

Результаты за июнь  
2020 года

# Индекс Опоры RSBI

## Деловой активности малого и среднего бизнеса

Июль 2020 г.

## Индекс RSBI

- Что из себя представляет индекс RSBI
- Выборка индекса RSBI
- Линейка индексов RSBI

## Итоги индексов RSBI за июнь 2020 года

### Изменение компонент

### Оценка МСБ условий для ведения бизнеса

### Итоги опросов МСБ

# Что из себя представляет индекс RSBI

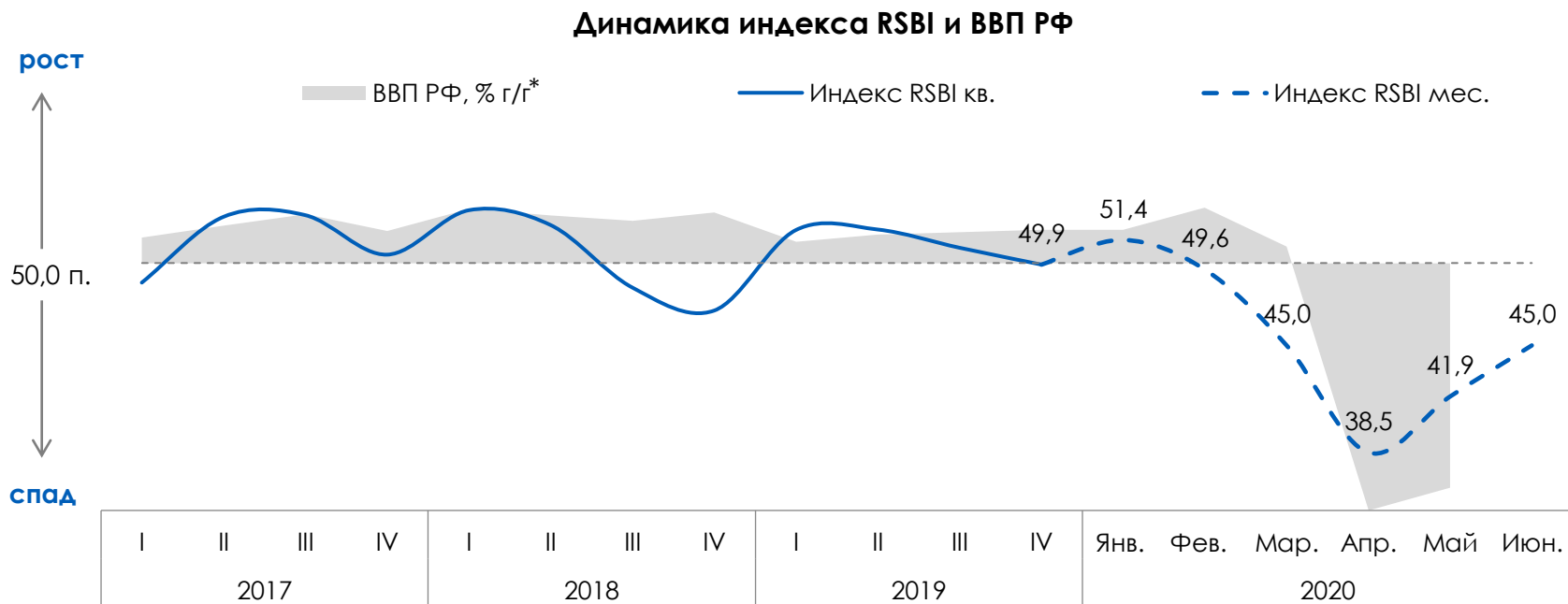
**Что показывает:** Замеряет деловую активность в сегменте МСБ. Является опережающим индикатором ситуации в экономике РФ

**Как читать:** Значение индекса выше 50,0 п. свидетельствует о росте деловой активности, ниже 50,0 п. – о ее снижении.

Пример: Индекс RSBI в июне 2020г. находится ниже 50 пунктов, что указывает на падение деловой активности в сегменте МСБ.

**Какая периодичность и история:** Расчет индекса осуществлялся ежеквартально с 3 кв. 2014 года, но начиная с января 2020 года произведен переход на ежемесячное измерение.

**Корреляция RSBI с ВВП составляет 70%**

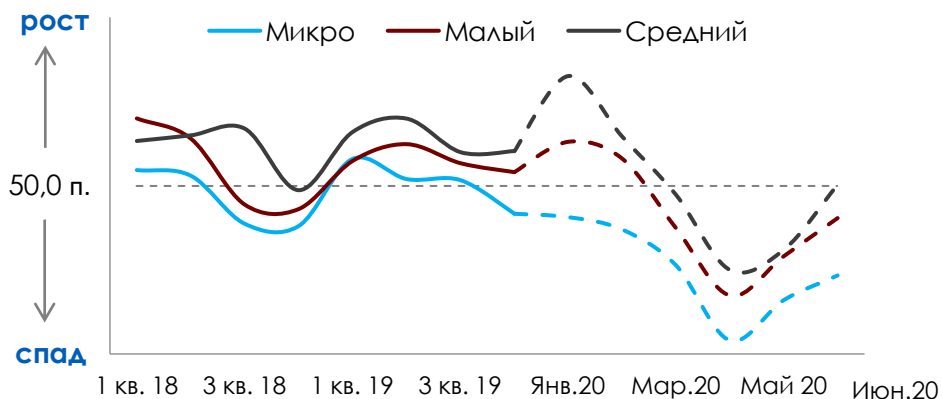


\* - с 2020 по данным Минэкономразвития

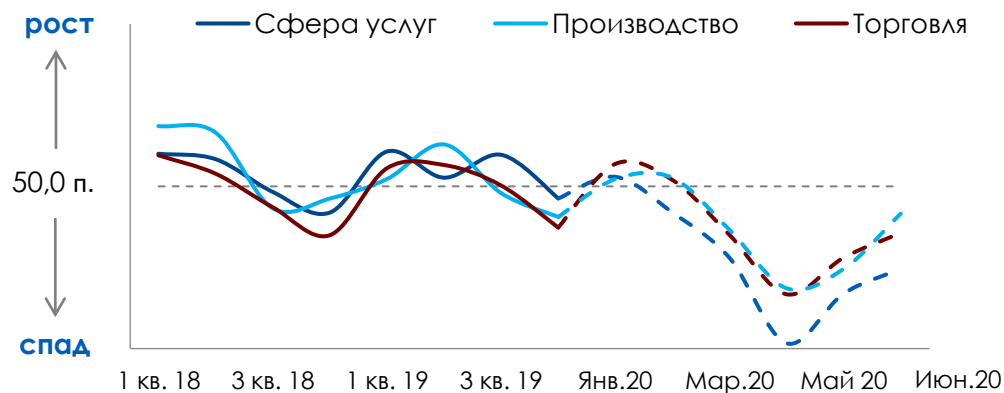
# Линейка индексов RSBI

Индекс RSBI формируется в разрезе размеров бизнеса (**микро, малый, средний**) и вида деятельности (**торговля, сфера услуг и производство**). Отдельно формируются индексы по **молодежному** и **женскому** предпринимательству, а также по **85 регионам РФ**.

