

**Результаты за 3 кв.
2019 года**

**Индекс Опоры RSBI
Деловой активности
малого и среднего
бизнеса**

Октябрь 2019 г.

Индекс RSBI

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

Итоги индексов RSBI за 3 кв. 2019 года

Изменение компонент

Оценка МСБ условий для ведения бизнеса

Что из себя представляет индекс RSBI

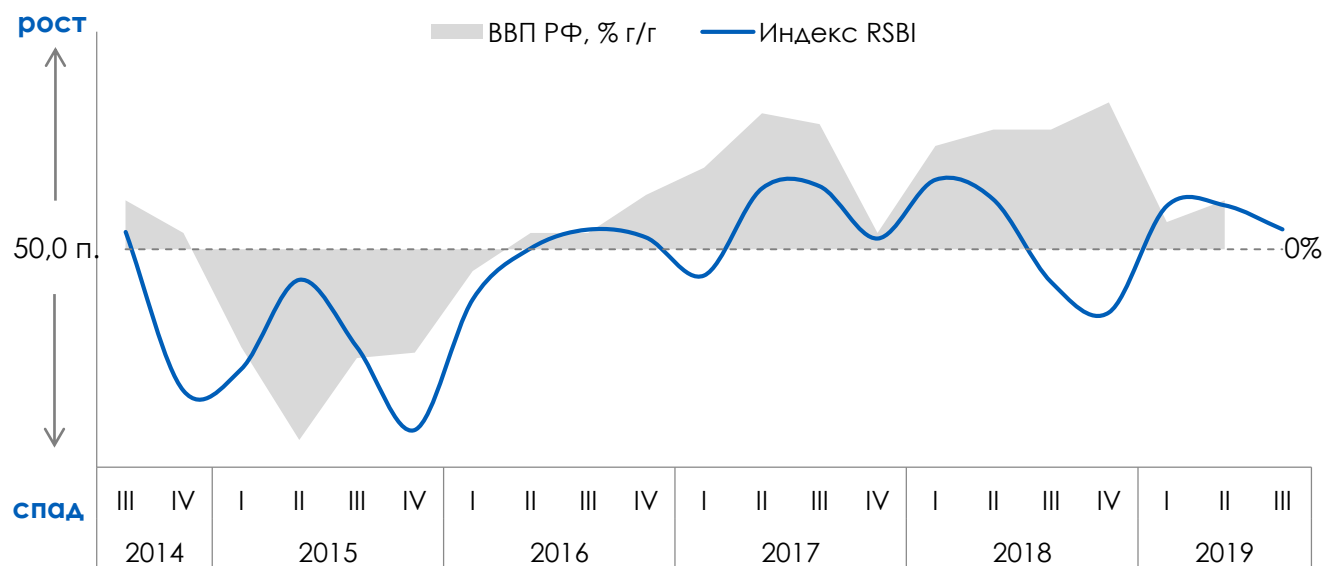
Что показывает: Замеряет деловую активность в сегменте МСБ. Является опережающим индикатором ситуации в экономике РФ

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

Пример: Индекс RSBI в 3 кв. 2019 года снизился до 50,9 п. относительно 2 кв. 2019 года, что указывает на остановку роста деловой активности в сегменте МСБ.

Какая периодичность и история: Расчет индекса осуществляется ежеквартально с 3 кв. 2014 года.

Динамика индекса RSBI и ВВП РФ

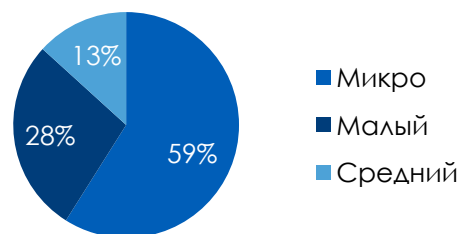


Число компаний, участвующих в расчете индекса, (выборка)

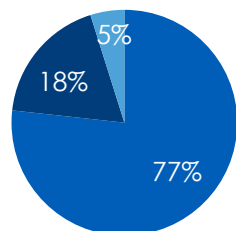
В расчете индекса (опросе) участвуют **2 300 компаний** в 23 регионах в сегменте микро, малого и среднего бизнеса, по трем видам деятельности (торговля, производство, сфера услуг)

Структура по размерам бизнеса

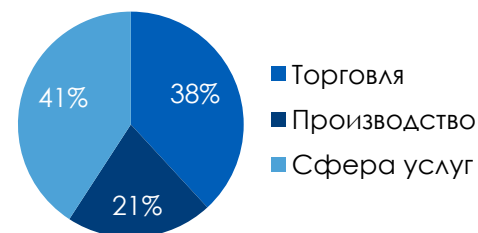
Старая классификация МСБ



Новая классификация МСБ



Структура по видам деятельности



Структура по регионам

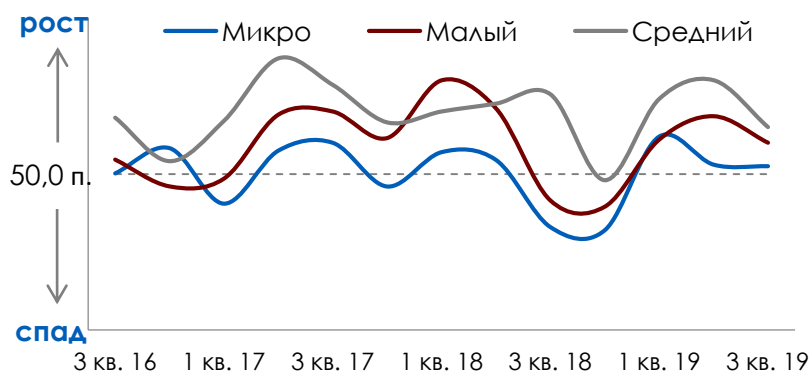
Регион	Число компаний	Регион	Число компаний
Белгородская область	50	Пермский край	100
Волгоградская область	100	Приморский край	100
Забайкальский край	50	Республика Башкортостан	100
Иркутская область	100	Республика Татарстан	100
Кировская область	100	Ростовская область	100
Краснодарский край	100	Самарская область	100
Красноярский край	100	Санкт-Петербург	100
Москва	200	Свердловская область	100
Московская область	100	Тюменская область	100
Нижегородская область	100	Удмуртская Республика	100
Новосибирская область	100	Челябинская область	100
Ярославская область	100		

На 23 региона приходится **63%** всех компаний сегмента МСБ РФ

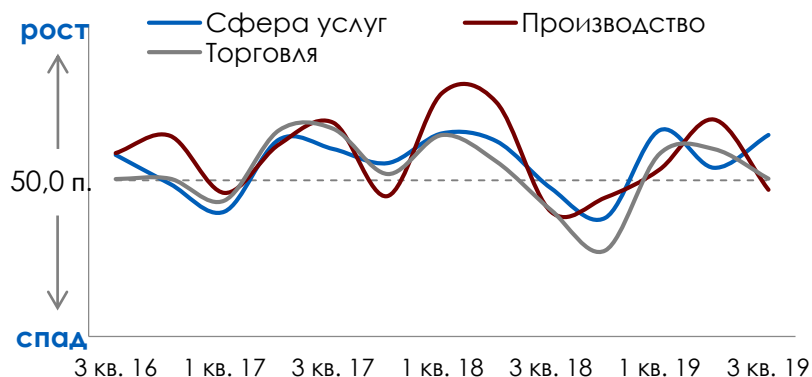
Линейка индексов RSBI

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 **23 регионам РФ**.

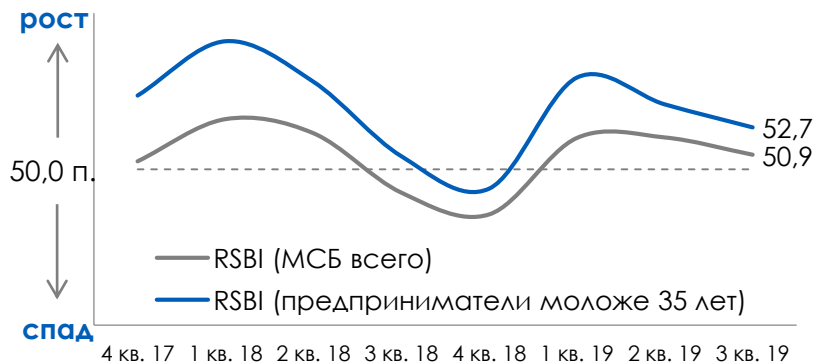
RSBI по размерам бизнеса



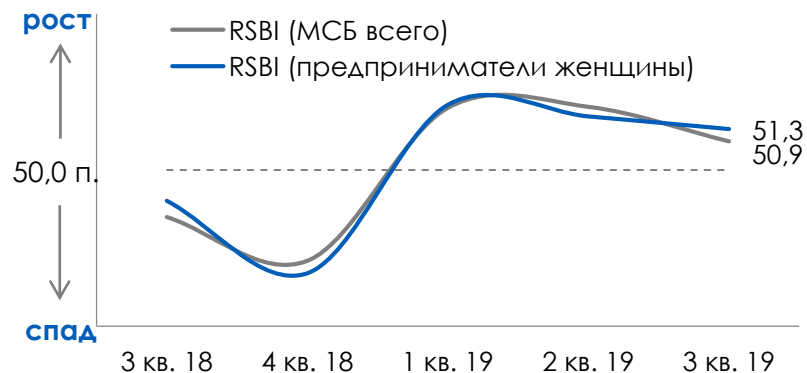
RSBI по видам деятельности



RSBI молодежное предпринимательство



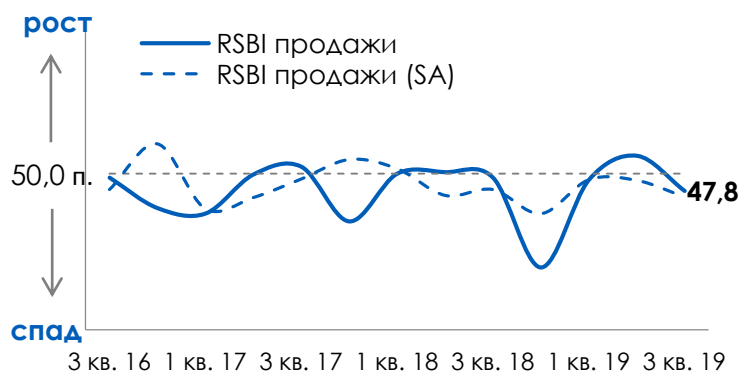
RSBI женское предпринимательство



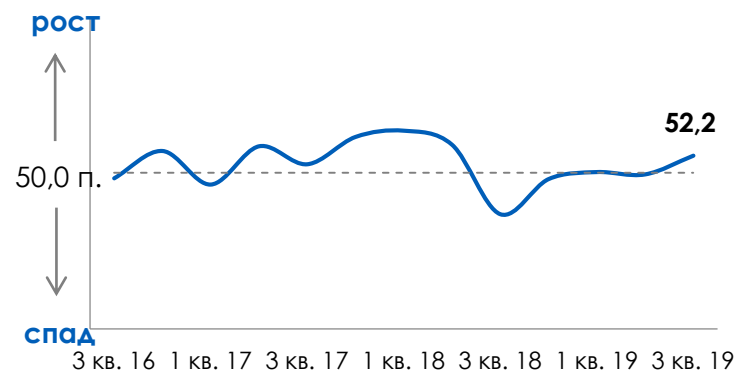
Из каких компонентов состоит индекс RSBI

