

Индекс МСБ (RSBI): компас микро, малого и среднего бизнеса

IV квартал 2017 года



ОПОРА РОССИИ

Индекс Russia Small Business Index (RSBI)

RSBI – индикатор, оценивающий деловую активность в сегменте МСБ; значение выше 50,0 пунктов указывает на рост деловой активности, а ниже 50,0 пунктов – на снижение

База расчета: результаты опроса более 2000 компаний в 24 регионах России

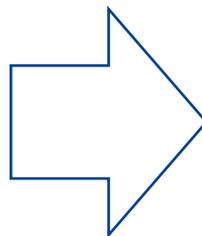
Периодичность: на ежеквартальной основе



Индекс RSBI и его компоненты

Компоненты

Бизнес-климат
Продажи и прибыль
Цены реализации
Себестоимость
Кадры
Количество клиентов
Доступность финансирования
Баланс запасов
Инвестиции



Индексы*

- По размеру бизнеса
 - Микро
 - Малый
 - Средний
- Отраслевые
 - Производство
 - Торговля
 - Сфера услуг
- Региональные
 - 19 регионов РФ

Композитный индекс

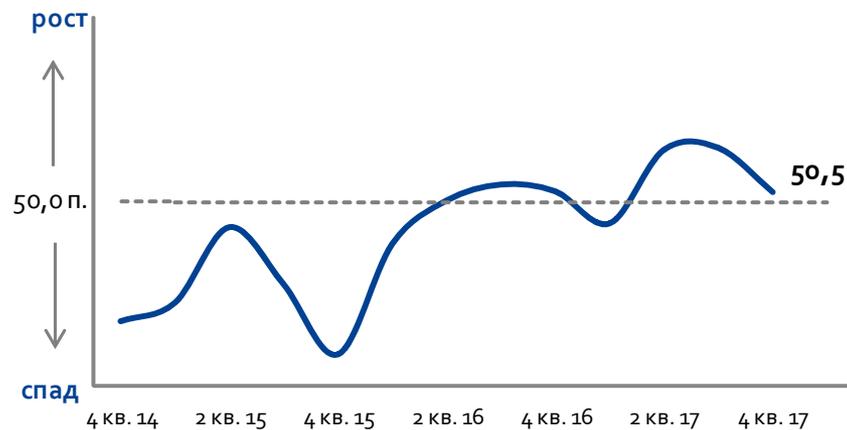
* композитное значение индекса рассчитывается по четырем компонентам со следующими весами: продажи (0,3), кадры (0,2), доступность финансирования (0,25) и инвестиции (0,25)

Индекс RSBI в 4 кв. 2017 г. – рост остановился

Результаты: В 4 кв. 17 г рост деловой активности МСБ остановился. Основная причина связана с падением индекса продаж и замедлением роста индексов инвестиций и кадров. В тоже время положительный вклад в значение RSBI внесло ускорение роста индекса доступности финансирования. В целом, динамика RSBI отражает ситуацию в экономике РФ, рост которой в 4 кв. существенно замедлился.

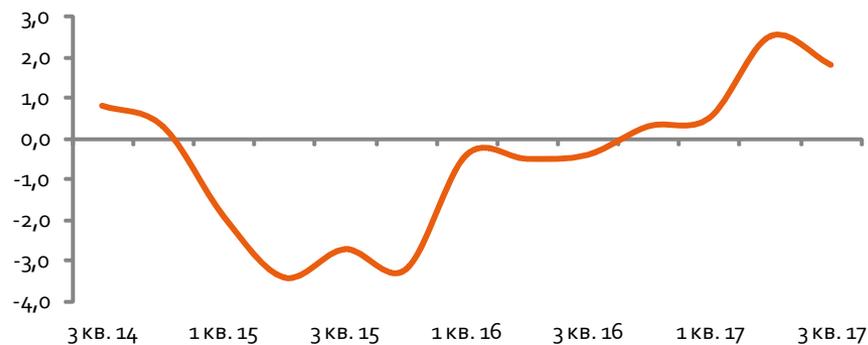
Ожидания: Взгляд на 1 кв. 18 г умеренно-позитивный. Опросы компаний по ключевым компонентам индекса на ближайшие три месяца свидетельствуют о том, что предприниматели не ждут существенного изменения деловой активности как в худшую, так и лучшую сторону.

Динамика индекса RSBI



Источник: PSB Research, Magram Market Research

ВВП РФ, % г/г



Источник: Росстат

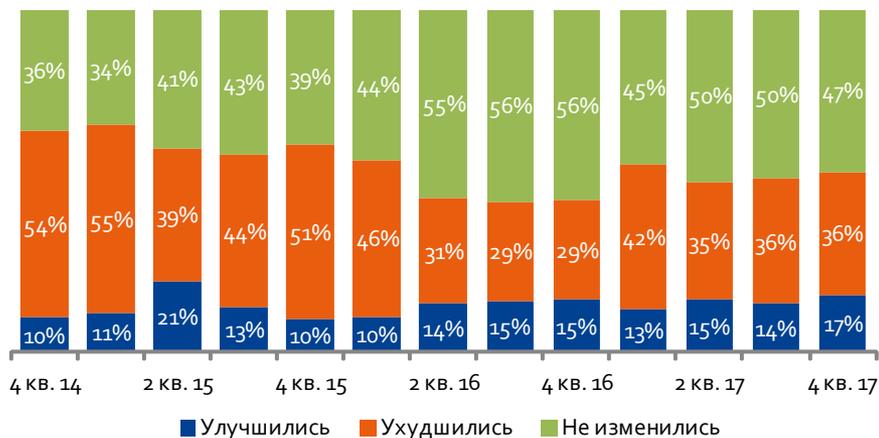


ОПОРА РОССИИ

ОБЩЕРОССИЙСКАЯ ОБЩЕСТВЕННАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ МАЛОГО И СРЕДНЕГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА