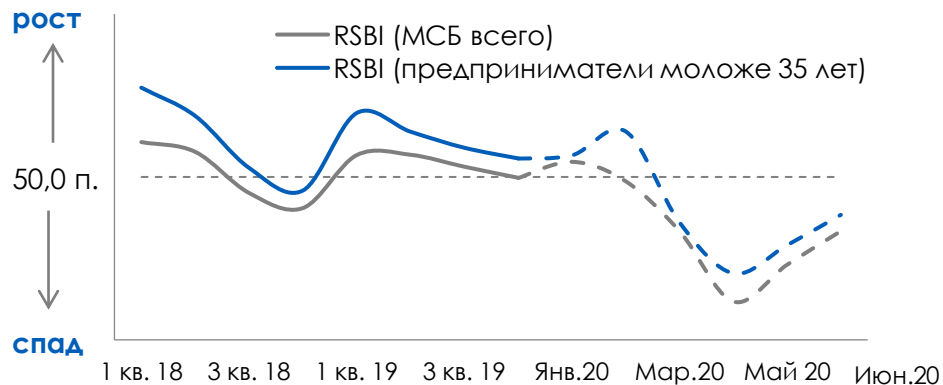
## RSBI по размерам бизнеса



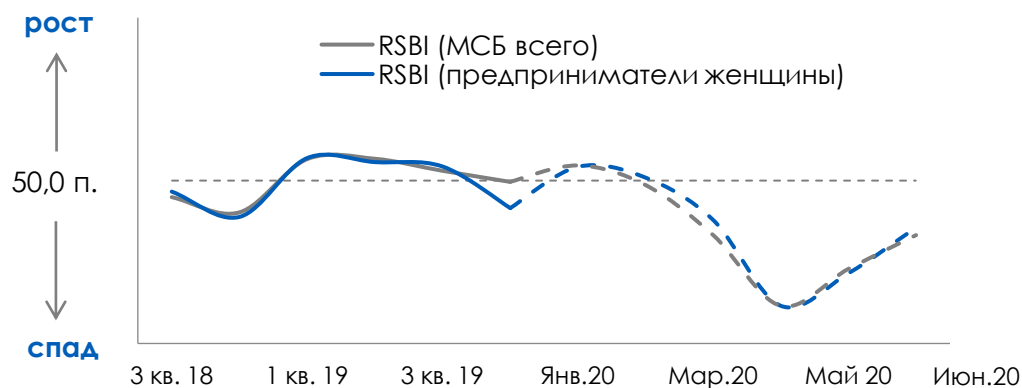
## RSBI по видам деятельности



## RSBI молодежное предпринимательство



## RSBI женское предпринимательство



Индекс RSBI

Итоги индексов RSBI за июнь 2020 года

- Индекс RSBI
- RSBI по размерам бизнеса
- RSBI в отраслях
- RSBI молодые предприниматели
- RSBI женское предпринимательство

Изменение основных компонент

Оценка МСБ условий для ведения бизнеса

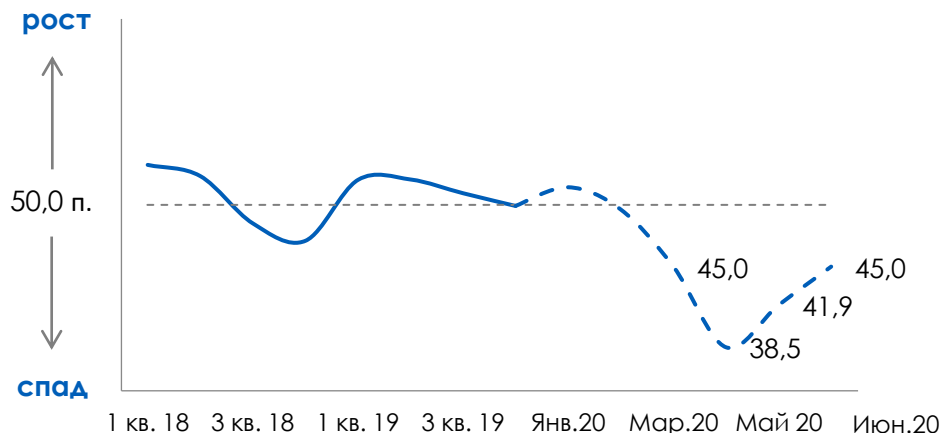
Итоги опросов МСБ

# В июне деловая активность улучшилась и достигла уровня непосредственно предшествующего самоизоляции

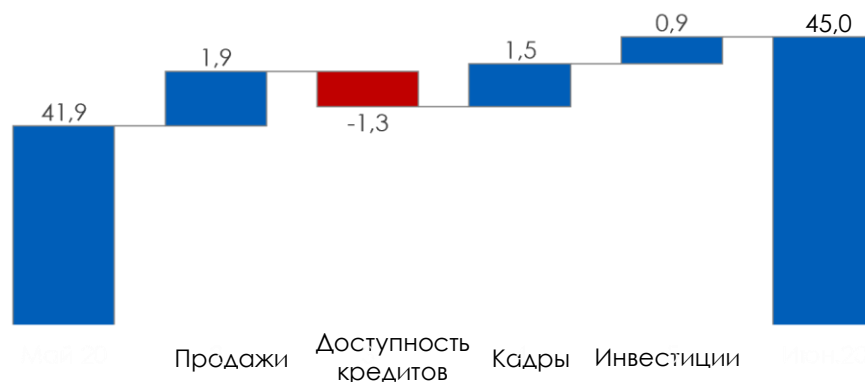
Продолжается оживление деловой активности в секторе МСБ. Индекс составил **45,0 п.** против **41,9 п.** в мае и сравнялся со значениями до начала ограничений, связанных с пандемией.

Инвестиции и кадры остановили падение. Компонента продаж улучшилась преимущественно из-за ожиданий, но остается значительно ниже 50 п. Доступность кредитов снижается из-за увеличения числа отказов.

### Динамика индекса RSBI



### Изменение индекса по компонентам, в п.

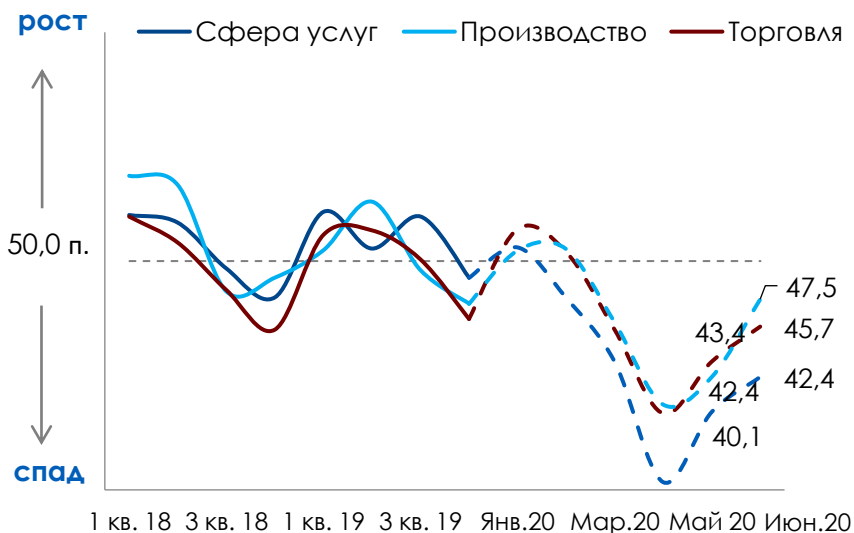


# Наиболее быстрым темпом восстанавливается производство

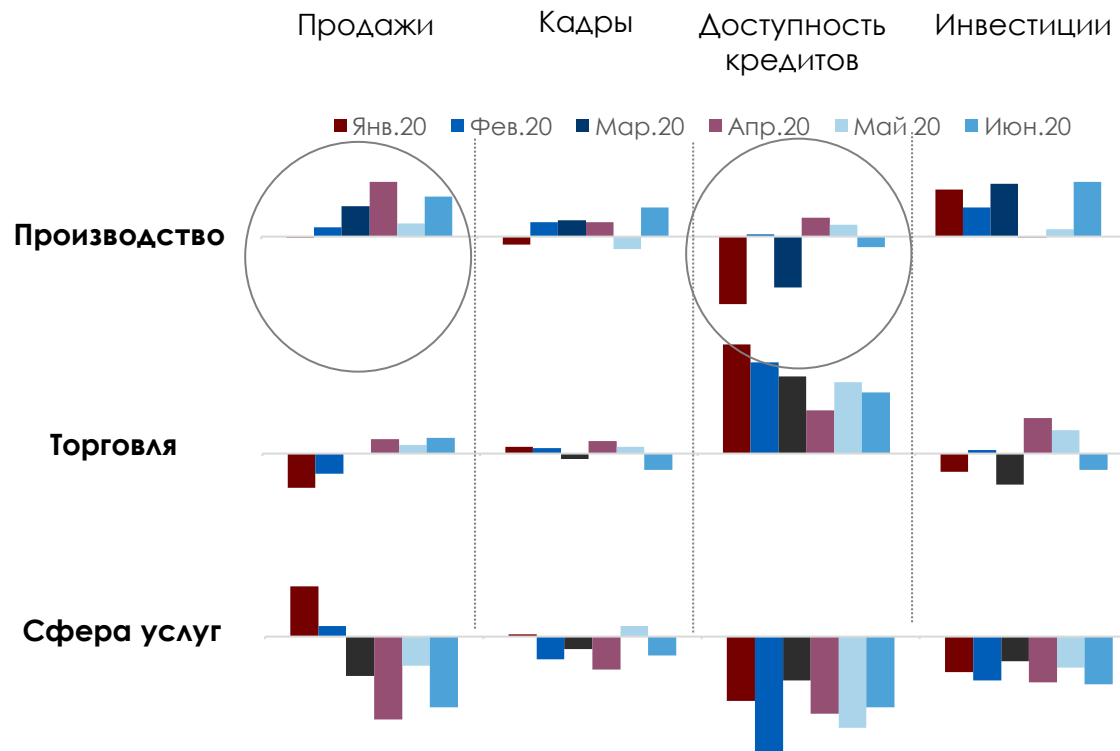
Наблюдается оживление деловой активности во всех сферах, лидирующим темпом восстанавливается производство.