Индекс RSBI формируют четыре компонента, каждая из которых представляет отдельный индекс: **продажи, доступность финансирования, инвестиции, кадры**

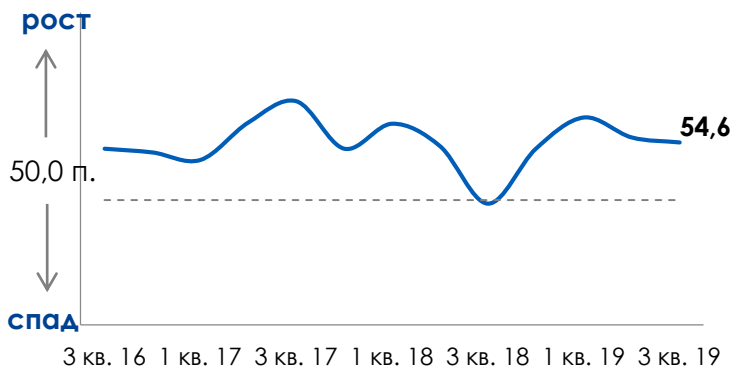
RSBI продажи



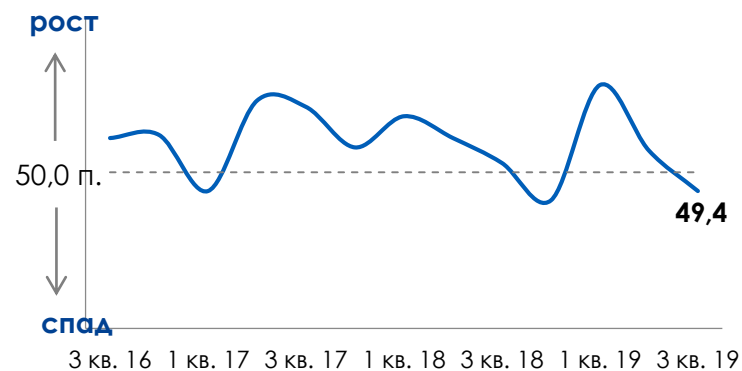
RSBI доступность финансирования



RSBI инвестиции



RSBI кадры



Индекс RSBI

Итоги индексов RSBI за 3 кв. 2019 года

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

Изменение основных компонент

Оценка МСБ условий для ведения бизнеса

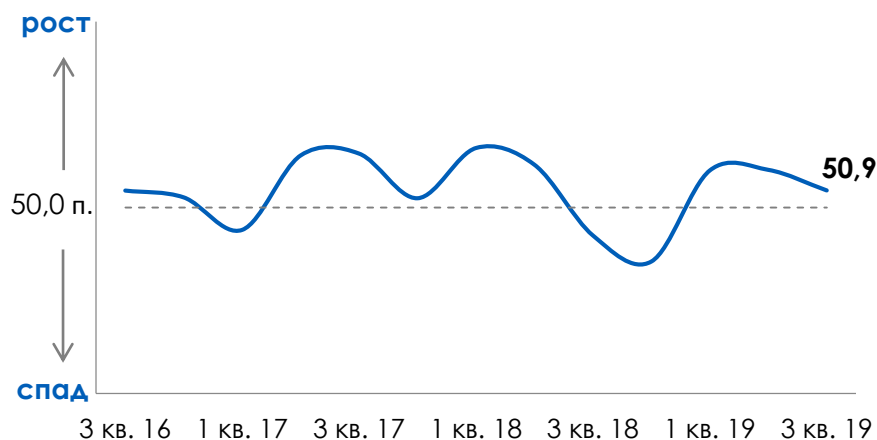
Итоги опросов МСБ

В 3 кв. 2019 года деловая активность МСБ остановила рост, приблизившись к зоне стагнации

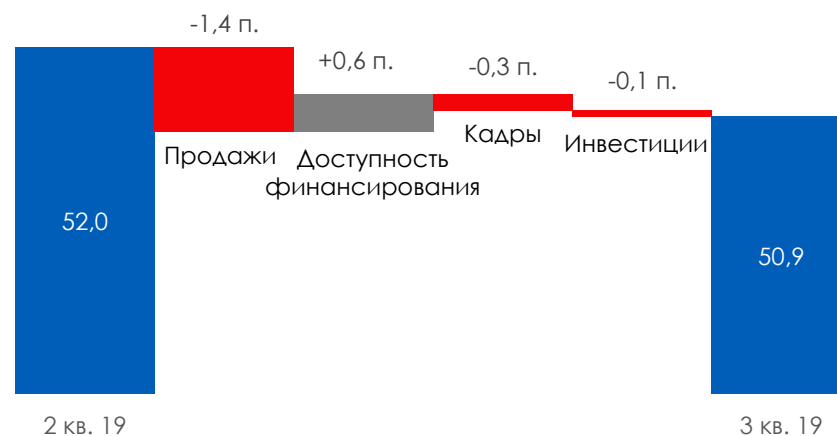
Индекс RSBI в 3 кв. 2019 года снизился до 50,9 п. (на 1,1 б.п.) относительно 2 кв. 2019 года, что указывает на остановку роста деловой активности в сегменте МСБ.

Снижение показали все компоненты индекса кроме доступности финансирования, которая вернулась к росту после трех кварталов стагнации.

Динамика индекса RSBI



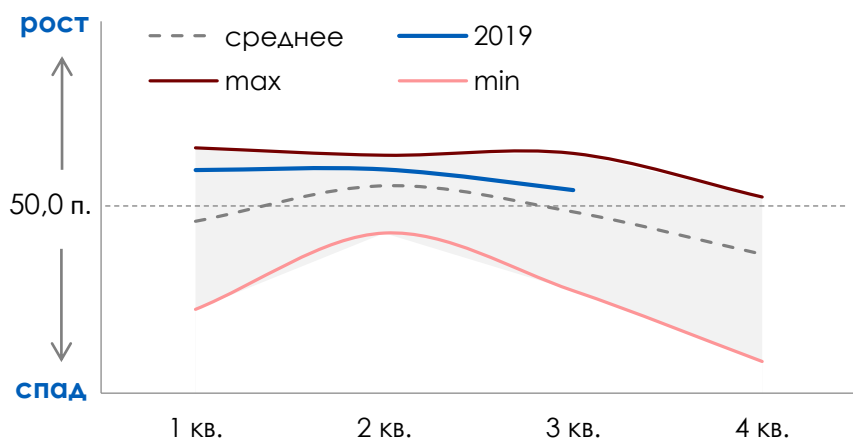
Изменение индекса по компонентам



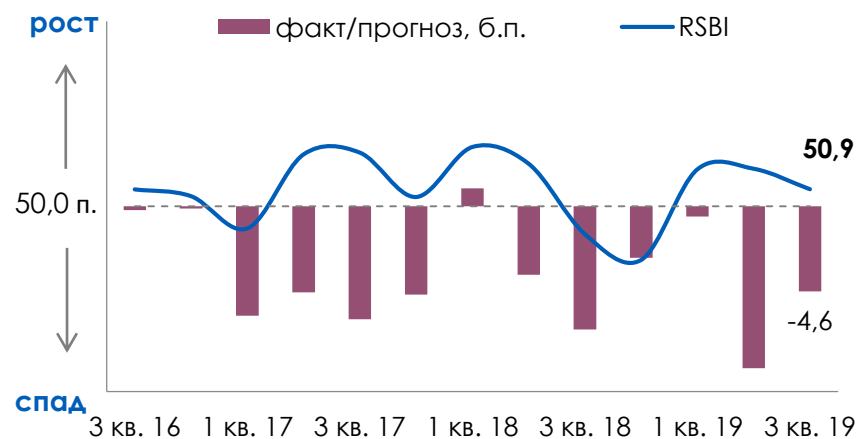
Значения индекса в 3 кв. 2019 г выше исторического среднего, но ниже ожиданий МСБ

Индекс RSBI в 3 кв. 2019 г находится чуть выше исторического среднего значения за 5 лет и в зоне близкой к стагнации. Индекс находится ниже ожиданий МСБ, но отклонение от факта на уровне среднего значения с 2017 года.