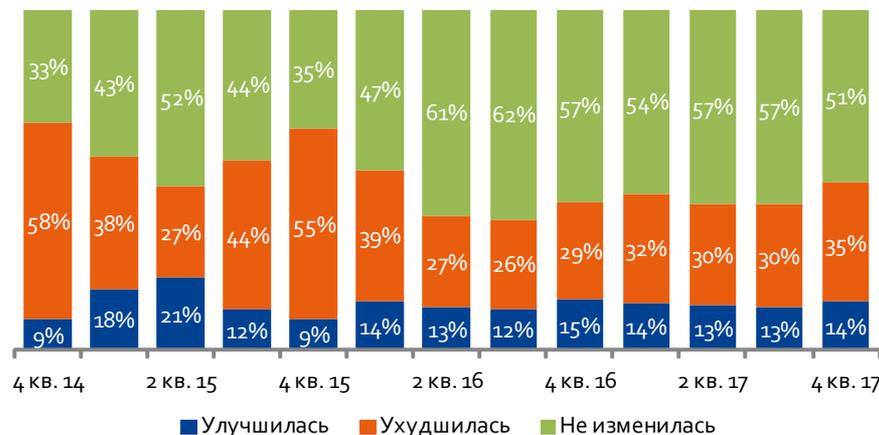
Условия для ведения бизнеса

Оценка условий для ведения бизнеса



Источник: PSB Research, Magram Market Research

Оценка ситуации в экономике на ближайшие три месяца



Источник: PSB Research, Magram Market Research

В 4 кв. 2017 года улучшение условий для ведения бизнеса отмечали 17% от опрошенных (максимальное значение со 2 кв. 15), а ухудшение – 36%. В целом, на всем горизонте наблюдения (13 кварталов) предприниматели относительно условий ведения бизнеса дают негативные оценки, т.е. число отмечающих ухудшение превышает, тех кто фиксирует улучшение. Причем в 2017 году средняя доля негативных ответов выше, чем в 2016 году: 37% против 34%. При этом число позитивных ответов существенно не изменилось (14% в 2016 году и 15% в 2017 году). Надо отметить, что ответы МСБ о ситуации в экономики РФ в целом близки к их оценками условий для ведения бизнеса.

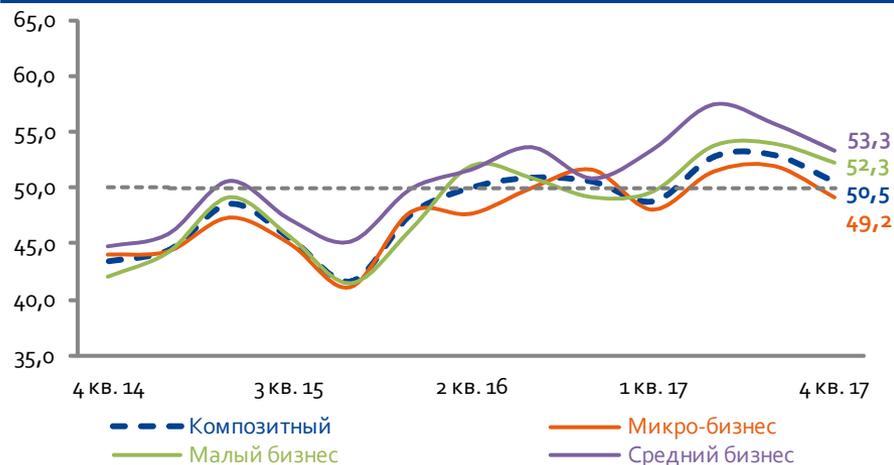


ОПОРА РОССИИ

ОБЩЕРОССИЙСКАЯ ОБЩЕСТВЕННАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ МАЛОГО И СРЕДНЕГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА

RSBI в разрезе отраслей и размеров бизнеса

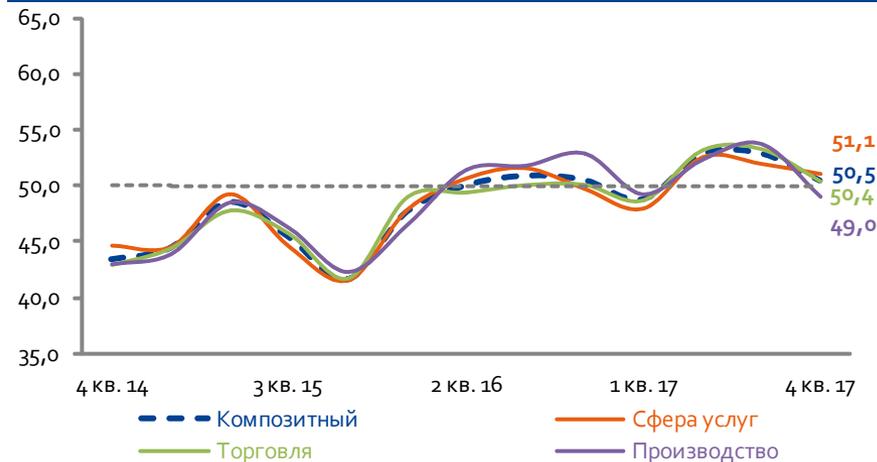
RSBI по размерам бизнеса



Источник: PSB Research, Magram Market Research

В 4 кв. 2017 года индекс микро бизнеса «ушел» ниже 50,0 п., т.е. рост здесь сменился падением/стагнацией. Средний и малый бизнес смогли удержаться в зоне роста деловой активности, но ее подъем замедлился.

RSBI по отраслям



Источник: PSB Research, Magram Market Research

В разрезе отраслей сильно упал индекс в производстве и его значение свидетельствует о снижении деловой активности в этом сегменте (что соответствует ситуации в целом по российской промышленности). В торговле деловая активность стагнирует, в сфере услуг – показывает небольшой рост.