Все сферы показывают улучшенные результаты преимущественно за счет ожиданий. Производство на общем фоне выглядит более устойчиво, даже несмотря на относительно низкую доступность кредитов. Реальный рост выручки в нем отметили 8% (при средних 5%), а падение 61% (при средних 72%).

**Динамика индекса RSBI по видам деятельности**



**Отклонение компонент относительно основного RSBI, б.п.**



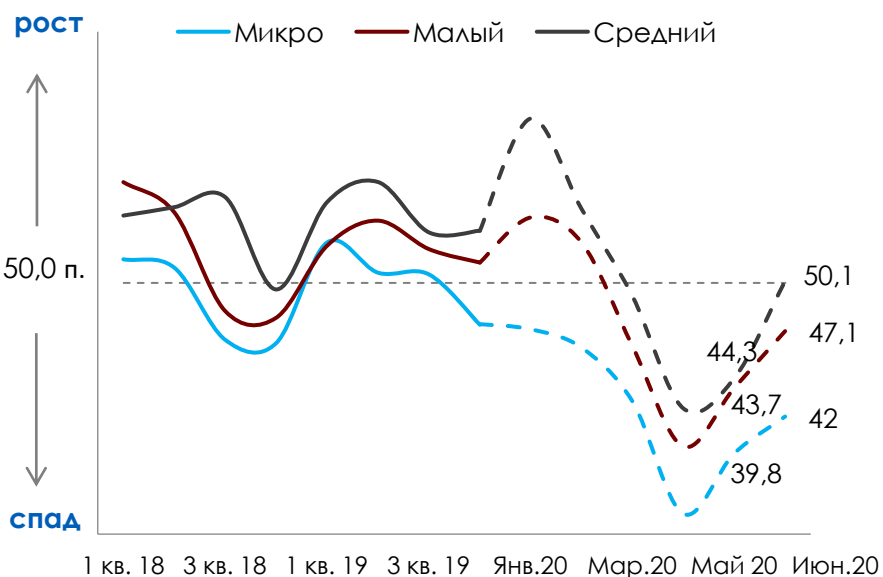
Источник: ПСБ Аналитика & Стратегия, Magram Market Research

# В июне бизнес продолжил плавное восстановление во всех отраслях

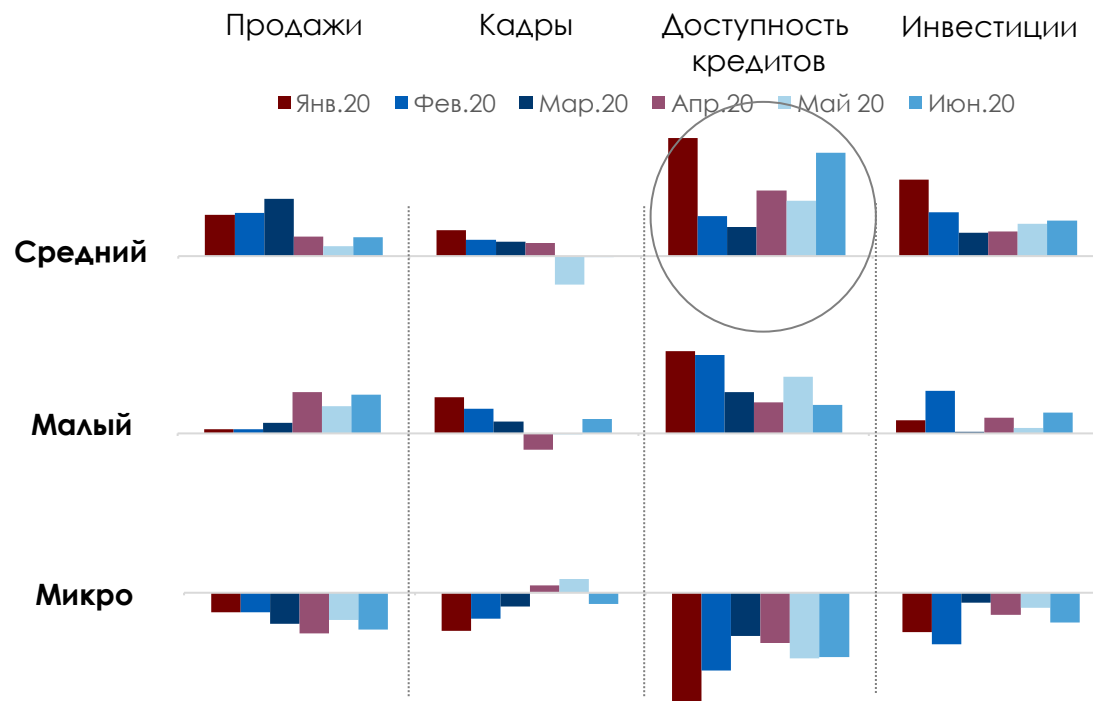
Бизнес продолжил положительную тенденцию восстановления после последствий пандемии, при этом динамика индекса в микро и малом бизнесе оказалась меньше, чем в среднем бизнесе (+2,2 и 3,4п. против +5,8 п.). В прошлом месяце распределение было полностью противоположным (средний бизнес вырос меньше, чем микро и малый-бизнес), из чего следует, что суммарно за 2 месяца все отрасли увеличили деловую активность примерно на одинаковую величину.

Относительный прирост среднего бизнеса в июне связан, в первую очередь, с высокой доступностью кредитов

## Динамика индекса RSBI по размерам бизнеса



## Отклонение компонент относительно основного RSBI, б.п.



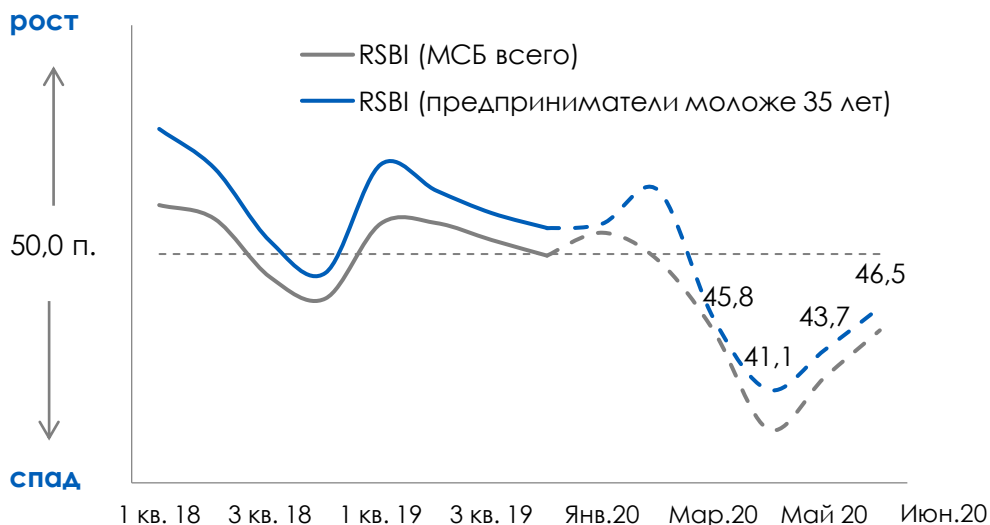


# «Молодые» предприниматели продолжают проявлять более высокую устойчивость к кризису

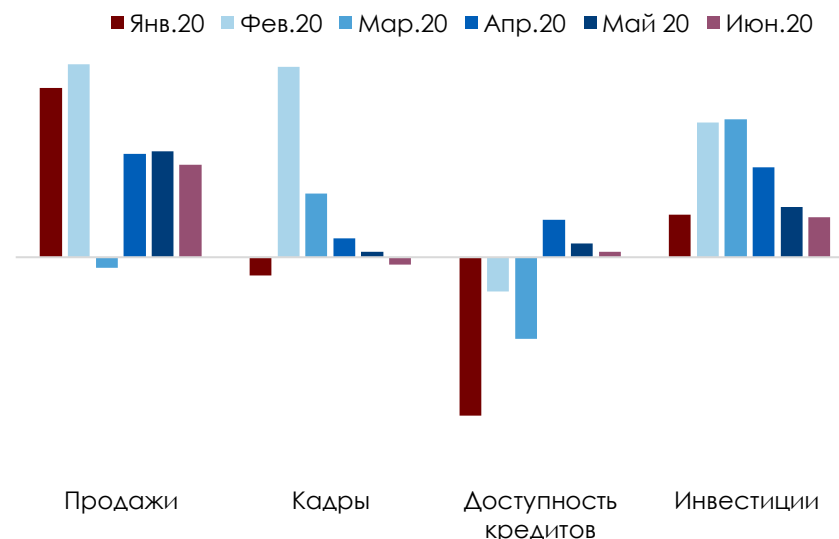
Исторически молодежный RSBI сохраняет значения выше среднего по МСБ и в июне 2020 г. показывает значение на 1,5 пункта выше общего индекса.