Индекс RSBI в 2019 г относительно экстремумов



Отклонение фактического RSBI от прогнозного



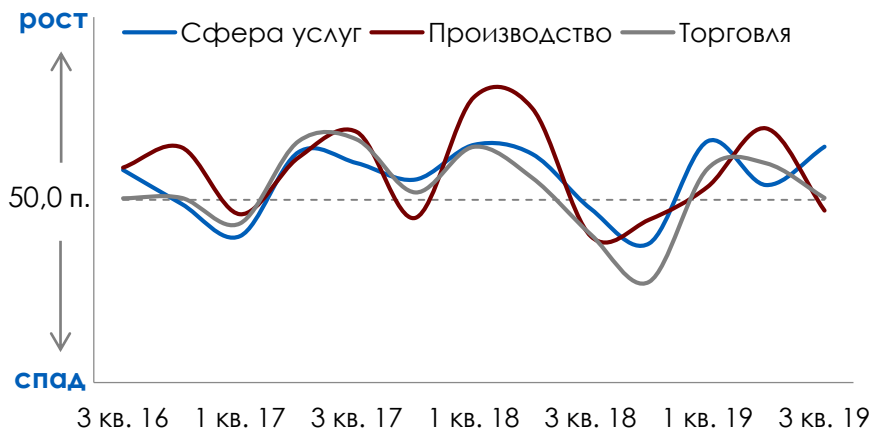
RSBI в сфере услуг показал рост, в торговле и в производстве индикаторы снизились

Для производства 3 кв. 2019 года оказался слабым, все компоненты индекса оказались ниже бенчмарка.

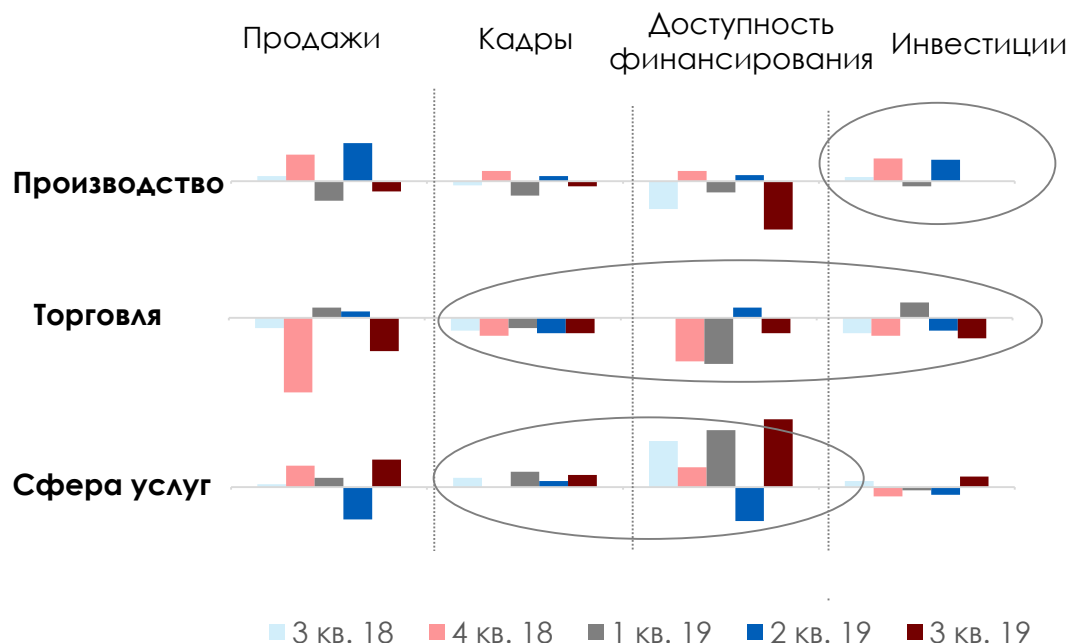
В торговле снижение индекса в 3 кв. лишь подтвердило негативные тенденции, которые наблюдаются в секторе.

В сфере услуг рост наблюдался во всех компонентах, но наилучшие показатели были в доступности финансирования.

Динамика индекса RSBI по видам деятельности



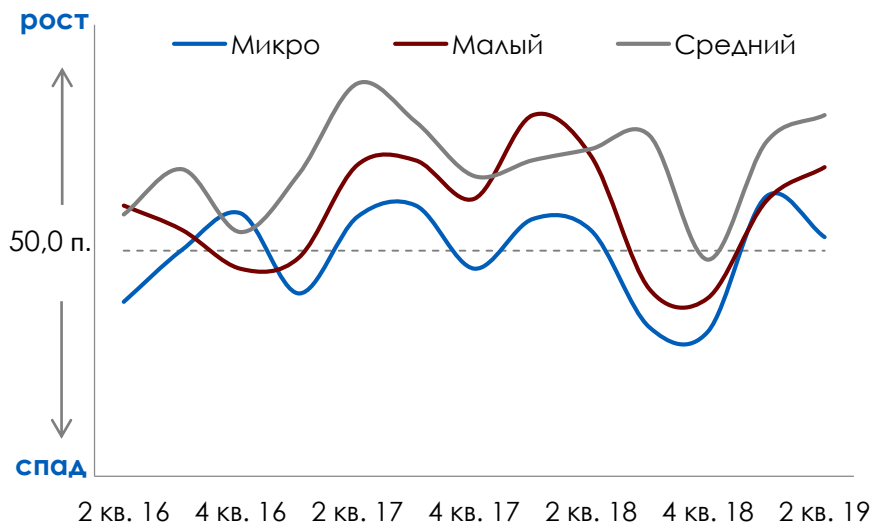
Отклонение компонент относительно основного RSBI, б.п.



RSBI в среднем и малом бизнесе показал рост, в микро-бизнесе - упал

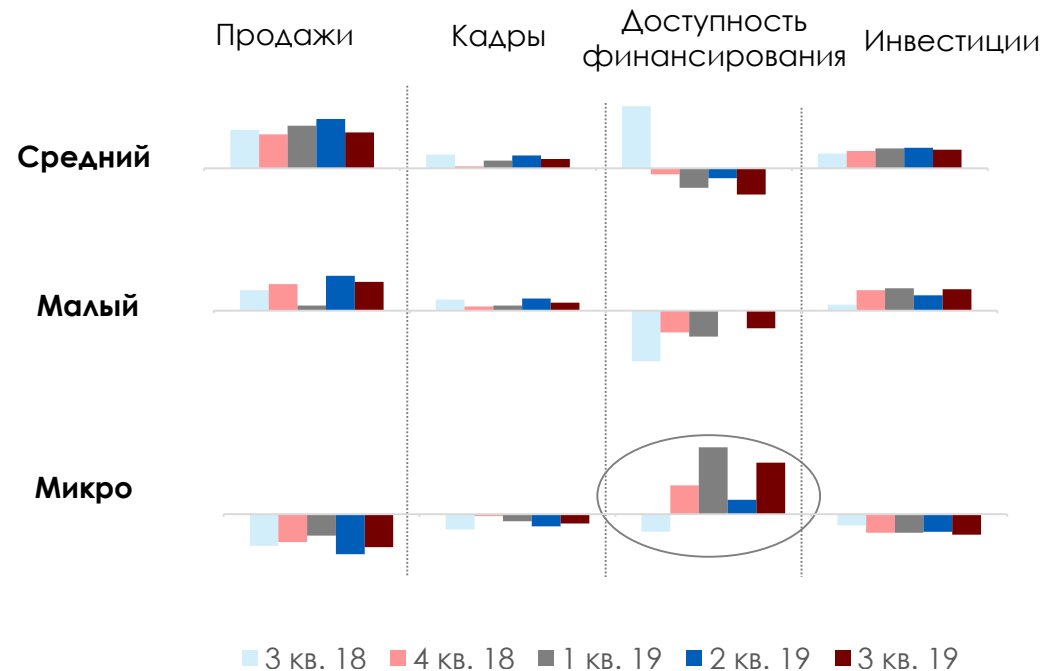
Микробизнес по значению основных компонент логично уступает малому и среднему бизнесу, но последние несколько кварталов заметно улучшение в части доступности финансирования. Это может быть связано с ослаблением риск-профиля банков из-за дефицита заемщиков в среднем и малом бизнесе.

Динамика индекса RSBI по размерам бизнеса*



* старая классификация МСБ

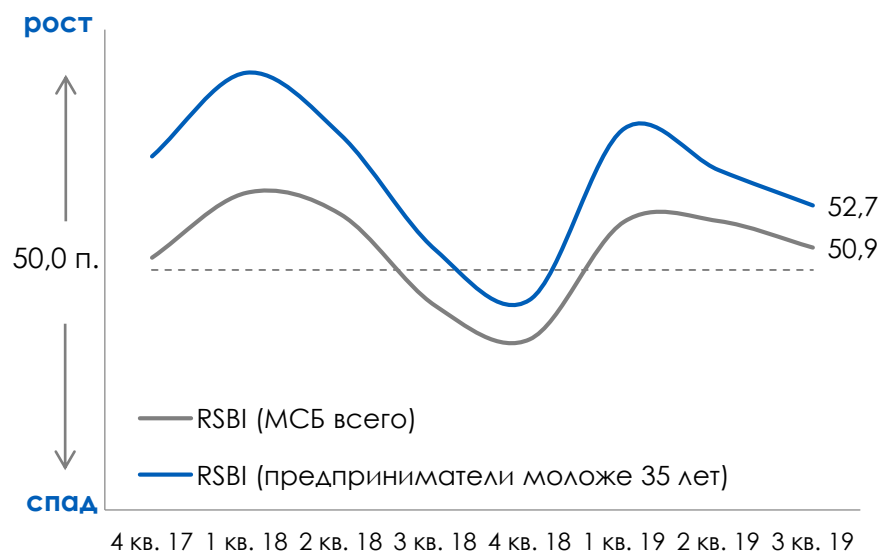
Отклонение компонент относительно основного RSBI, б.п.