ОПОРА РОССИИ

ОБЩЕРОССИЙСКАЯ ОБЩЕСТВЕННАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ МАЛОГО И СРЕДНЕГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА

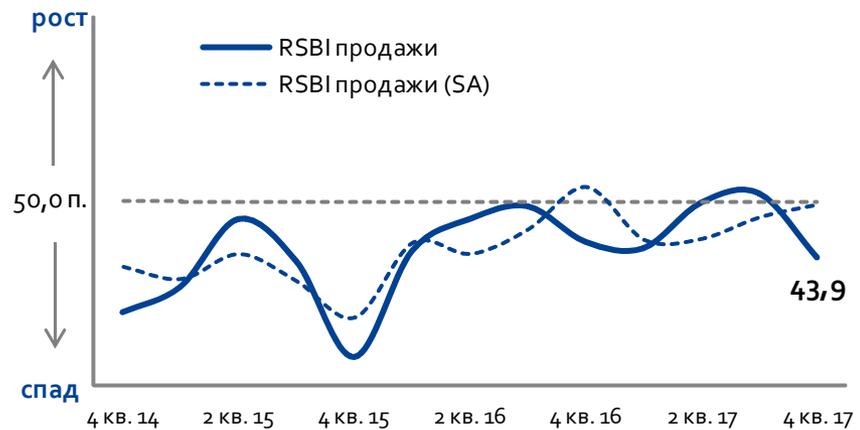
RSBI продажи: сильное падение, но частично

сезонное

Результаты: Индекс продаж в 4 кв. упал, указывая на снижение выручки предпринимателей. Связано это с низким по сравнению с 4 кв. ожиданиями МСБ на 1 кв. 2018 года. В российской экономике наблюдается ускорение динамики розничных продаж, но падение пром. производства.

Ожидания: В 1 кв. 2018 года предприниматели не прогнозируют ускорения продаж.

RSBI продажи (фактический и сезонно очищенный (SA))



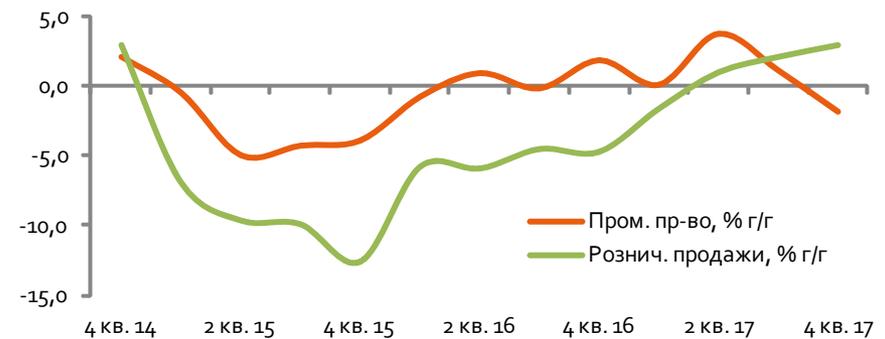
Источник: PSB Research, Magram Market Research

Изменение выручки



Источник: PSB Research, Magram Market Research

Промышленное производство и розничные продажи*



Источник: Росстат

* за 4 кв. 2017 г данные за октябрь-ноябрь 2017 г

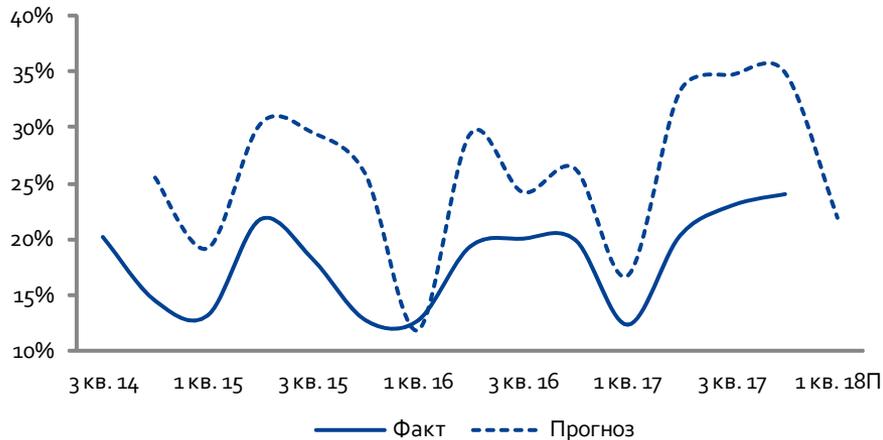


ОПОРА РОССИИ

ОБЩЕРОССИЙСКАЯ ОБЩЕСТВЕННАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ МАЛОГО И СРЕДНЕГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА

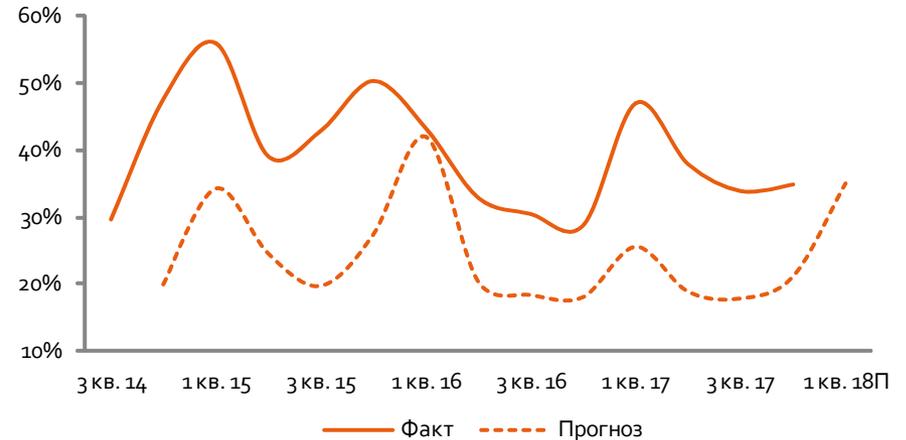
Индекс RSBI продажи – факт/прогноз

Ответы МСБ на вопрос о росте продаж (% от опрошенных)



Источник: PSB Research, Magram Market Research

Ответы МСБ на вопрос о падении продаж (% от опрошенных)



Источник: PSB Research, Magram Market Research

Ожидания предпринимателей по росту выручки в 1 кв. традиционно ниже, чем в остальных кварталах. Это отразилось на динамике индекса в 4 кв. 2017 года. На этом фоне индекс продаж в 1 кв. 2018 года должен быть выше, чем в 4 кв. 2017 года. Однако, с учетом того, что фактическое число фиксирующих падение выручки за последние 3 года не превышало долю отмечающих ее рост, «выход» индекса выше 50,0 п. может быть затруднительным.