Третий месяц подряд предприниматели до 35 лет показывают устойчиво более высокие продажи – как фактические, так и ожидаемые.

### Динамика молодежного RSBI



### Отклонение компонент относительно основного RSBI, б.п.



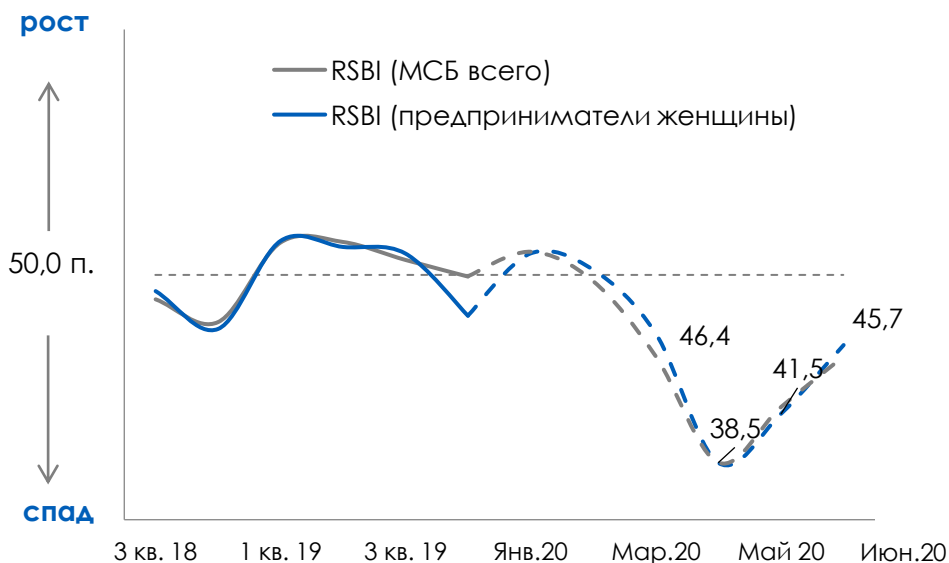
Источник: ПСБ Аналитика & Стратегия, Magram Market Research

# Реальные продажи у женщин-предпринимателей ниже общего индекса, но ожидания очень высоки

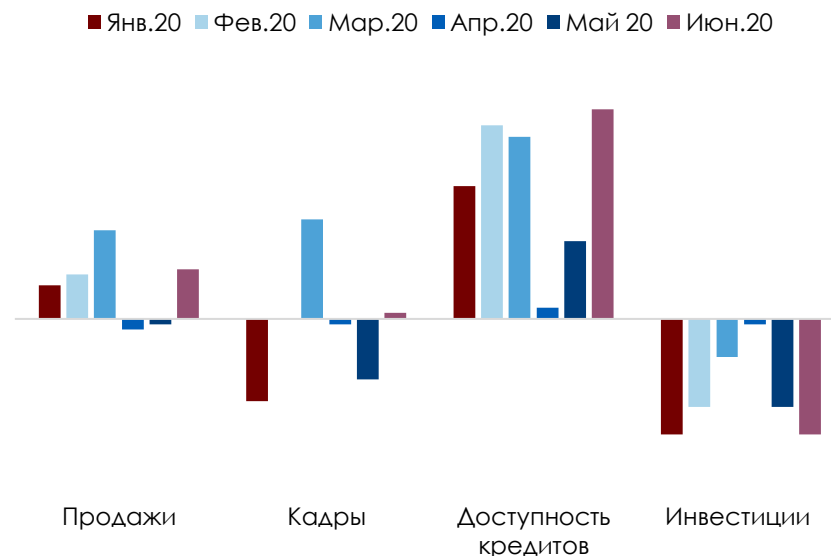
Индекс RSBI женщин-предпринимателей в июне почти полностью совпадает с общим индексом, отличаясь менее чем на 1 п.

Компонента продаж отражает результаты выше среднего исключительно за счет высоких ожиданий, так как реальные продажи в сегменте ниже. Исторически более высокая доступность кредитов отразила свой максимум за 2020 г. с отрывом в 3,8 п. от общего индекса.

## Динамика RSBI предпринимателей женщин



## Отклонение компонент относительно основного RSBI, б.п.



Индекс RSBI

Итоги индексов RSBI за июнь 2020 года

Изменение основных компонент

- RSBI продажи
- RSBI доступность кредитов
- RSBI инвестиции
- RSBI кадры

Оценка МСБ условий для ведения бизнеса

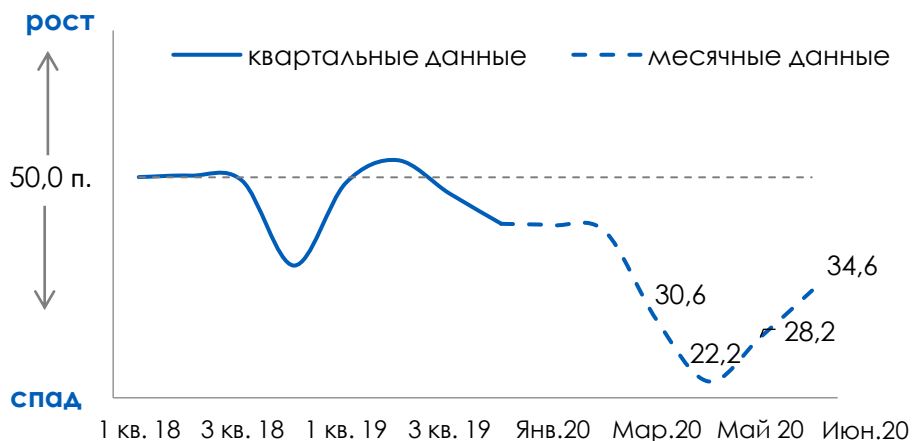
Итоги опросов МСБ

# Продажи остаются крайне слабыми, а компонента растет за счет ожиданий

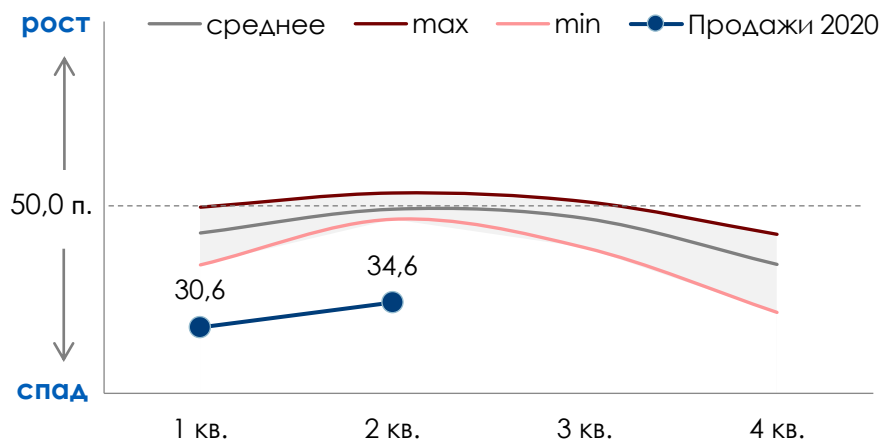
Фактические продажи в июне сократились у большинства МСБ, но за счет ожиданий роста на ближайшие 3 месяца, индекс показывает динамику на восстановление.

Индекс продаж вырос относительно майских значений, но остался все еще значительно ниже экстремумов прошлых лет во 2 квартале.