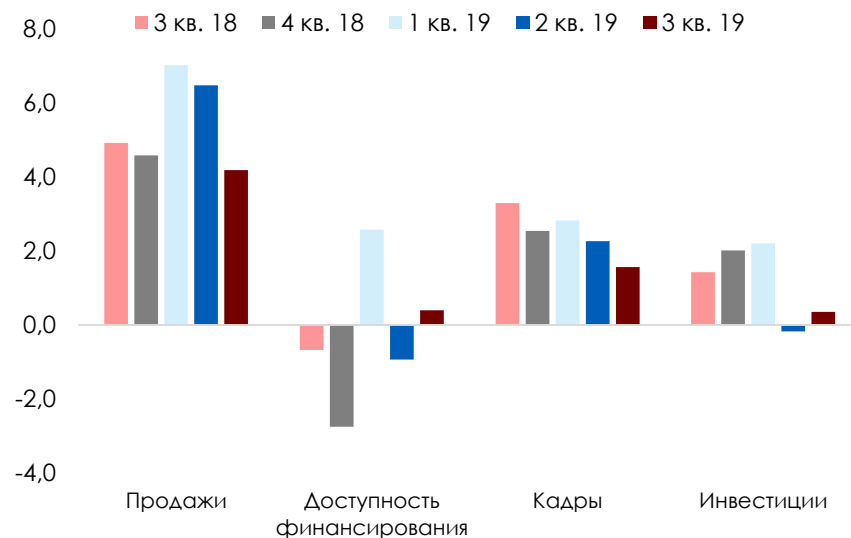
Деловая активность «молодых» предпринимателей остается выше, чем в среднем по МСБ

Молодежный RSBI сохраняет значение выше среднего по МСБ за счет исторически лучшей динамики продаж и кадровой активности, но в 3 кв. 2019 года «молодые» предприниматели обошли по темпам роста бенчмарк и в остальных компонентах: инвестициях и доступности финансирования.

Динамика молодежного RSBI



Отклонение компонент относительно основного RSBI, б.п.

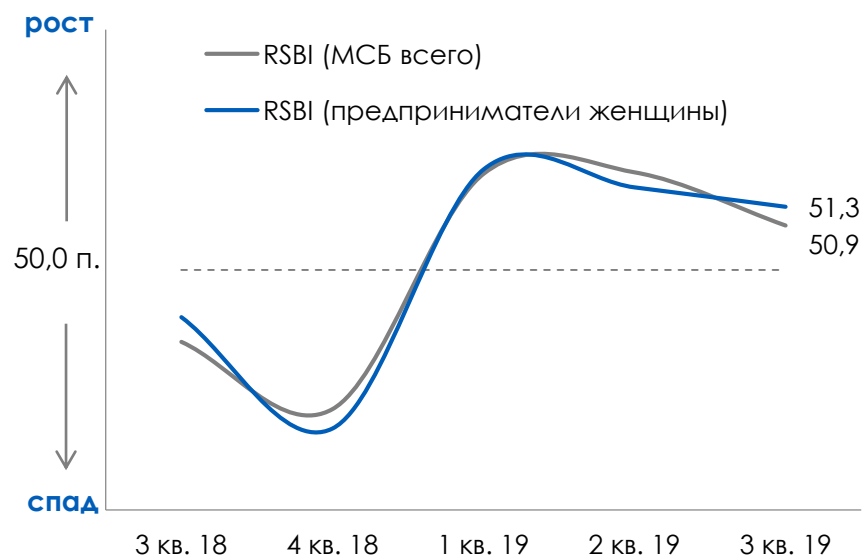


Деловая активность женщин-предпринимателей в 3 кв. оказалась чуть выше среднего по МСБ

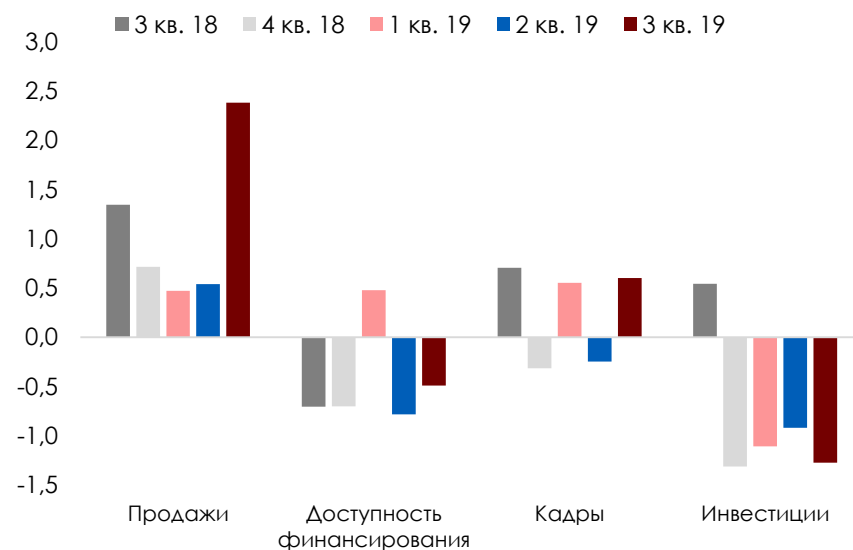
Индекс RSBI женщин-предпринимателей по динамике схож с RSBI в целом по МСБ. Однако, анализ отдельных компонент показывает, что женщины более аккуратны в части инвестиций и кадров, при этом по динамике выручки показывают результат лучше. В то же время индекс доступности финансирования в большинстве случаев уступает композитному.

В 3 кв. 2019 года наибольший «отрыв» от бенчмарка женщины-предприниматели показали по индексу продаж.

Динамика RSBI предпринимателей женщин



Отклонение компонент относительно основного RSBI, б.п.



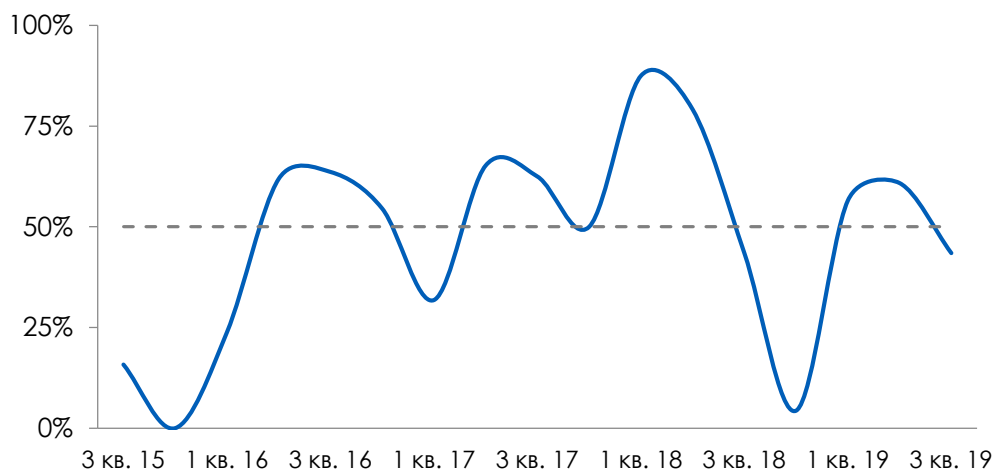
Региональные RSBI- итоги 3 кв. 2019 года

В 3 кв. 2019 года доля регионов с индексом выше 50,0 п. на фоне снижения темпов роста общей деловой активности снизилась ниже 50%.

Из 23 регионов индекс выше 50,0 п. был зафиксирован в 10 (кварталом ранее в 14).

Наиболее высокие значения индекса были в Республике Башкортостан, Тюменской области и Забайкальском крае. Наименьшие значения индикатора в Ростовской, Волгоградской и Челябинской областях.

Доля регионов с растущей деловой активностью (выше 50,0 п.)



Индекс RSBI в регионах

Регион	3 кв. 18	2 кв. 19	3 кв. 19
RSBI	48,5	52,0	50,9
Белгородская обл.	42,0	51,9	50,4
Волгоградская обл.	47,7	49,8	46,4
Забайкальский край	47,4	56,4	53,6
Иркутская обл.	45,6	47,5	47,4
Кировская обл.	51,7	52,3	46,8
Краснодарский край	51,9	51,5	47,6
Красноярский край	51,1	47,7	47,9
Москва	45,0	49,6	50,1
Московская обл.	44,8	49,8	48,3
Нижегородская обл.	52,5	50,9	54,5
Новосибирская обл.	45,0	53,5	48,7
Пермский край	43,2	48,7	49,7
Приморский край	46,8	50,7	49,0
Респ. Башкортостан	58,0	58,9	58,6
Респ. Татарстан	54,3	55,3	51,1
Ростовская обл.	51,1	51,8	45,9
Самарская обл.	48,6	48,8	48,0
Санкт-Петербург	44,7	49,8	51,9
Свердловская обл.	50,9	51,4	51,0
Тюменская обл.	58,7	57,8	54,8
Респ. Удмуртия	53,6	52,0	48,3
Челябинская обл.	42,8	49,5	47,1
Ярославская обл.	42,1	51,4	52,7

Региональные RSBI- итоги 3 кв. 2019 года

В 3 кв. 2019 года наибольший спрос на кредиты продемонстрировала Кировская и Ярославская обл., а также Краснодарский край. Наименьший спрос на кредиты в Нижегородской обл., республиках Башкортостан и Татарстан. В целом, выше среднего по РФ (т.е. 21%) спрос на кредиты был отмечен в 15 регионах.

Наибольшая доля отказов в получении кредита была зафиксирована в Белгородской, Ростовской и Самарской областях, наименьшая – в Нижегородской обл., Республике Башкортостан, Ярославской и Новосибирской областях.

Спрос на кредиты в регионах в 3 кв. 2019 года*

Изм. кв./кв, п.п.



Доля отказов в получении кредитов

Изм. кв./кв, п.п.