ОПОРА РОССИИ

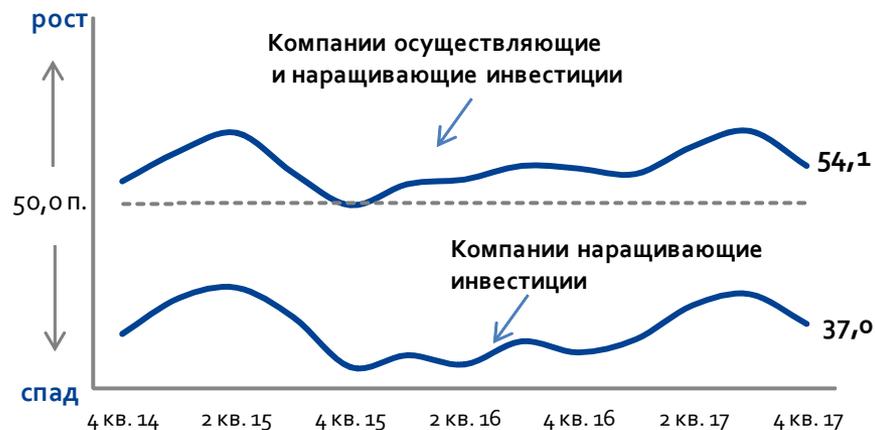
ОБЩЕРОССИЙСКАЯ ОБЩЕСТВЕННАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ МАЛОГО И СРЕДНЕГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА

RSBI инвестиции- рост замедлился

Результаты: В 4 кв. инвестиционная активность МСБ замедлила рост. Снизилась доля наращивающих инвестиции и увеличилось число их сокращающих. Тем не менее инвестиции наращивает большее количество предпринимателей, чем их сокращает.

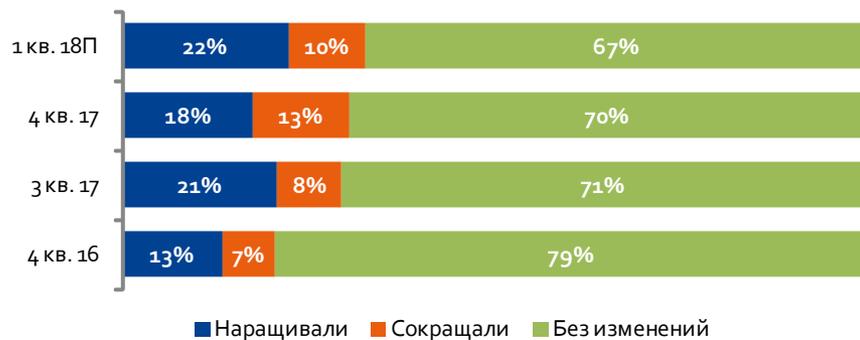
Ожидания: В 1 кв. есть ожидания сохранения тенденций 4 кв. 2017 года, т.е. существенного ускорения инвестиционного роста не будет.

RSBI инвестиции



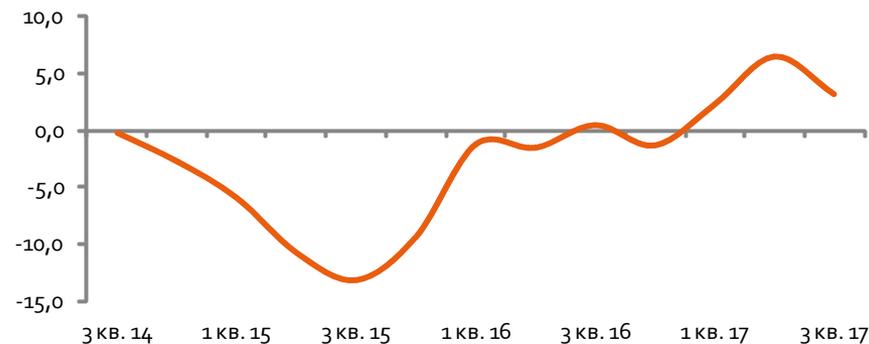
Источник: PSB Research, Magram Market Research

Изменение инвестиций



Источник: PSB Research, Magram Market Research

Инвестиции в основные средства, % г/г



Источник: Росстат

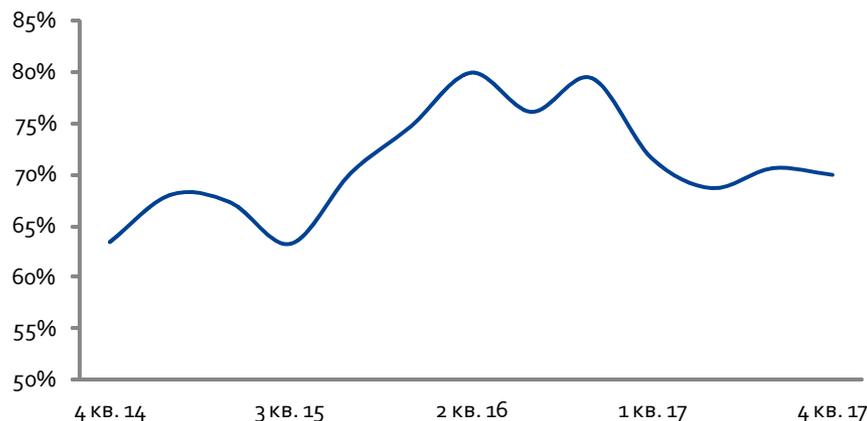


ОПОРА РОССИИ

ОБЩЕРОССИЙСКАЯ ОБЩЕСТВЕННАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ МАЛОГО И СРЕДНЕГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА

RSBI инвестиции: число сокращающих инвестиций заметно выросло

Доля МСБ, не изменивших объем инвестиций (% от опрошенных)



Источник: PSB Research, Magram Market Research

Доля МСБ наращивающих/сокращающих инвестиции



Источник: PSB Research, Magram Market Research

В 4 кв. 2017 года доля предпринимателей, которые пассивны в вопросе инвестиций не изменилась – их порядка 70%. Определенные опасения вызывает рост доли компаний, которые инвестиции сокращают (до 13% в 4 кв.) при одновременном снижении числа предпринимателей инвестиции наращивающих (до 18%). Без улучшения индикатора продаж мы видим риски перехода инвестиционной активности из роста в стагнацию.