## RSBI продажи



## RSBI продажи в июне 2020 г. относительно экстремумов

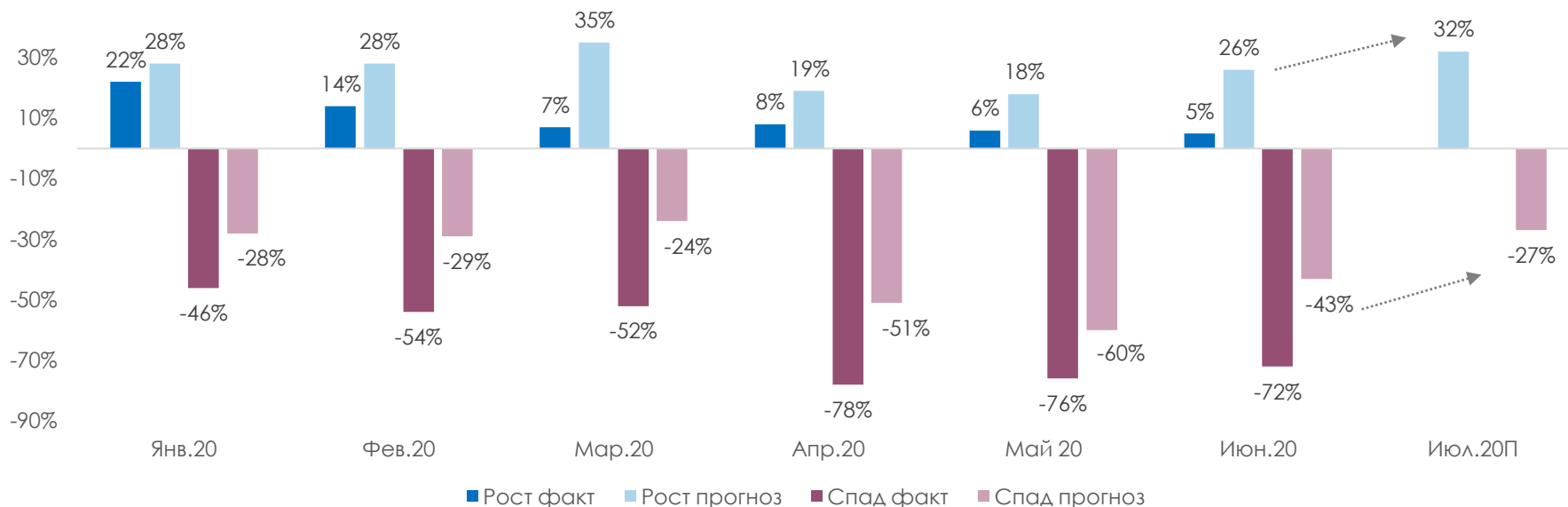


# Число МСБ, ожидающих увеличения выручки, превысило ожидающих ее сокращения

Фактический рост выручки зафиксировало минимальное число участников за всю историю индекса (5%), а сокращение отметило 72% МСБ.

Однако, сектор МСБ настроен на быстрое восстановление, о чем говорят улучшенные ожидания по выручке. Впервые с февраля число МСБ, ожидающих увеличения выручки, превысило ожидающих ее сокращения в ближайшие 3 месяца

### Соотношение фактов и прогнозов выручки



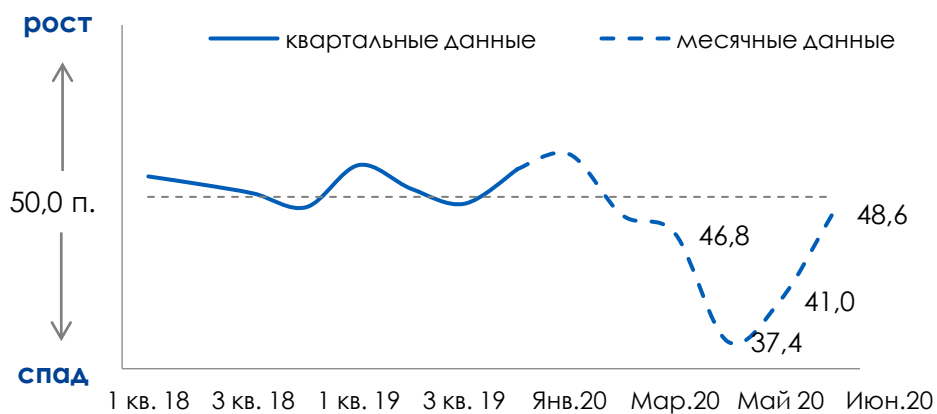
# Значительные сокращения штатов приостановились

Значительные сокращения штатов приостановились, что увеличило компоненту почти до нейтрального уровня (50 п.) Уменьшение численности сотрудников в июне отметили 18% против 37% в мае. Доля компаний, увеличивающих штат, составила 5%, что сопоставимо с данными в мае.

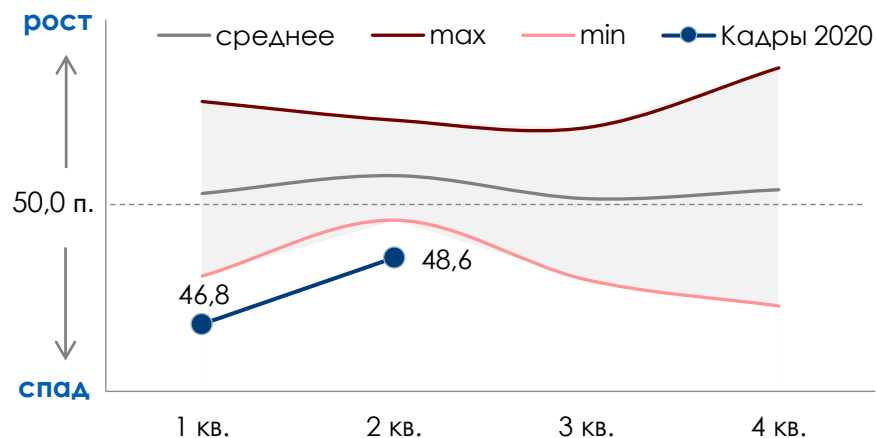
На ближайшие 3 месяца МСБ преимущественно планируют сохранять текущую численность – 78% (против 61% в мае). Об увеличении задумываются 14%, о сокращении 8%.

При этом, несмотря на положительные ожидания, индекс все еще остается ниже сопоставимых значений прошлых лет, хотя и приближается к минимальной границе.

## RSBI кадры



## RSBI кадры в июне 2020 г. относительно экстремумов

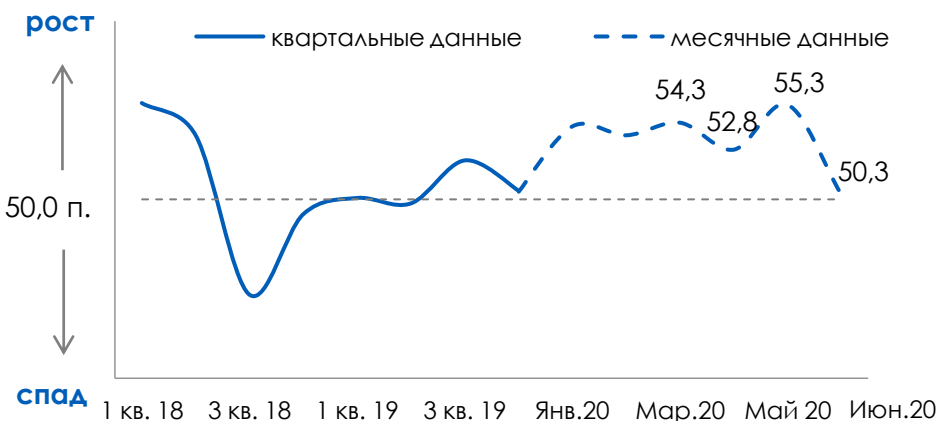


# Доступность кредитов снизилась по причине увеличения числа отказов по кредитам

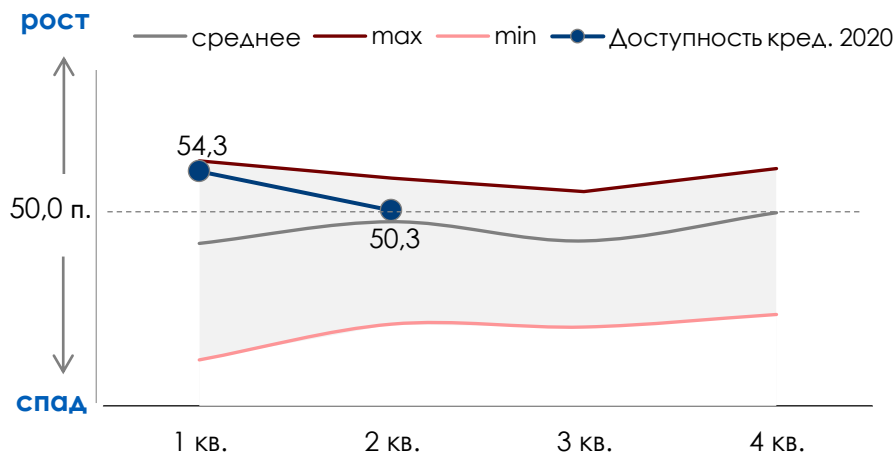
Компонента доступности кредитов – единственная среди составляющих индекса RSBI, которая находится выше 50 п. Она удерживается в положительной зоне на протяжении всего кризиса благодаря накопленному кредитному портфелю компаний, который в июне начал снижаться.