Индекс RSBI

Итоги индексов RSBI за 3 кв. 2019 года

Изменение основных компонент

- RSBI продажи
- RSBI доступность финансирования
- RSBI инвестиции
- RSBI кадры

Оценка МСБ условий для ведения бизнеса

Итоги опросов МСБ

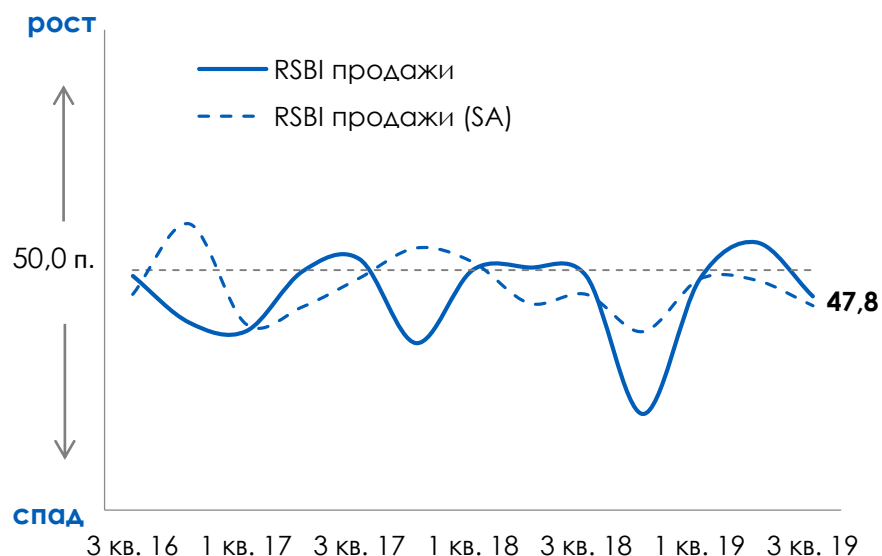
Индекс продаж в 3 кв. упал, но находится на уровне среднего за последние 5 лет

Значения индекса продаж в 2019 году свидетельствуют о том, что выручка балансирует между отсутствием роста или небольшим ее снижением.

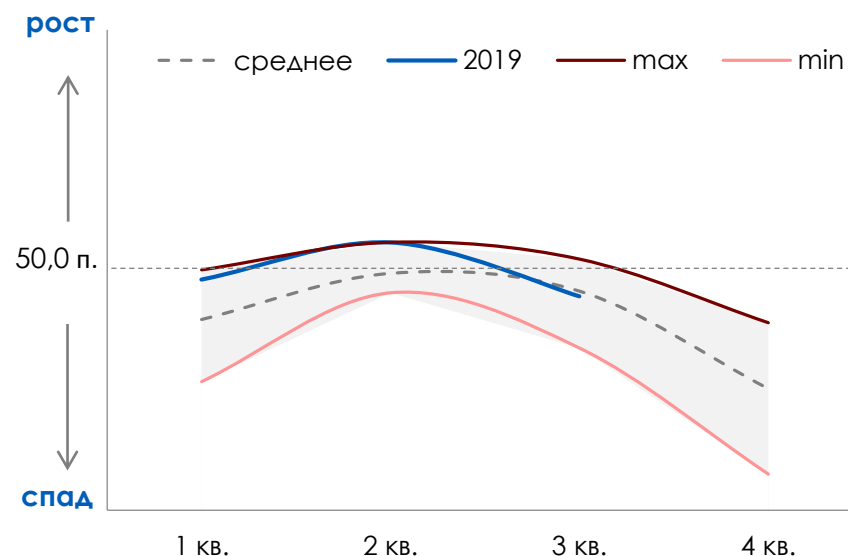
Индекс RSBI продажи в 2019 году относительно аналогичных периодов прошлых лет (2015-2019 гг) в 1-2 кв. двигался по траектории близкой к историческим максимумам, но в 3 кв. индекс «откатился» к средним значениям.

По сравнению со 2 кв. 2019 года наблюдалось существенное падение индикатора, но с учетом сезонного фактора изменения были менее значительные.

RSBI продажи



RSBI продажи в 2019 г. относительно экстремумов

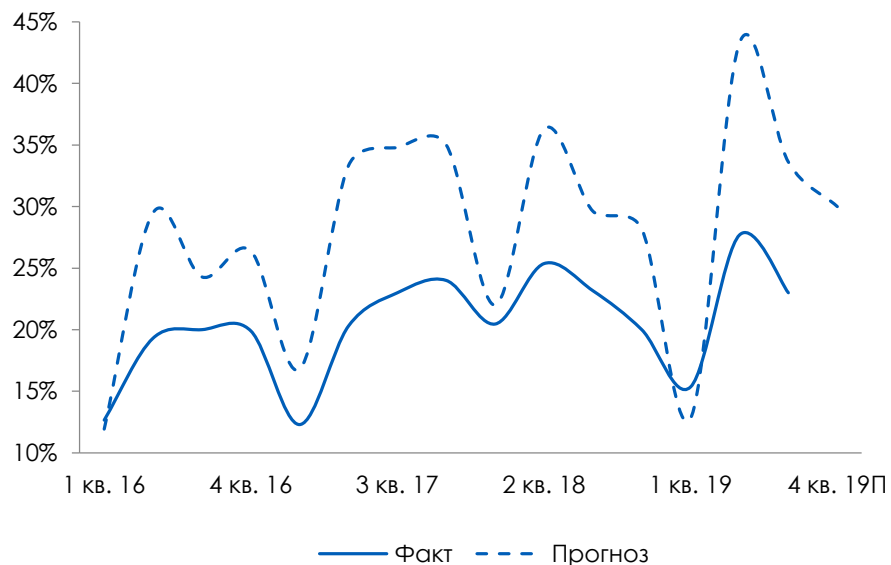


В 3 кв. рост выручки отметили 23% компаний МСБ, а падение – 35%

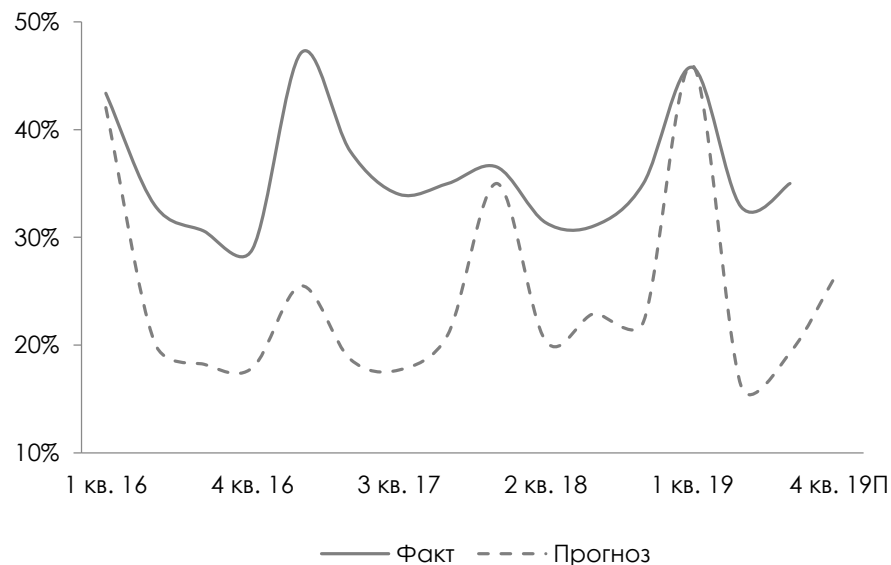
34% компаний МСБ ожидали роста выручки в 3 кв. 2019 года. Фактические результаты оказались ожидаемо ниже, рост отметили 23% (кварталом ранее 28%) от опрошенных. Падение выручки ожидали 19%, но по факту она снизилась у 35% (во 2 кв. 2019 года – у 33%).

В 4 кв. 2019 года роста выручки ждут 30% предпринимателей, падения – 27%.

Доля МСБ, фиксирующих рост выручки



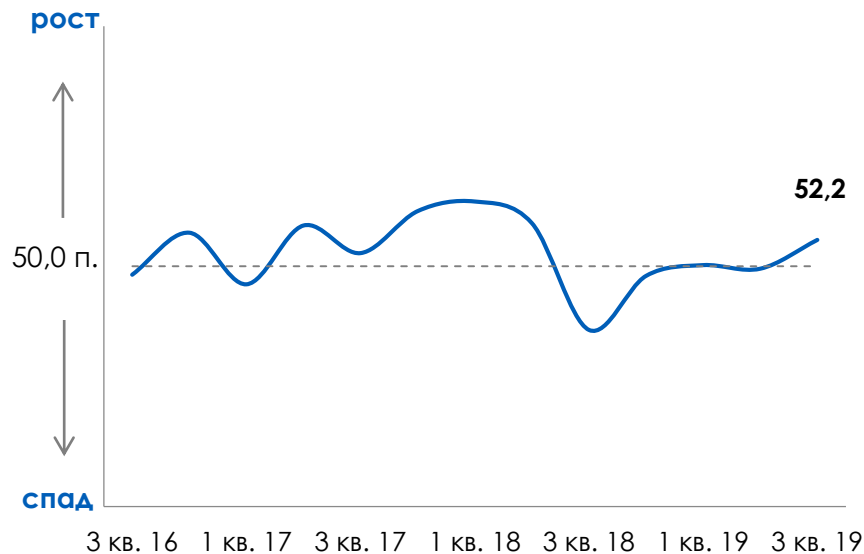
Доля МСБ, фиксирующих падение выручки



Индекс доступности кредитов после длительной паузы показал рост

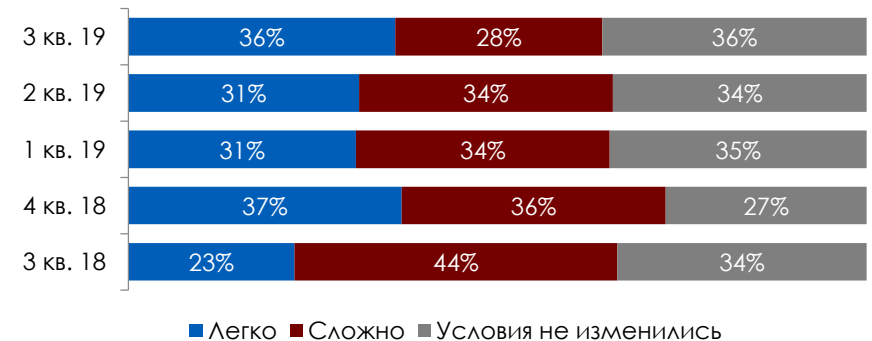
Рост индикатора был связан с увеличением в 3 кв. доли компаний, отметивших легкость получения кредитов (среди тех, кто их получил), до 36% по сравнению с 31% кварталом ранее. Снизилось и число тех, кто фиксировал сложности при получении займов (до 28% с 34%). Впервые за год доля, отметивших легкость получения кредитов, превысила число, отметивших сложности.