ОПОРА РОССИИ

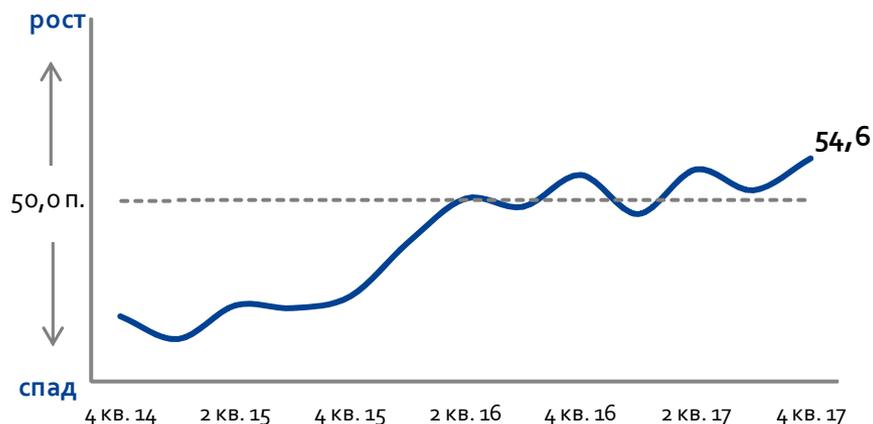
ОБЩЕРОССИЙСКАЯ ОБЩЕСТВЕННАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ МАЛОГО И СРЕДНЕГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА

RSBI доступность финансирования улучшается

Результаты: В 4 кв. 2017 года индекс доступности финансирования показал хороший рост и находится на максимальных значениях. Это следствие снижения ставок. В тоже время, несмотря на улучшение доступности кредитов, спрос на них роста не показывает.

Ожидания: В 1 кв. 18 г. МСБ не ожидает как улучшения, так и ухудшения условий для кредитования.

RSBI доступность финансирования



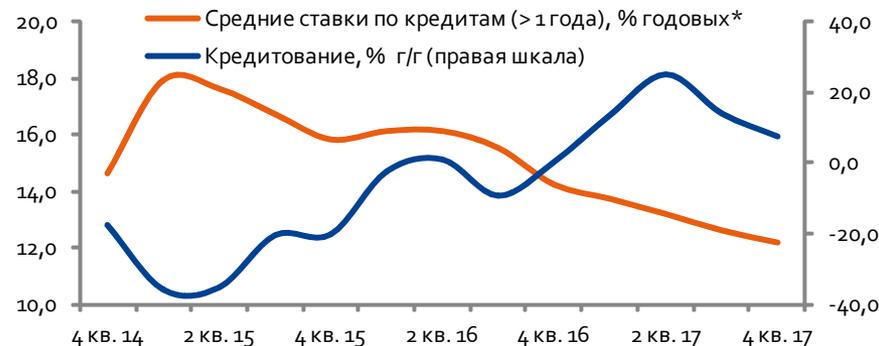
Источник: PSB Research, Magram Market Research

Легкость получения кредитов



Источник: PSB Research, Magram Market Research

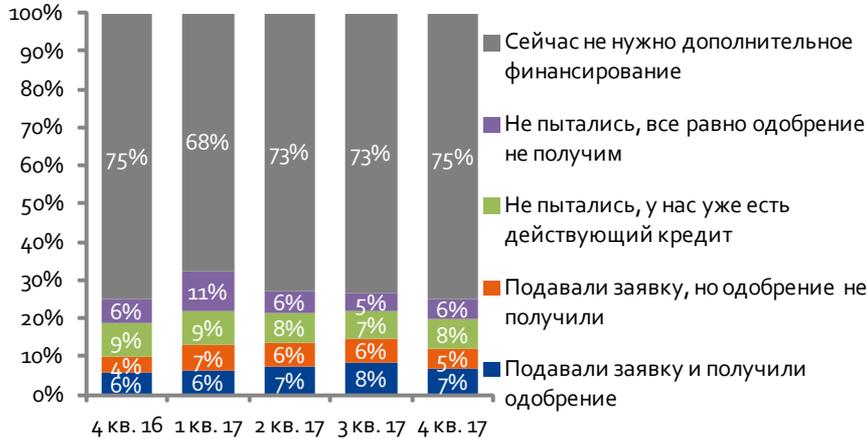
Ставки по кредитам и темпы роста кредитования МСБ**



Источник: ЦБ РФ * без учета Сбербанка ** за 4 кв. данные за октябрь 2017 г

RSBI доступность финансирования: спрос на кредиты снижается

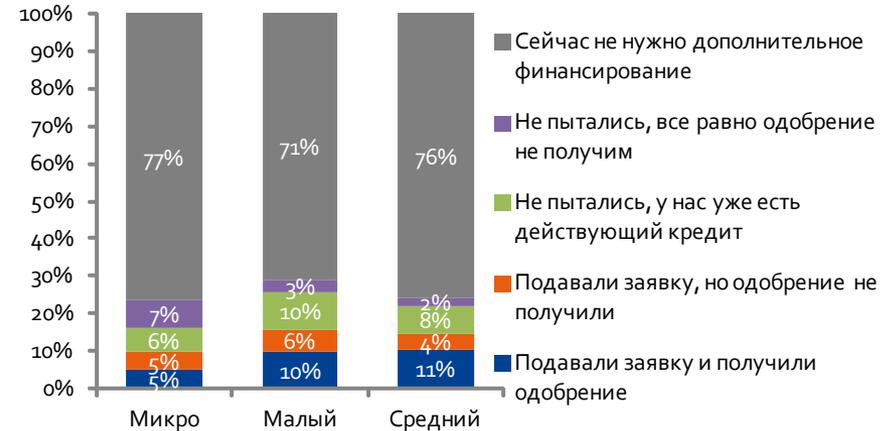
Ответы МСБ на вопрос о получении кредитов