Показатель доступности кредитов в июне находится в районе средних исторических значений по индексу за 2 квартал.

### RSBI доступность кредитов



### RSBI доступность кредитов в июне 2020 г. относительно экстремумов

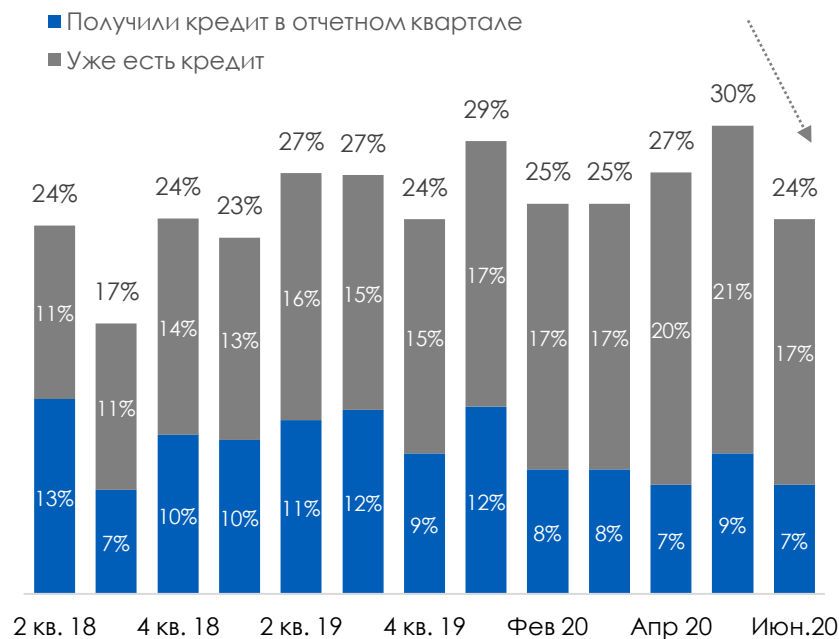


# В июне зафиксировано снижение удовлетворенного спроса по кредитам и увеличение числа отказов

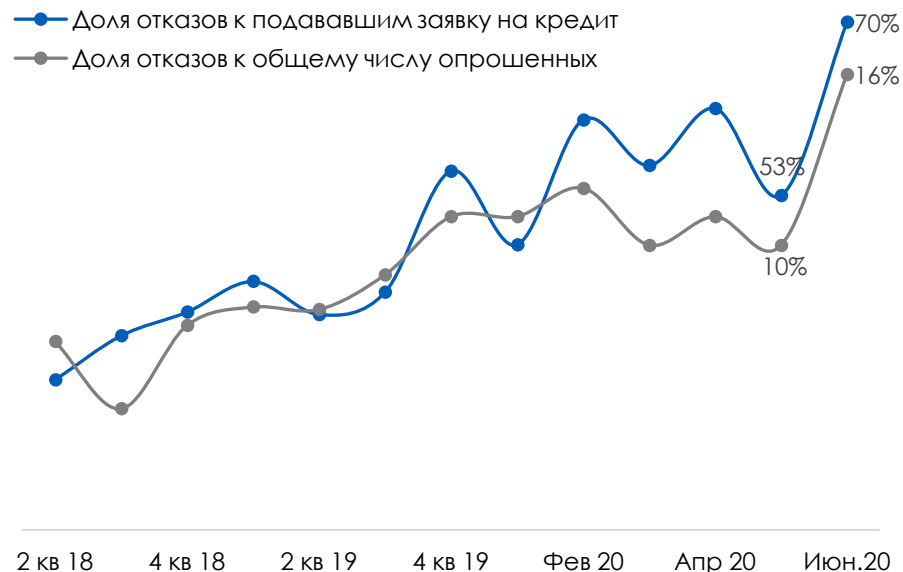
Снизилась доля тех, кто получил кредит в отчетном периоде, а также число МСБ с действующим кредитом, что привело к сокращению удовлетворенного спроса по кредитам с 30% в мае до 24% в июне.

Доля отказов на заявки по кредитам увеличилась как в абсолютном отношении (с 10% до 16%), так и относительно общего числа подавших заявки (с 53% до 70%).

### Доля МСБ, получивших и уже имеющих кредит



### Доля МСБ, не получивших кредитование или считающих, что не смогут его получить



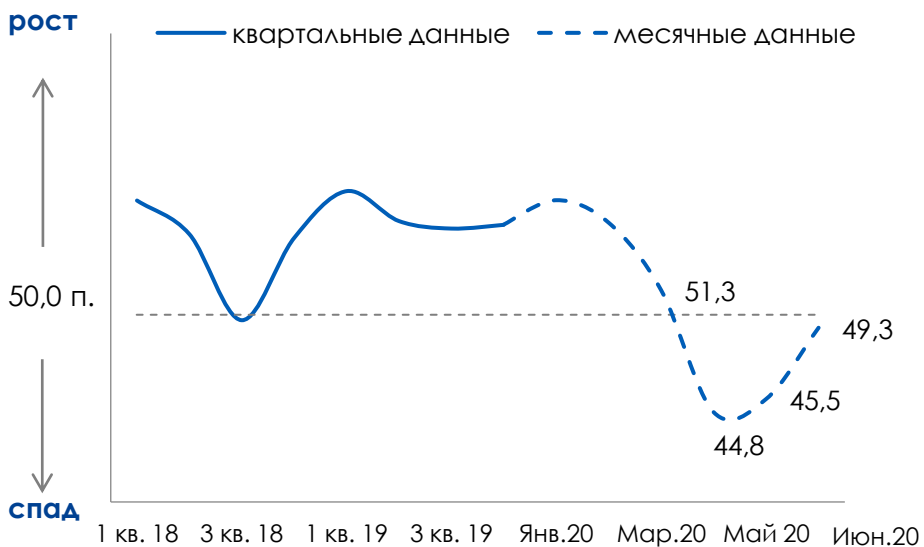


# Инвестиции МСБ продолжают восстановление ускоренными темпами

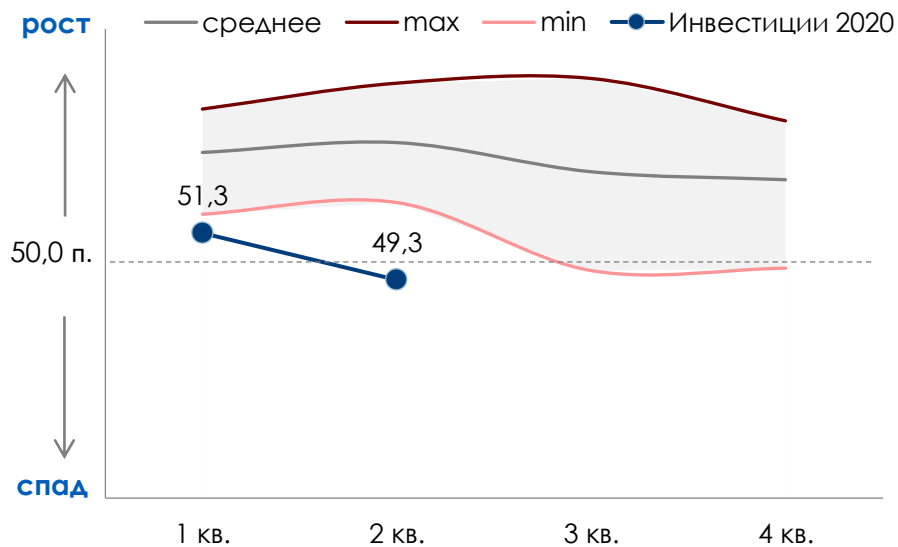
Компонента инвестиций выросла в июне за счет улучшенных ожиданий, хотя по почти треть МСБ сокращало бизнес в последние 3 месяца. За отчетный период показатель увеличился на 3,8 п.

Исторически, 2 квартал является наиболее активным для новых инвестиций в бизнес, однако в 2020 г. индекс оказался ниже 50 п. (49,3 п.) и находится ниже минимальных значений прошлых лет.