RSBI доступность финансирования

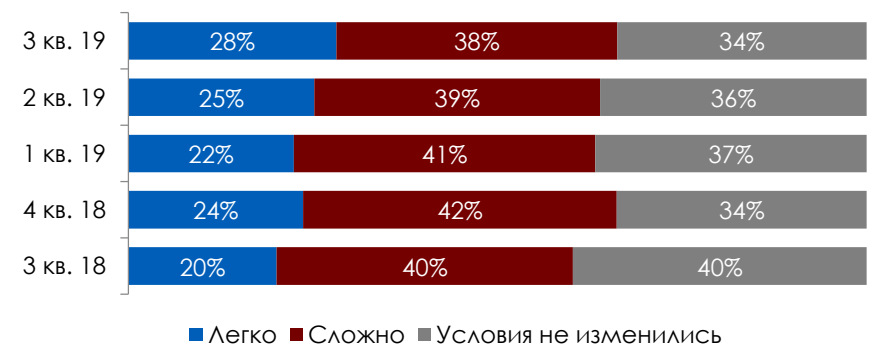


Легкость/Сложность получения кредита

Оценка теми, кто получил кредит



Оценка теми, кто получил/не получил и уже имеет кредит

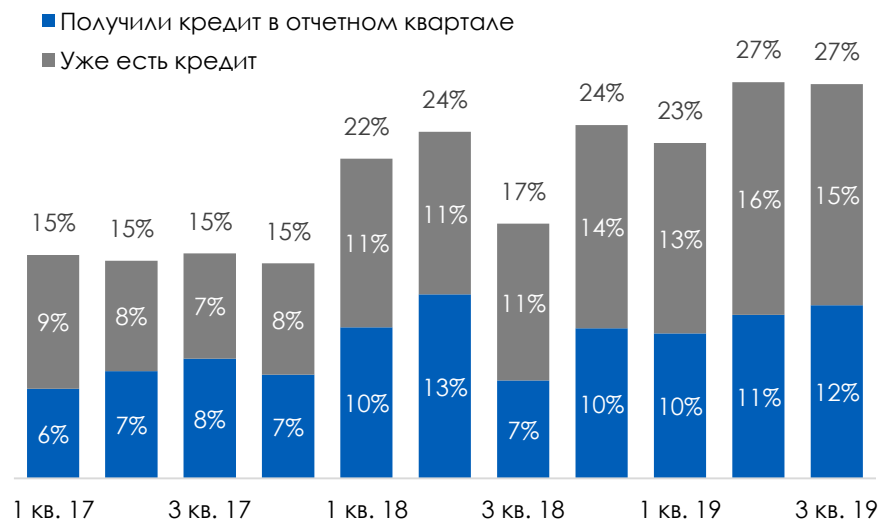


Для МСБ, получающих кредиты, растет и находится на максимумах

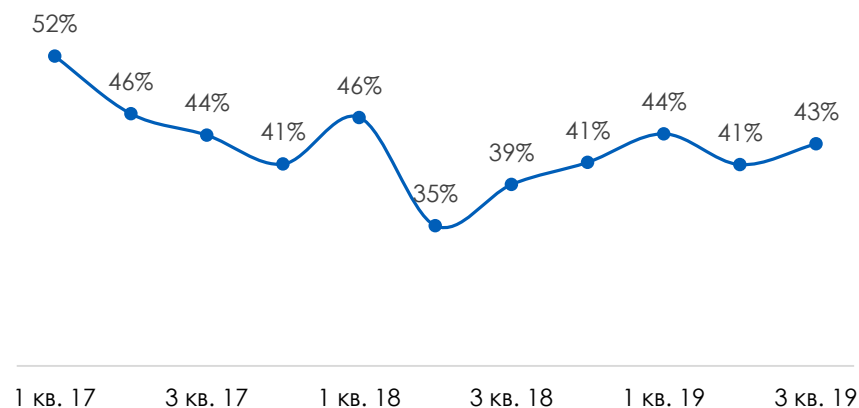
В 3 кв. 27% компаний сегмента МСБ имели кредит в банке, при этом немного снизилось число компаний, уже имеющих кредит, но выросла доля его получивших. Отметим, что доля компаний, получивших кредит в банке, находится на максимальных значениях со 2 кв. 2018 года.

При этом в 3 кв. был заметен рост числа отказов в получении кредитов. В целом по МСБ доля отказов, среди тех, кто обращался в банк, составила 43%.

Доля МСБ, получивших кредит и уже имеющих кредит



Доля МСБ, получивших отказ в кредитовании, (% от числа подавших заявки)

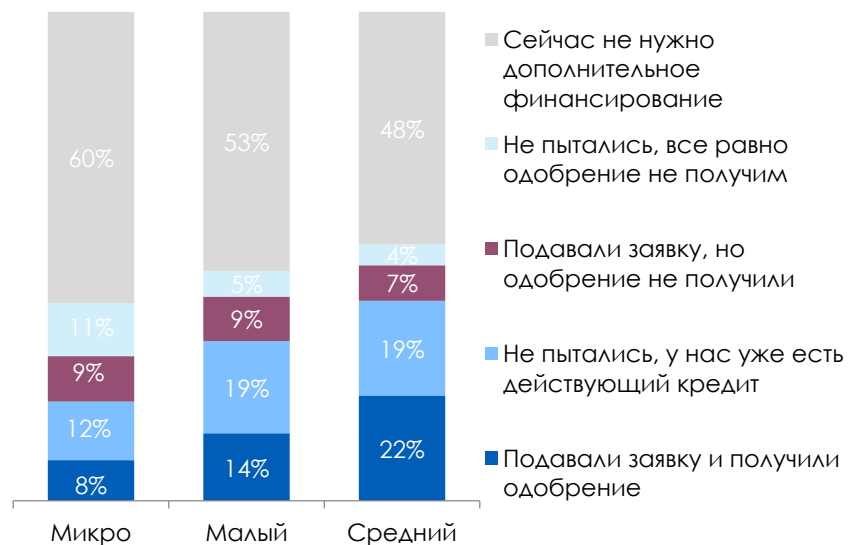


Наибольшая доля МСБ, имеющих кредиты, в среднем бизнесе и торговле

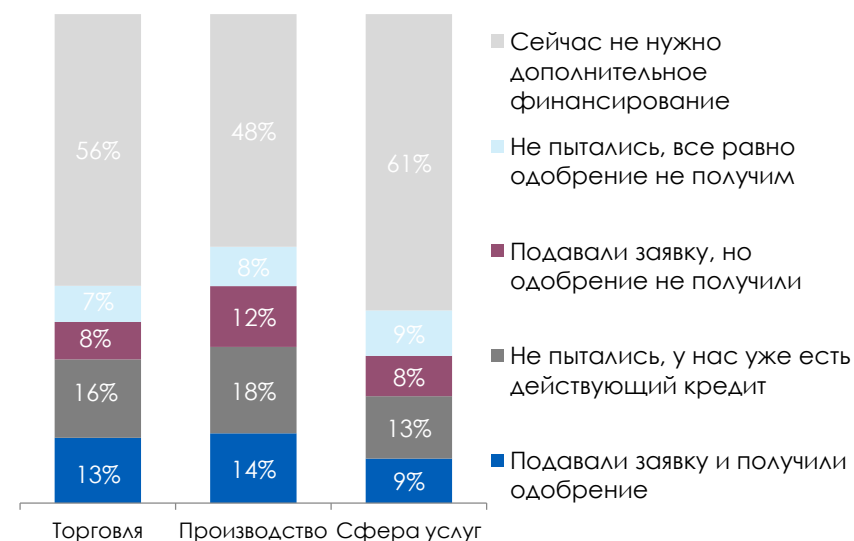
В 3 кв. 41% компаний среднего бизнеса имели кредиты, в малом бизнесе – 33%, в микробизнесе – 20%. Традиционно сохраняется высокая доля отказов в выдаче кредитов микробизнесу (53% от обращающихся).

В разрезе отраслей наибольшее проникновение кредитования наблюдается в торговле (29%) и производстве (32%), наименьшая – в сфере услуг (22%). В последнем сегменте наблюдается высокая доля отказов по сравнению с другими отраслями – 47%.

Получение кредитов в 3 кв. 2019 г. по видам бизнеса



Получение кредитов в 3 кв. 2019 г. по отраслям



Политика ЦБ и банков способствует росту кредитования

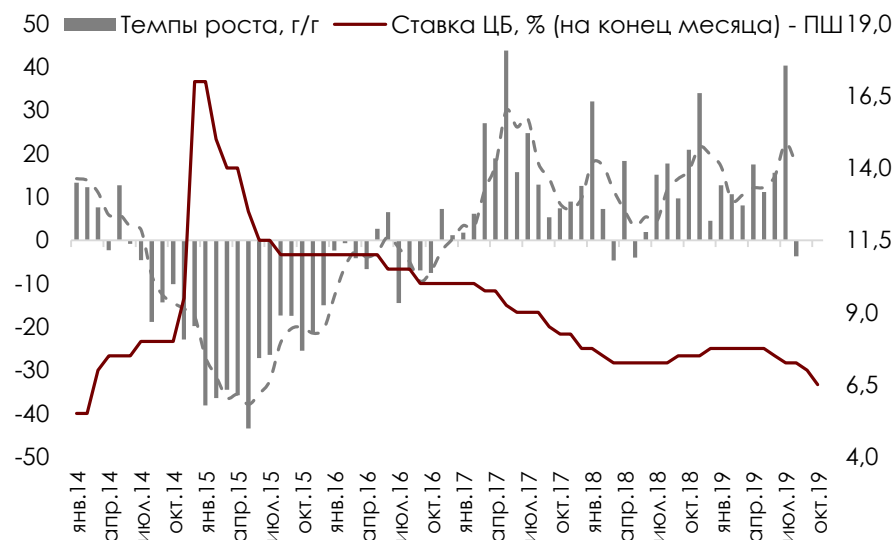
Во 2-ом полугодии (с июня) 2019 год ЦБ РФ взял курс на снижение ставок. С 7,75% в июне ключевая ставка снизилась до 6,5% в октябре (-1,25 п.п.) Это способствовало снижению ставок по кредитам со стороны банков и увеличило темпы роста кредитования. Данный фактор также улучшил динамику индекса доступности финансирования RSBI.