Источник: PSB Research, Magram Market Research

Доля компаний МСБ проявляющих спрос на кредиты после роста последние четыре квартала в 4 кв. 2017 г. снизилась и составила 12% (против 14% в 3 кв.). В тоже время доля отказов банков продолжает сокращаться. В 4 кв. 41% из подававших заявки на кредит в банк получили отказа, в 3 кв. - 44%, годом ранее – 43%.

Ответы на вопрос о получении кредитов по видам бизнеса*



Источник: PSB Research, Magram Market Research * данные за декабрь 2017 г.

В разрезе размеров бизнеса ситуация с кредитами поменялась не сильно. Банки по-прежнему меньше отказывают в выдаче кредита малому и среднему бизнесу, причем процент отказов здесь снижется (38% в малом, 28% в среднем). Микро бизнесу получить заемные средства сложнее: процент отказов на уровне 50%.



ОПОРА РОССИИ

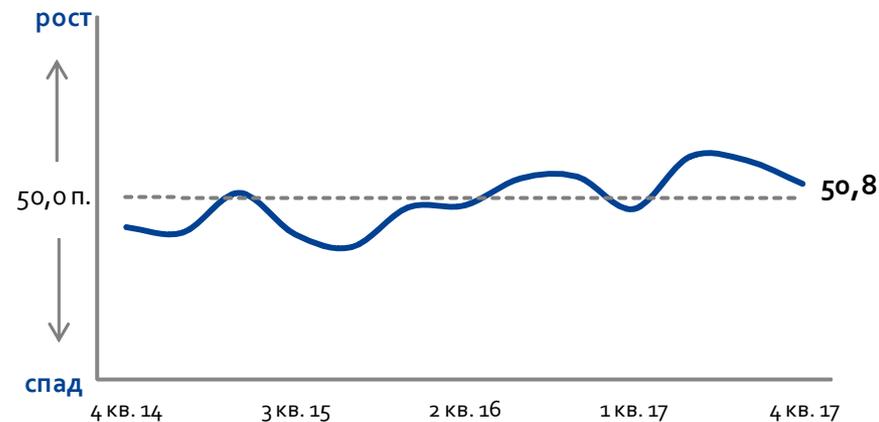
ОБЩЕРОССИЙСКАЯ ОБЩЕСТВЕННАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ МАЛОГО И СРЕДНЕГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА

RSBI кадры: стагнация

Результаты: В 4 кв. кадровый индекс снизился. Его значение свидетельствует о пассивности МСБ в вопросе найма персонала, бизнесмены предпочитают штат не увеличивать, но и не сокращать.

Ожидания: Такая тенденция с небольшим улучшением может сохраниться и в 1 кв. 2018 года: 15% от опрошенных предпринимателей сегмента МСБ планируют увеличивать штат, сокращать – 11%.

RSBI кадры



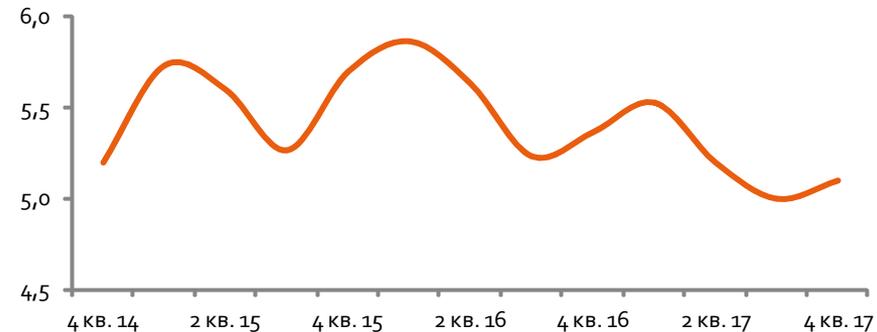
Источник: PSB Research, Magram Market Research

Изменение числа работающих



Источник: PSB Research, Magram Market Research

Уровень безработицы в РФ, %



Источник: Росстат

* за 4 кв. 2017 г данные за октябрь-ноябрь 2017 г

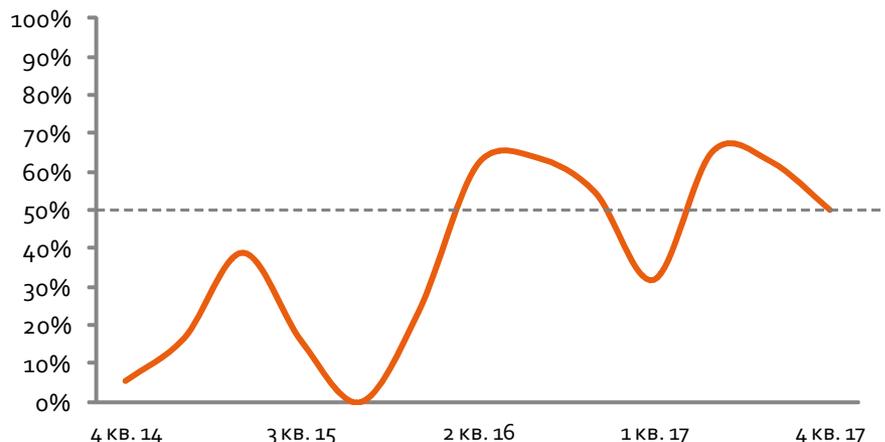


ОПОРА РОССИИ

ОБЩЕРОССИЙСКАЯ ОБЩЕСТВЕННАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ МАЛОГО И СРЕДНЕГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА

Индекс RSBI в регионах

Доля регионов с индексом выше 50,0 п.