## RSBI инвестиции



## RSBI инвестиции в июне 2020 г относительно экстремумов

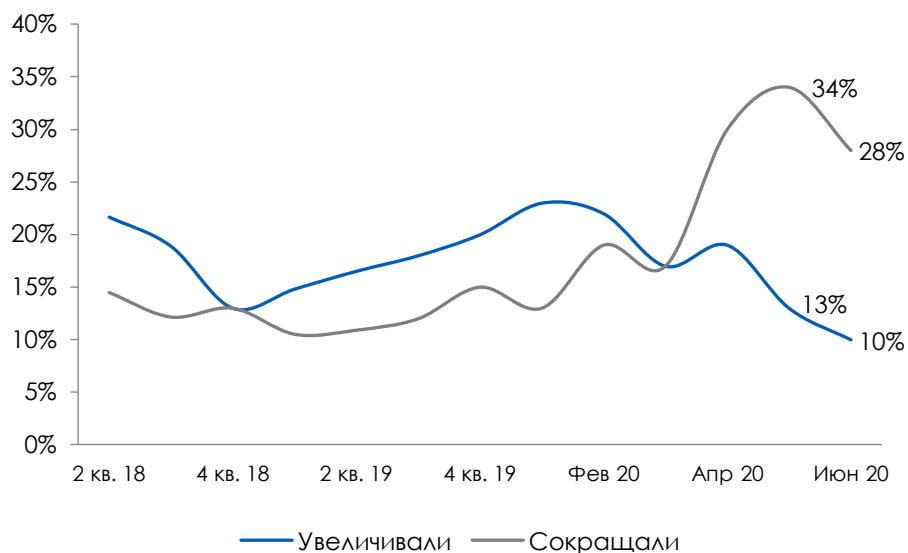


# Доля предпринимателей, сохраняющих объем инвестиций неизменным, увеличилась

На протяжении последних нескольких лет число компаний, увеличивающих инвестиции в бизнес, превышало число их сокращающих, начиная с апреля наблюдается обратная картина. В июне данные значения составили 28%, и 10% соответственно. На ближайшие 3 месяца МСБ имеют более высокие ожидания на предмет инвестиций – наращивать планируют 25%, а сокращать 10%.

Количество предпринимателей, увеличивающих объем инвестиций, продолжает снижаться второй месяц подряд. В июне уменьшился разрыв между увеличением и сокращением инвестиций.

### Доля МСБ, наращивающих/сокращающих инвестиции



### Доля МСБ, не изменивших объем инвестиций



Индекс RSBI

Итоги индексов RSBI за июнь 2020 года

Изменение основных компонент

Оценка МСБ условий для ведения бизнеса

- Оценка условий для ведения бизнеса
- Сравнение фактических и прогнозных значений по условиям для ведения бизнеса

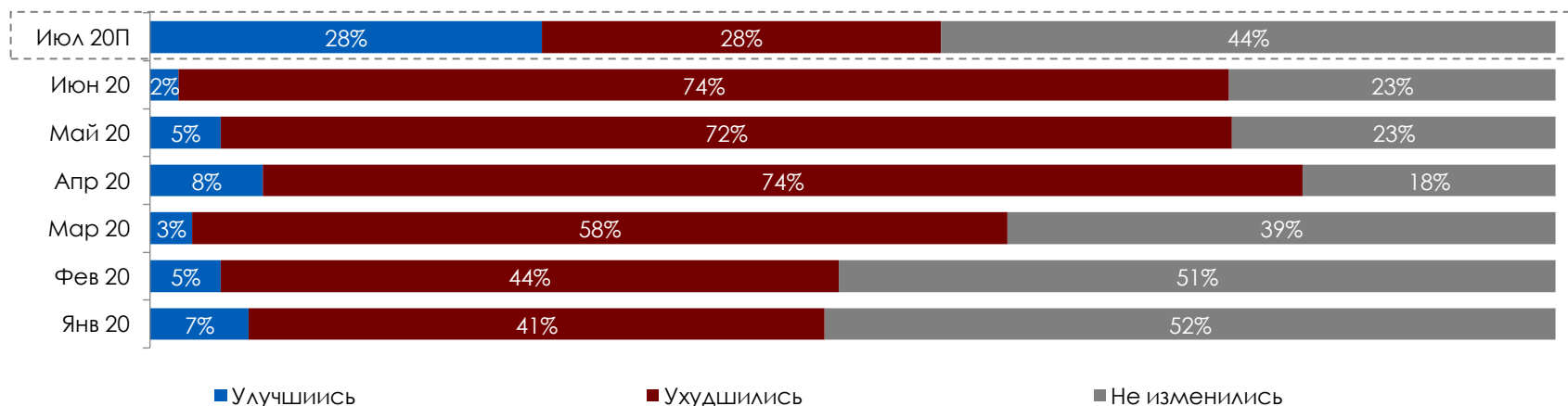
Итоги опросов МСБ

# В июне МСБ отметили самые негативные условия для ведения бизнеса

Число компаний, отметивших ухудшение условий бизнеса составило 74%, что больше 72% в мае и сопоставимо с уровнем апреля. При этом число позитивных оценок минимальное, начиная с начала года, что позволяет сделать вывод о максимально негативных условиях для ведения бизнеса в последние 3 месяца.

Почти треть предпринимателей ожидают улучшение условий для ведения бизнеса в июле. В то же время вторая треть МСБ ожидают ухудшения. 44% опрошенных считают, что условия бизнеса не изменятся.

### Оценка условий для ведения бизнеса МСБ



Июл 20П - Прогнозное значение

# Средний бизнес оптимистично смотрит на перспективы восстановления экономики

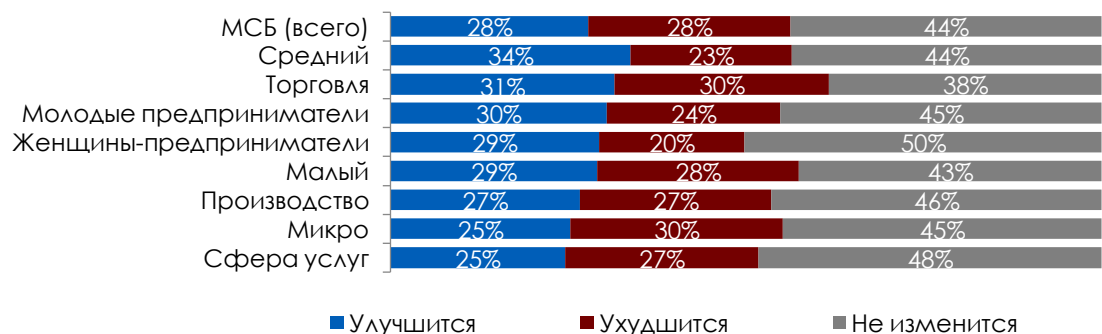
## Оценка условий для ведения бизнеса в июне 2020 г

Наиболее негативные оценки по условиям для ведения бизнеса в июне отметили представители сферы услуг и микро-бизнеса, где ухудшение условий отмечают 79% и 77% респондентов соответственно.



## Оценка условий для ведения бизнеса на ближайшие три месяца по оценке июня 2020 г

В среднем по отраслям почти треть МСБ настроены позитивно на ближайшие три месяца. Особенно выделяются представители среднего бизнеса. Из них 34% ожидают улучшения условий для ведения бизнеса, и только 23% ухудшения.



Индекс RSBI

Итоги индексов RSBI за июнь 2020 года

Изменение основных компонент

Оценка МСБ условий для ведения бизнеса

Итоги опросов МСБ

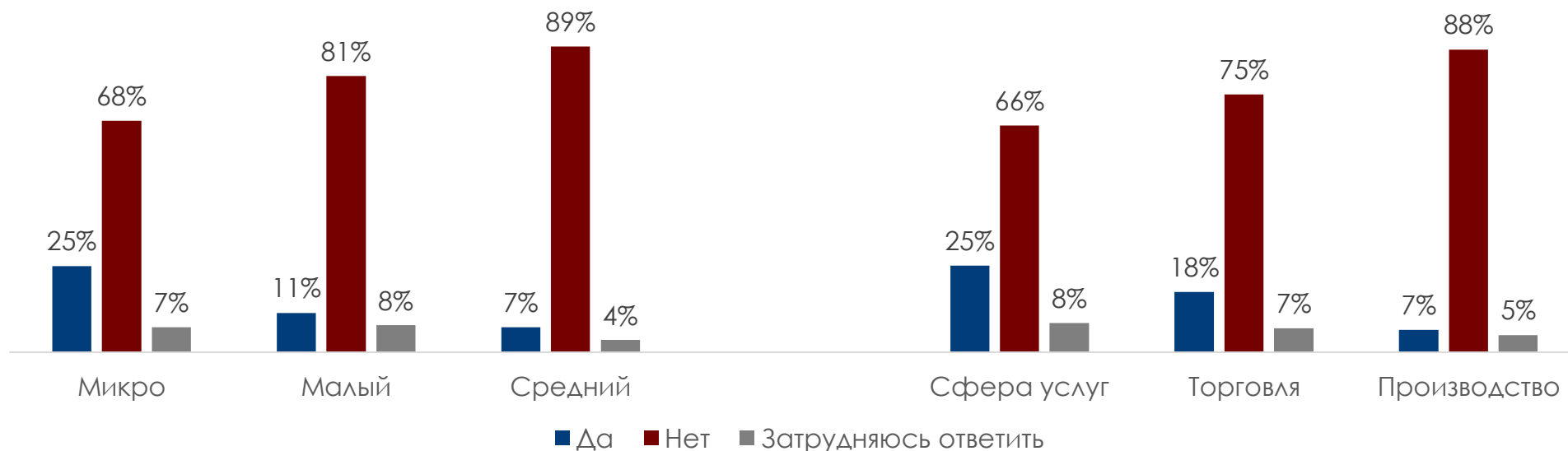
- Отношение к списку наиболее пострадавших от коронавируса отраслей
- Рейтинг мер государственной поддержки среди компаний МСБ
- Оценка доступности и эффективности мер государственной поддержки

# Три четверти МСБ не вошли в перечень наиболее пострадавших от коронавируса отраслей

75% компаний не вошли в перечень наиболее пострадавших от коронавируса отраслей, а еще 7% респондентов затруднились подтвердить принадлежность их компании к этим отраслям. Самая высокая доля компаний, не вошедших в перечень пострадавших отраслей оказалась в производственном секторе и среднем бизнесе.

