF Aktiengesellschaft, Essen, Germany
10/10	China Metallurgical Group Corp., Beijing, China
11/9	Bechtel, San Francisco, Calif., U.S.A.
12/11	Shanghai Construction Group, Shanghai, China
13/13	CIMIC Group Ltd., St. Leonards, NSW, Australia
14/15	Skanska AB, Stockholm, Sweden
15/12	Fluor Corp., Irving, Texas, U.S.A.
16/16	STRABAG SE, Vienna, Austria
17/20	Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd., Seoul, S. Korea
18/18	Obayashi Corp., Tokyo, Japan
19/17	EIFFAGE, Vélizy-Villacoublay, France
20/25	TECHNIP, Paris, France

Источник: Engineering News-Record magazine

**Таблица 2. Объемы выполненных строительных работ 2014-2015 гг., млрд. долл. США**

Страна	2014 г.	2015 г.
Малайзия	6,4	7,2
Казахстан	12	13
Страны ЕС	1 175	1 199
Турция *		304,5
США	591	674
Китай	2 827,4	

\* за рубежом

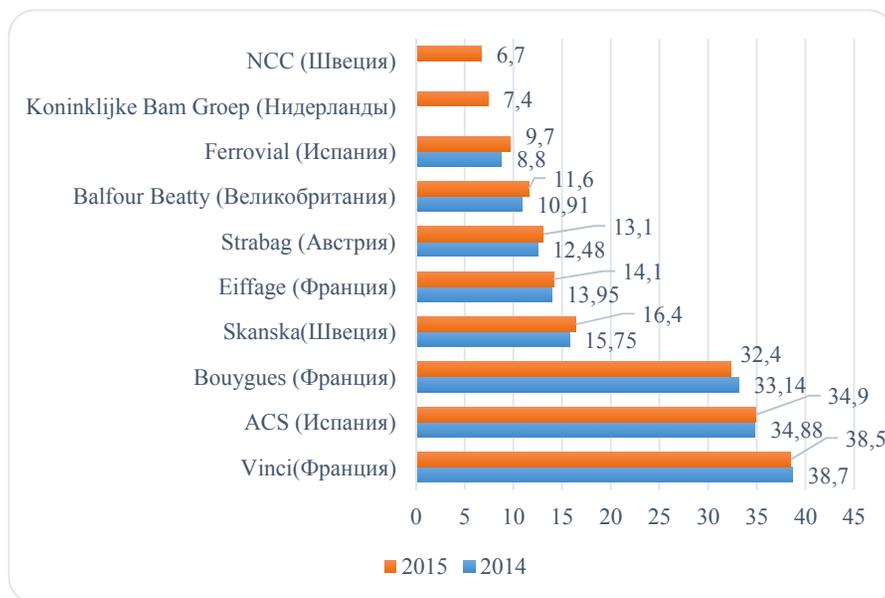
Источник: Department of Statistics Malaysia, National Bureau of Statistics of China, РА РФЦА

**Таблица 3. Объем выполненных строительных работ по видам за 2015 г., млрд.долл. США**

Страна	Работы по возведению зданий	Работы строительные по возведению объектов гражданского строительства	Работы строительные специализированные
Малайзия	4434,96	2452,08	343,92
Казахстан	4,09	6,03	2,78
США	266	269	139

Источник: Комитет статистики РК, Dodge Data & Analytics, Department of statistics Malaysia, РА РФЦА

**Рисунок 7. Объем выручки Топ-10 крупных строительных компаний ЕС в 2014-2015 гг., млн. евро**



Источник: Statista.com

в некоторых странах ЕС привело к снижению спроса в строительном секторе. Кроме того, со стороны правительств стран ЕС отмечается сокращение средств на строительство гражданских и инфраструктурных объектов. Вместе с тем, объем выполненных строительных работ в странах ЕС (табл.2) поддерживается в основном за счет деятельности крупных строительных компаний, в то время как небольшие частные компании, либо покидают строительный сектор, либо поглощаются крупными строительными компаниями.

Что касается строительного сектора Великобритании, то ситуация, связанная с выходом страны из состава ЕС может привести к снижению доли сектора в ВВП страны. Отмечается снижение деловой активности на рынке недвижимости, а также сокращение внешних инвестиций в строительный сектор. Впервые британский фунт упал до минимума за 168 лет по отношению к валютам основным мировым партнерам Великобритании – Германии, США, Франции, Италии и Японии. Индекс банка Англии опустился до 73,38 пункта, согласно сообщению Информационного агентства «Интерфакс»<sup>1</sup>. По мнению мировых экспертов, к концу 2016 года в некоторых странах ЕС ожидается незначительный рост доли объема выполненных строительных работ в среднем на 2%. Однако, в целом, РА РФЦА отмечает тенденцию к снижению темпов развития строительного сектора в странах Европы. За последние 3 года в Европе отмечается обострение торговых и политических взаимоотношений с Россией, растет социо-экономическое напряжение, как результат жесткая экономия во многих секторах экономики, в том числе в строительной отрасли.

<sup>1</sup> <http://www.interfax.ru/business/532187>

Опубликовано АО «Рейтинговое Агентство Регионального Финансового Центра города Алматы» (РА РФЦА)
Любая форма копирования, воспроизведения, распространения и пересылки текстовых, графических, информационно-графических и иных материалов, размещенных на сайте «РА РФЦА», должна сопровождаться гиперссылкой на сайт <a href="http://www.rfcaratings.kz">www.rfcaratings.kz</a> и указанием автора материала.
Авторское право АО «Рейтинговое Агентство РФЦА» 2016©
АО «Рейтинговое Агентство РФЦА»  Пр. Достык 136, 9 этаж Бизнес Центр «Pioneer» 050051 Алматы  Телефон: (727) 224 48 41, Факс: (727) 224 48 43 E-mail: <a href="mailto:info@rfcaratings.kz">info@rfcaratings.kz</a> Website: <a href="http://www.rfcaratings.kz">http://www.rfcaratings.kz</a>