Источник: PSB Research, Magram Market Research

В 4 кв. 2017 года по сравнению с 3 кв. деловая активность в регионах ухудшилась. В 12 из 24 анализируемых нами регионов индекс находится ниже 50,0 п., кварталом ранее таких было 9. Снизилось число регионов, где индекс выше композитного. Таких 9 против 10 кварталом ранее.

Индекс RSBI в регионах*

Регион	4 кв. 16	3 кв. 17	4 кв. 17
RSBI	50,5	52,9	50,5
Амурская обл.	52,6	52,8	40,5
Белгородская обл.	53,7	56,2	52,9
Волгоградская обл.	53,1	48,4	50,6
Забайкальский край	55,3	48,3	50,1
Иркутская обл.	46,3	55,2	50,4
Кировская обл.		56,2	47,4
Краснодарский край	47,2	52,5	58,1
Красноярский край	53,3	48,7	49,2
Москва	51,7	57,3	49,2
Московская обл.	58,8	48,5	46,2
Нижегородская обл.	44,2	48,9	49,0
Новосибирская обл.	53,8	49,6	47,7
Пермский край	50,2	49,2	48,6
Приморский край	42,5	60,0	55,1
Респ. Башкортостан	47,2	51,9	60,7
Респ. Татарстан	48,9	53,0	50,0
Ростовская обл.	52,6	51,3	51,2
Самарская обл.	42,3	49,0	45,2
Санкт-Петербург	63,6	54,4	53,4
Свердловская обл.	45,5	51,8	51,0
Тюменская обл.	59,0	56,3	58,2
Респ. Удмуртия		56,4	49,5
Челябинская обл.	41,2	54,7	47,2
Ярославская обл.	45,5	46,8	43,4

Источник: PSB Research, Magram Market Research

* регионы ранжированы в алфавитном порядке



ОПОРА РОССИИ

ОБЩЕРОССИЙСКАЯ ОБЩЕСТВЕННАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ МАЛОГО И СРЕДНЕГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА

Структура реализации МСБ по направлениям*



Источник: PSB Research, Magram Market Research * сумма не равна 100%

Почему МСБ не экспортирует свою продукцию за рубеж?*



Источник: PSB Research, Magram Market Research * сумма не равна 100%

По опросам 6% компаний МСБ занимаются экспортом продукции/товаров/услуг за рубеж, 26% - в другие регионы России, а 68% осуществляют поставки только в своем регионе. В разрезе отраслей наибольшая доля экспорта как за рубеж, так и в другие регионы в производстве (14% и 45% соответственно), в разрезе размеров бизнеса больше всех экспортирует за рубеж средний бизнес (12%), а поставляет в другие регионы – малый (36%).

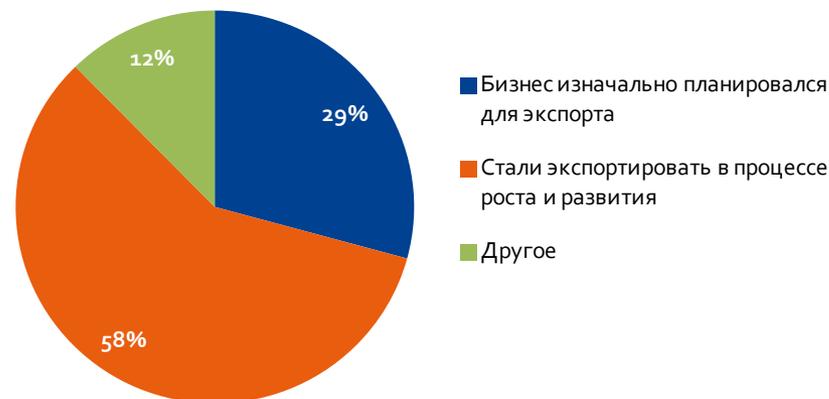
В качестве основной причины, почему компании не осуществляют экспорт, МСБ называет локальную идею бизнеса (46% от тех, кто не экспортирует).

Причины экспорта (в другие регионы)



Источник: PSB Research, Magram Market Research

Причины экспорта (в другие страны)

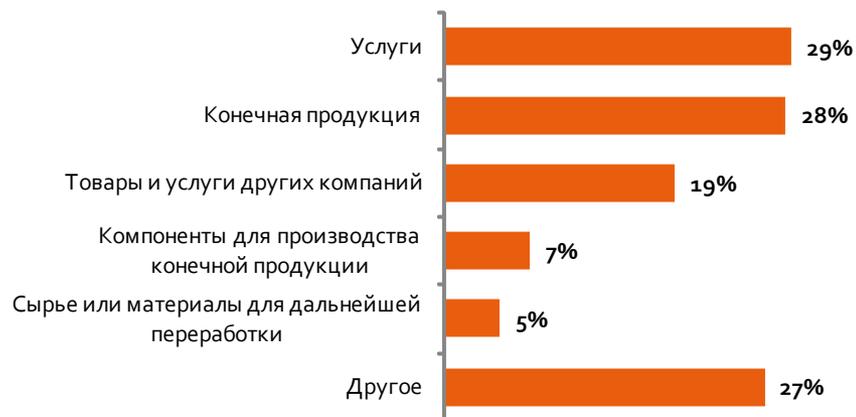


Источник: PSB Research, Magram Market Research

Среди компаний, которые осуществляют экспорт за рубеж, 58% стали этим заниматься в процессе роста и развития компании, а 29% изначально планировали бизнес для осуществления поставок на экспорт. Для компаний, которые экспортируют товары/услуги/продукцию в другие регионы 17% изначально планировали это делать, а 18% пришли к этому в процессе роста и развития. При этом в этом сегменте экспортеров велика доля таких, кто экспортирует свою продукцию по другим причинам.