Таким образом, на весь спектр мер поддержки от государства в текущих условиях могут рассчитывать только 18% предприятий МСБ. Больше всего таких компаний в сфере услуг и микро бизнесе – 25 %.

**Перечень компаний, входящих в список наиболее пострадавших от коронавируса отраслей, %**



# Наиболее востребованной мерой для пострадавших отраслей оказались безвозмездные субсидии

Распределение мер поддержки по популярности среди компаний МСБ\*, %

	Воспользовались, получили поддержку	В процессе получения, ждём решения	Подавали заявку, но не получили одобрения	Ещё не воспользовались, но планируем	Не воспользовались и не планируем	Затрудняюсь ответить
<b>Высоко востребованные</b>						
Безвозмездные государственные субсидии из расчёта МРОТ	42%	6%	11%	15%	22%	5%
Снижение страховых взносов	28%	8%	4%	31%	21%	8%
Налоговые каникулы	29%	8%	5%	17%	35%	6%
<b>Средне востребованные</b>						
Кредитные каникулы на 6 месяцев	13%	2%	10%	14%	57%	5%
Невозвратный кредит со ставкой 2% годовых	14%	17%	9%	18%	36%	7%
Льготный беспроцентный кредит на выплату заработной платы сотрудникам	13%	6%	9%	9%	57%	7%
Отсрочка по уплате арендных платежей за частное имущество	12%	3%	13%	9%	58%	6%
<b>Низко востребованные</b>						
Отсрочка по уплате арендных платежей за государственное или муниципальное имущество	4%	4%	4%	5%	72%	11%

Шкала:

< 10 %

10 – 20%

20 – 30%

30 – 40%

> 40%

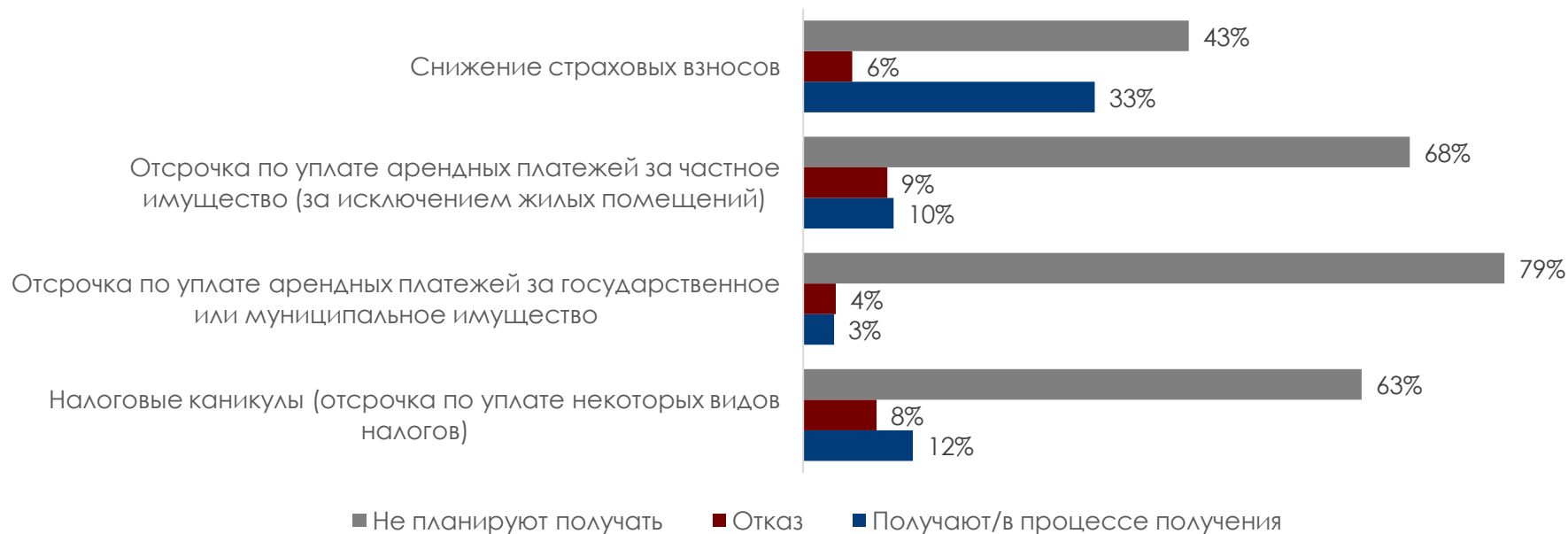
\*процент от тех, кто входит в перечень наиболее пострадавших отраслей

Наиболее востребованной мерой оказались безвозмездные субсидии от государства для сотрудников. Также популярностью пользовались налоговые каникулы и снижение страховых взносов.



# Наиболее востребованной мерой для не пострадавших отраслей оказалось снижение страховых взносов

Распределение мер поддержки по популярности среди компаний МСБ\*, %



\*процент от тех, кто не входит в перечень наиболее пострадавших отраслей

Среди компаний, не вошедших в перечень наиболее пострадавших отраслей (или не знают об этом) – таких компаний в выборке оказалось 1258 – наиболее востребованной оказалась мера по снижению страховых взносов.

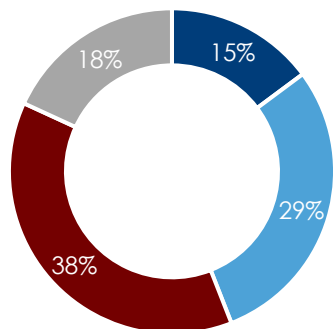
Наименее востребованной – отсрочка по уплате арендных платежей за государственное или муниципальное имущество.

# МСБ оценивают господдержку как труднодоступную и средней эффективности

В целом предприниматели оценивают доступность государственной поддержки как очень низкую: только 15% компаний считают, что получить помощь легко, против 67% компаний, отметивших, что это требует серьезных усилий или практически невозможно. Эффективность мер отметили 46% МСБ, а 44% оценили пакет антикризисных мер как неэффективный.

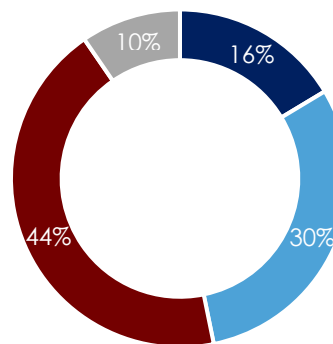
Наиболее вероятной причиной относительно низкой оценки эффективности анти-кризисных мер стала их направленность только на компании из особо пострадавших отраслей, тогда как и другие МСП зачастую также считают себя пострадавшими.

### Оценка доступности мер государственной поддержки



- При необходимости государственную поддержку получить легко
- Нужно приложить серьезные усилия для получения государственной поддержки
- Получить государственную поддержку практически невозможно
- Затрудняюсь ответить

### Оценка эффективности мер государственной поддержки



- Эффективны
- Скорее эффективны
- Не эффективны
- Затрудняюсь ответить

# Спасибо за внимание!

С материалами по индексу RSBI можно также ознакомиться на <https://www.psbank.ru/Business/RSBI>

## ПАО Промсвязьбанк

### Контактная информация

#### Телефоны для физических лиц:

8 800 333-03-03 (звонок по России бесплатный),  
(495) 787-33-33 (телефон в Москве)

#### Телефон для юридических лиц:

8 800 333-25-50 (звонок по России бесплатный)

Интернет-сайт: <https://www.psbank.ru>

Адрес электронной почты: [info@psbank.ru](mailto:info@psbank.ru)