Ставки по кредитам МСБ и темпы роста кредитования



* без учета Сбербанка

Ставка ЦБ и темпы роста кредитования МСБ

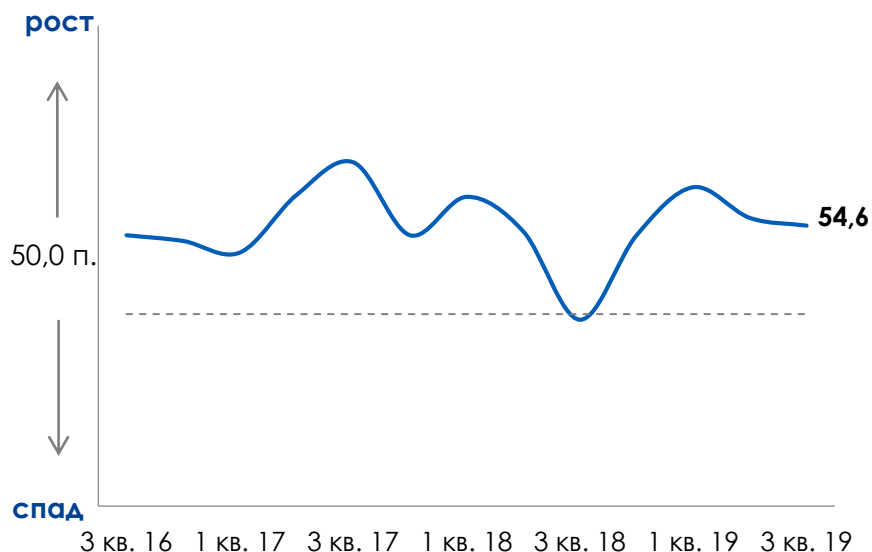


Индекс инвестиций снижается, но меньшими темпами, чем это было исторически

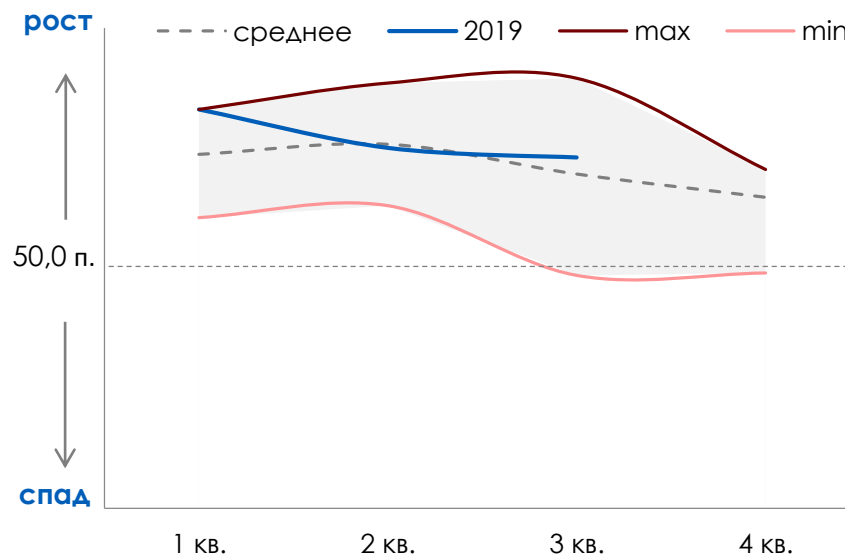
Индекс инвестиций в 3 кв. 2019 года продолжил снижение, но остался в зоне роста (т.е. темпы роста инвестиций замедлились).

RSBI инвестиции в 2019 году относительно аналогичных периодов прошлых лет (2015-2019 гг) изменил траекторию на более позитивную. Исторически в 3-4 кв. темпы роста инвестиций заметно ниже, чем в 1-2 кв.

RSBI инвестиции



RSBI инвестиции в 2019 г. относительно экстремумов

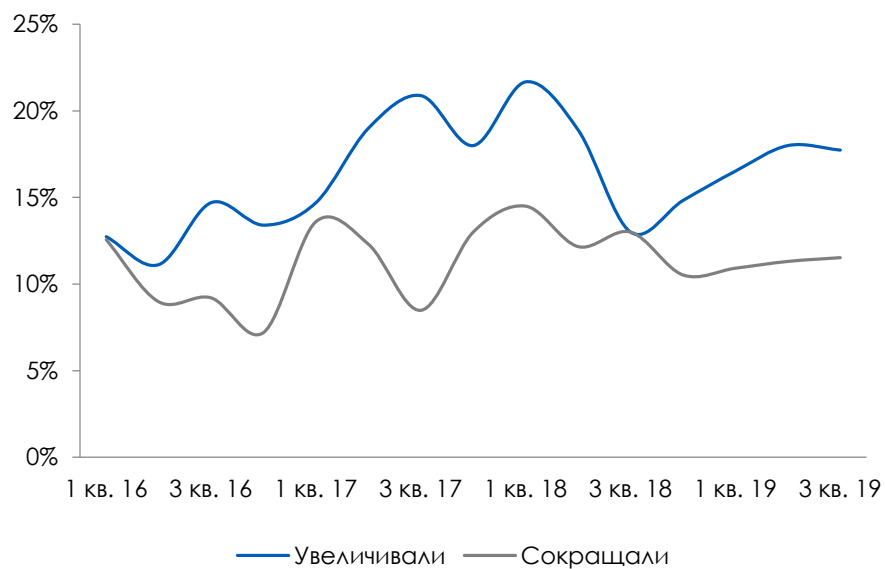


Активность предпринимателей в части инвестиций стагнирует

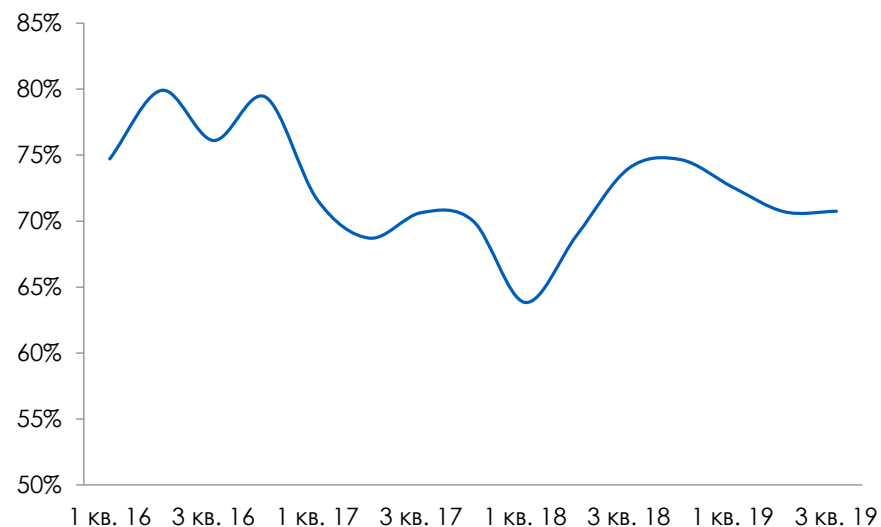
Доля компаний, которые инвестиции не наращивают и не сокращают, перестала снижаться и в 3 кв. 2019 года зафиксировалась на уровне 71%.

Доля наращивающих инвестиции почти не изменилась, а сокращающих – выросла на 1 п.п. до 12%.

Доля МСБ, наращивающих/сокращающих инвестиции



Доля МСБ, не изменивших объем инвестиций



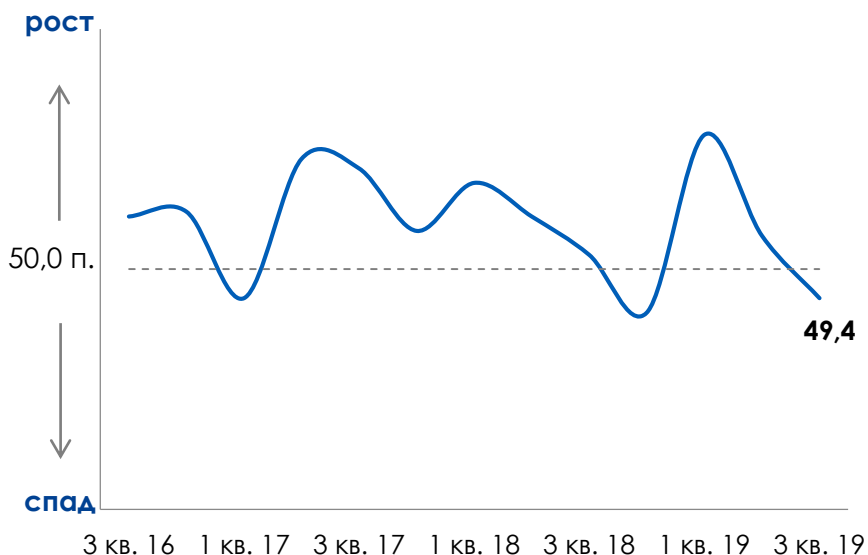
Кадровый RSBI показывает крайне слабую динамику

Значение кадрового индекса в 3 кв. 2019 года продолжило падение второй квартал подряд и «ушло» в зону стагнации/спада.

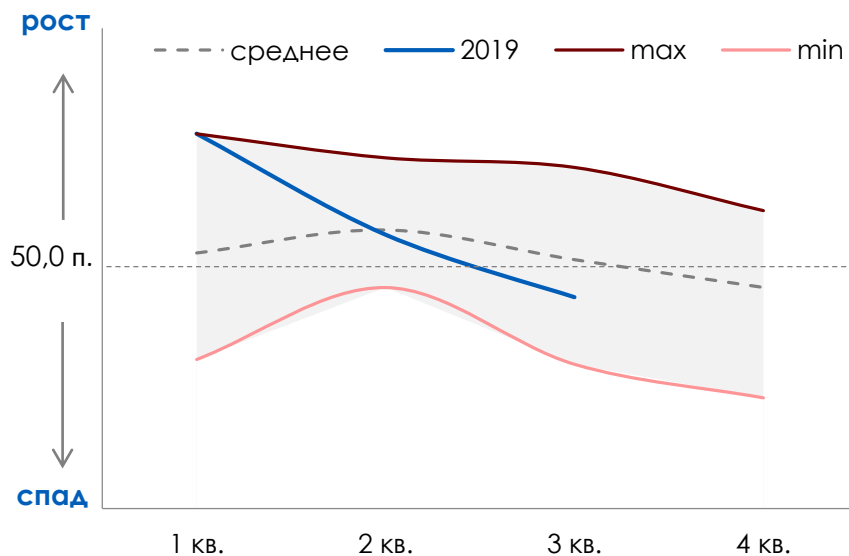
RSBI кадры исторически движется в узком диапазоне, в 3 кв. 2019 года индекс упал ниже средних значений за аналогичные периоды прошлых лет.