Что экспортируют (в другие регионы)*



Источник: PSB Research, Magram Market Research * сумма не равна 100%

Что экспортируют (в другие страны)*



Источник: PSB Research, Magram Market Research * сумма не равна 100%

Наиболее популярными в структуре экспорта в другие регионы являются услуги (29%), конечная продукция (28%) и перепродажа услуг и товаров других компаний (19%). В поставках на экспорт превалирует конечная продукция (48%), на втором месте с доле в 22% услуги.

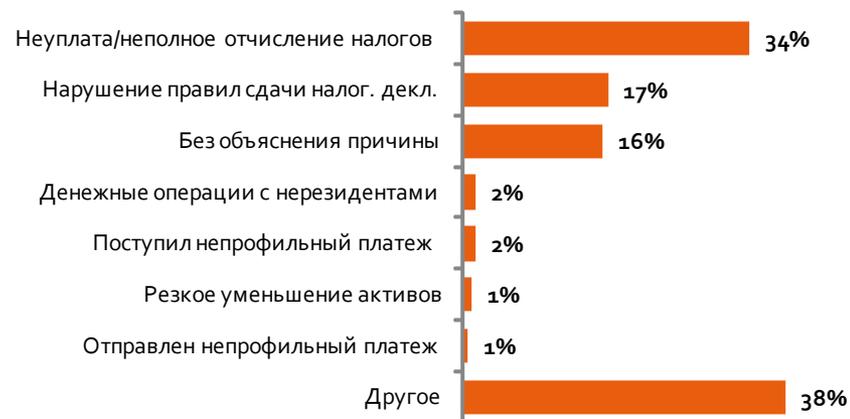


Ответы МСБ на вопрос о блокировке счетов за последний год



Источник: PSB Research, Magram Market Research

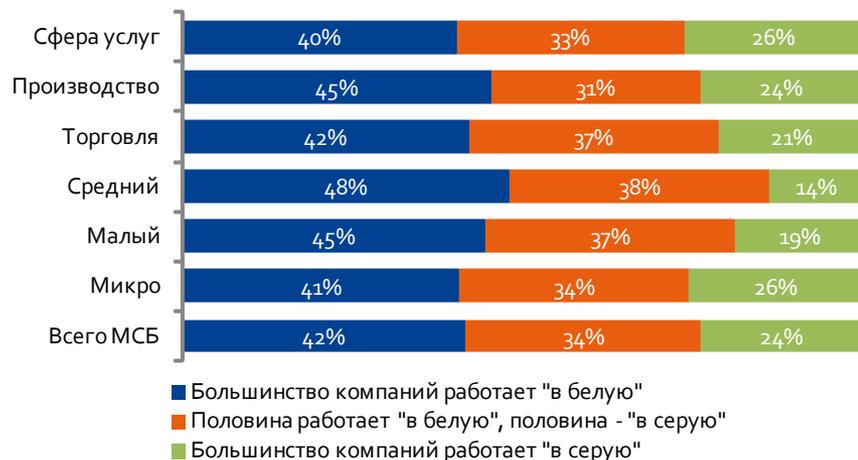
Основные причины блокировки счетов*



Источник: PSB Research, Magram Market Research * сумма не равна 100%

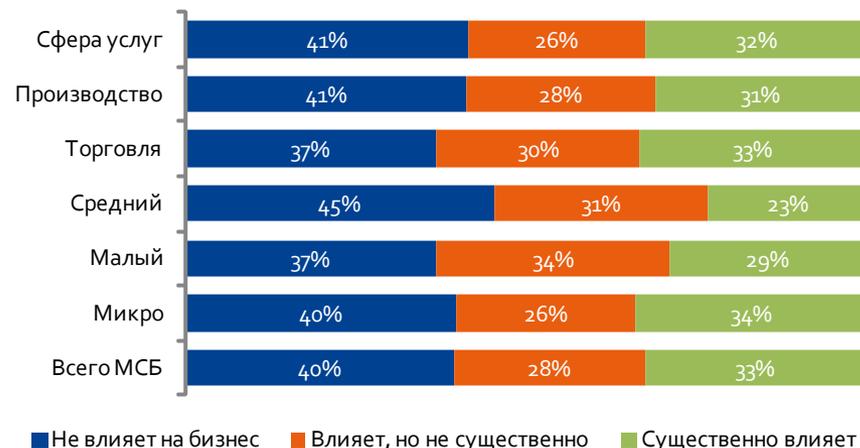
Согласно опросам, с блокировками счетов в 2017 году столкнулось 16% компаний сегмента МСБ. В разрезе размеров бизнеса наибольшая доля таких наблюдалась в среднем бизнесе (19%), в отраслевой разбивке – в производстве (20%). Среди основных причин блокировки счетов бизнесмены называют проблемы с налоговой (суммарно 41% от опрошенных). В тоже время существенна доля ответивших, что блокировки произошли без объяснения причин – 16%. По опросам, в большинстве случаев (31%) счета блокировались более чем на 10 дней (второй по популярности ответ от 3 до 5 дней – 27%), при этом 58% заявили, что их никто не предупреждал о блокировке и они узнали об этом самостоятельно.

Оценки МСБ доли компаний, работающих "в серую" и "в белую"



Источник: PSB Research, Magram Market Research

Влияние "серых схем" на конкуренцию



Источник: PSB Research, Magram Market Research

По оценкам МСБ в их сегментах бизнеса «в серую» работают около 24%. Наибольшая доля «серых схем» в микро бизнесе (26%) и сфере услуг (26%). При этом 33% компаний считает, что «серые схемы» оказывают существенное негативное влияние на конкуренцию в их сферах деятельности. Говоря об изменении ситуации за последний год, 69% считает, что она существенно не поменялась, 20% отмечают заметное «обеление» бизнеса, оставшиеся 11% фиксируют тенденции по росту ухода компаний в «серые схемы».

Спасибо за внимание!

В документе использованы данные Индекса
Опоры RSBI

Организаторы:



Промсвязьбанк



ОПОРА РОССИИ

Исполнитель:



Материалы Индекса скоро на сайте: rsbindex.ru



ОПОРА РОССИИ