Падение индекса ниже 50,0 п. связано с тем, что впервые с 4 кв. 2018 года число сокращающих штат компаний сегменте МСБ хоть и не значительно, но превысило долю его наращивающих: 14 % штат сокращали, а увеличивали – 13%.

RSBI кадры



RSBI кадры в 2019 г. относительно экстремумов



Индекс RSBI

Итоги индексов RSBI за 3 кв. 2019 года

Изменение основных компонент

Оценка МСБ условий для ведения бизнеса

- Оценка условий для ведения бизнеса
- Оценка ситуации в экономике
- Прогноз МСБ по условиям для ведения бизнеса и ситуации в экономике

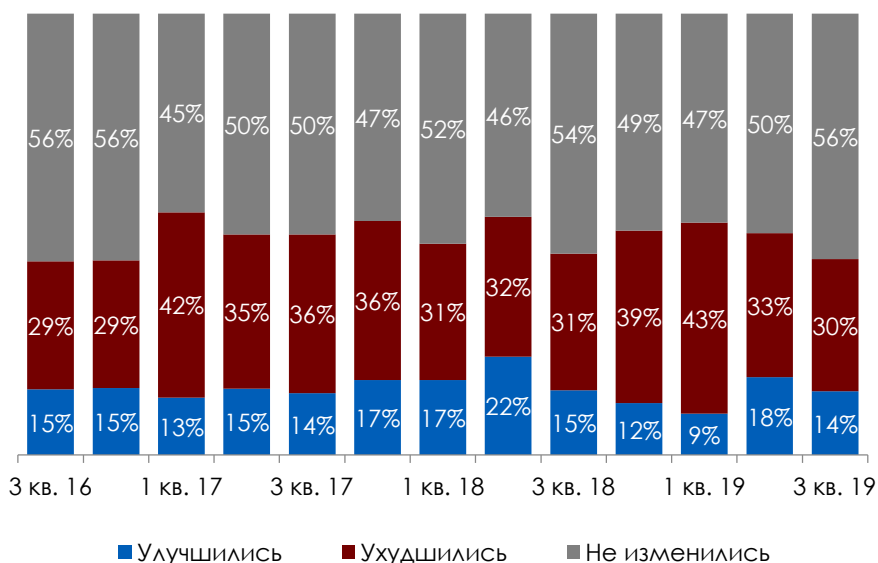
Итоги опросов МСБ

Оценки условий для ведения бизнеса в 3 кв. 2019 года сместились в нейтральную зону

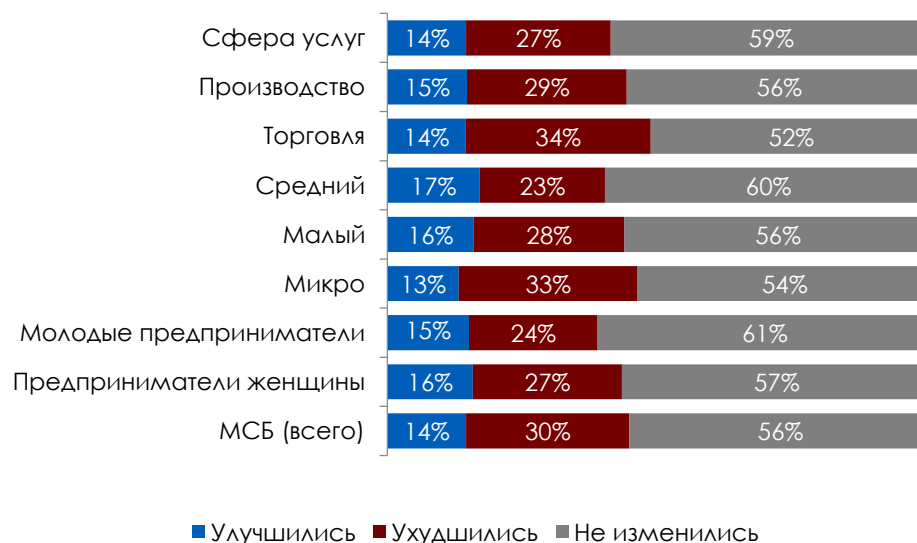
Оценки условий для ведения собственного бизнеса в 3 кв. 2019 года сместились в нейтральный сегмент. В частности, снизилась доля МСБ, отметивших как улучшение условий для ведения бизнеса (до 14%), так и ухудшение (до 30%), но выросло число компаний, фиксирующих отсутствие изменений (до 56%).

В разрезе размеров бизнеса, отраслей, а также молодежного и женского предпринимательства существенных расхождений в оценках нет. Тем не менее, наиболее оптимистичным является средний бизнес, а также молодые предприниматели (наименьшая доля отметивших ухудшение).

Оценка условий для ведения бизнеса МСБ



Оценка условий для ведения бизнеса в 3 кв. 2019 г.

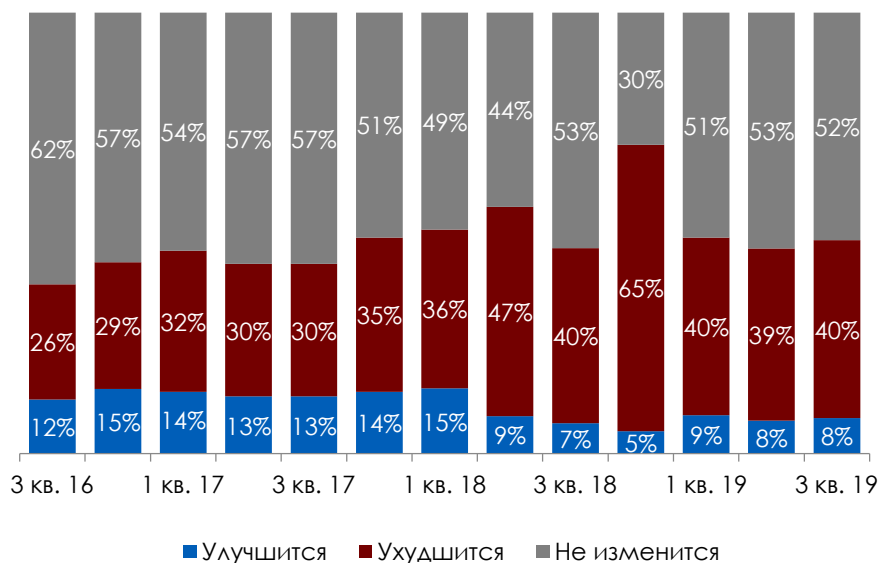


Ситуацию в экономике на ближайшие 3 месяца МСБ оценивают негативно, но ухудшения оценок не произошло

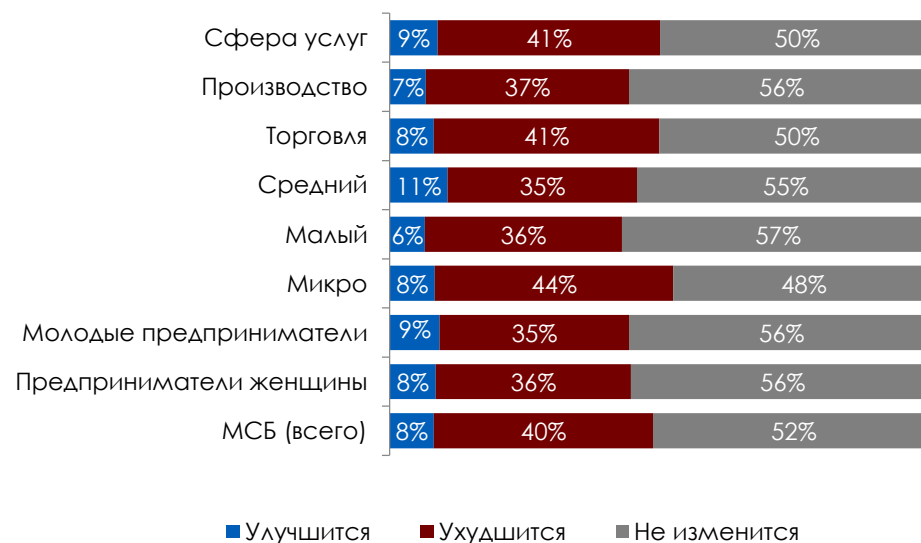
В части ожиданий по экономике существенных изменений не произошло. Бизнес традиционно пессимистичен: улучшения ждут 8%, а ухудшения – 40%.

В разрезе размеров бизнеса, отраслей, а также молодежного и женского предпринимательства существенных расхождений в оценках нет. Тем не менее, наиболее оптимистичным является средний бизнес, а также молодые предприниматели (наименьшая доля ждущих ухудшение).

Оценка ситуации в экономике на ближайшие три месяца



Оценка ситуации в экономике на ближайшие три месяца в 3 кв. 2019 г



МСБ по-прежнему более оптимистичны в части развития собственного бизнеса, чем экономики в целом

На ближайшие три месяца улучшения условий для ведения собственного бизнеса ожидают 18% от опрошенных нами предпринимателей, кварталом ранее – 21%. При этом в части экономики РФ в целом улучшения ждет всего 8% компаний сегмента МСБ (как и кварталом ранее).

Ухудшения условий для собственного бизнеса прогнозируют 25% компаний, а для экономики в целом – 40%.

Прогноз МСБ об улучшении условий для ведения бизнеса



Прогноз МСБ об ухудшении условий для ведения бизнеса



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