

Результаты за 4 кв.  
2019 года

# Индекс Опоры RSBI Деловой активности малого и среднего бизнеса

Март 2020 г.

## Индекс RSBI

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

## Итоги индексов RSBI за 4 кв. 2019 года

## Изменение компонент

## Оценка МСБ условий для ведения бизнеса

## Итоги опросов МСБ

# Что из себя представляет индекс RSBI

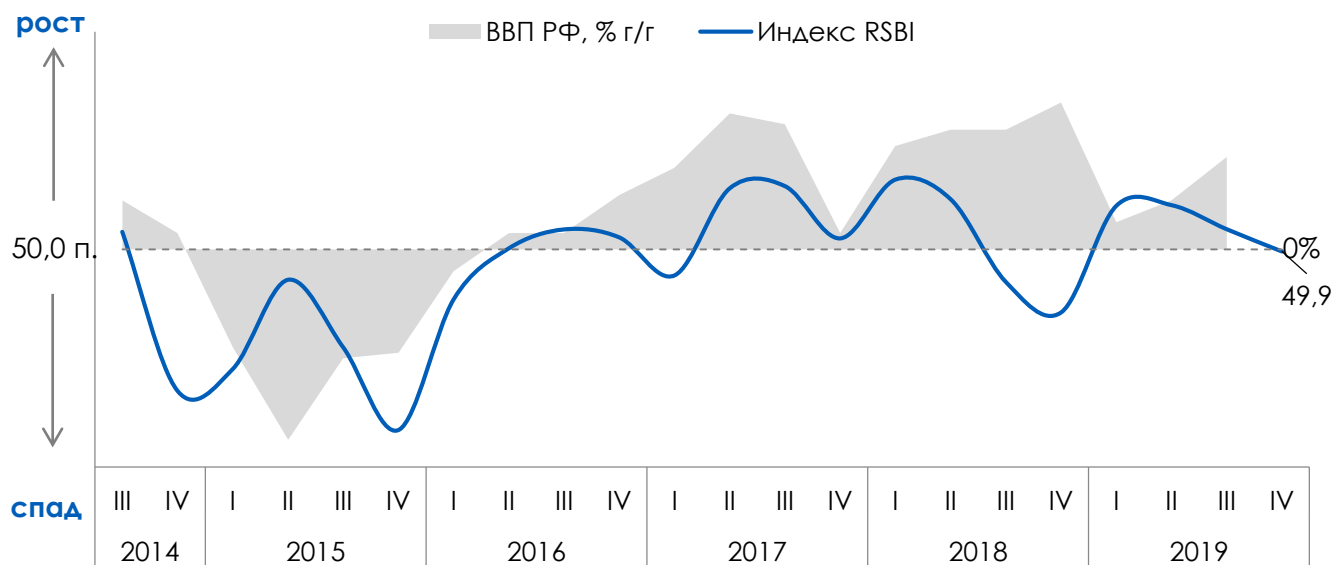
**Что показывает:** Замеряет деловую активность в сегменте МСБ. Является опережающим индикатором ситуации в экономике РФ

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

Пример: Индекс RSBI в 4 кв. 2019г. снизился, но остался вблизи 50 пунктов, что указывает на стагнацию деловой активности в сегменте МСБ.

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

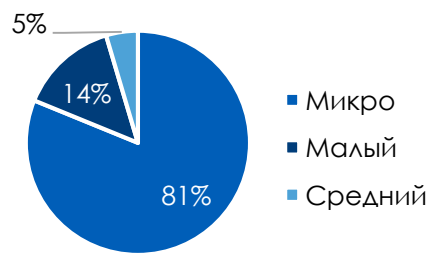
Динамика индекса RSBI и ВВП РФ



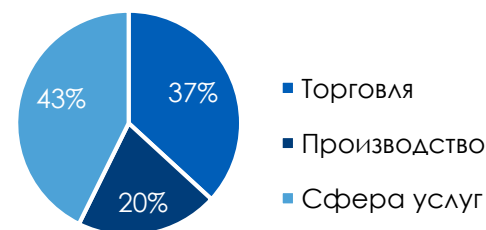
# Число компаний, участвующих в расчете индекса, (выборка)

В расчете индекса (опросе) участвуют **850 компаний** в 23 регионах в сегменте микро, малого и среднего бизнеса, по трем видам деятельности (торговля, производство, сфера услуг)

### Структура по размерам бизнеса



### Структура по видам деятельности



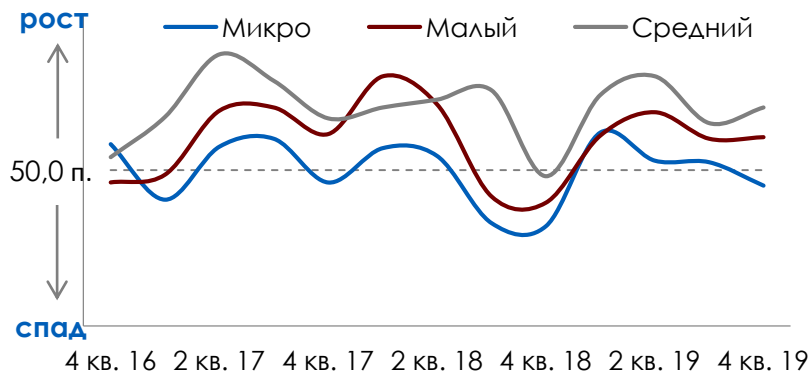
### Структура по регионам

| Регион                | Число компаний | Регион                  | Число компаний |
|-----------------------|----------------|-------------------------|----------------|
| Москва                | 74             | Республика Башкортостан | 37             |
| Московская область    | 37             | Пермский край           | 37             |
| Санкт-Петербург       | 37             | Красноярский край       | 37             |
| Свердловская область  | 37             | Приморский край         | 37             |
| Краснодарский край    | 37             | Волгоградская область   | 37             |
| Республика Татарстан  | 37             | Ярославская область     | 37             |
| Ростовская область    | 37             | Иркутская область       | 37             |
| Нижегородская область | 37             | Удмуртская Республика   | 37             |
| Самарская область     | 37             | Кировская область       | 37             |
| Новосибирская область | 37             | Белгородская область    | 18             |
| Тюменская область     | 37             | Забайкальский край      | 18             |
| Челябинская область   | 37             |                         |                |

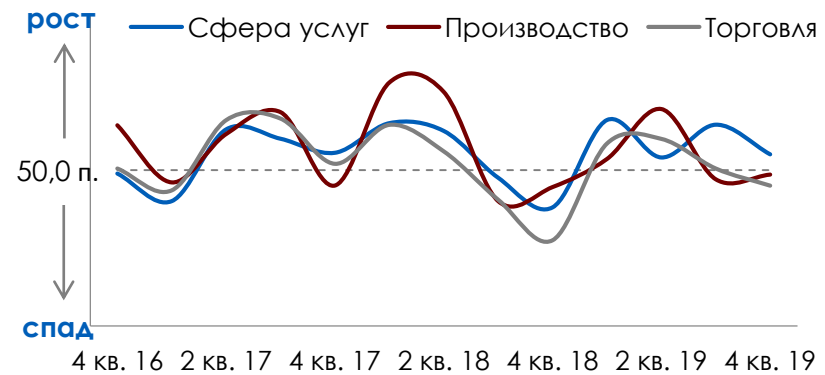
# Линейка индексов RSBI

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**.

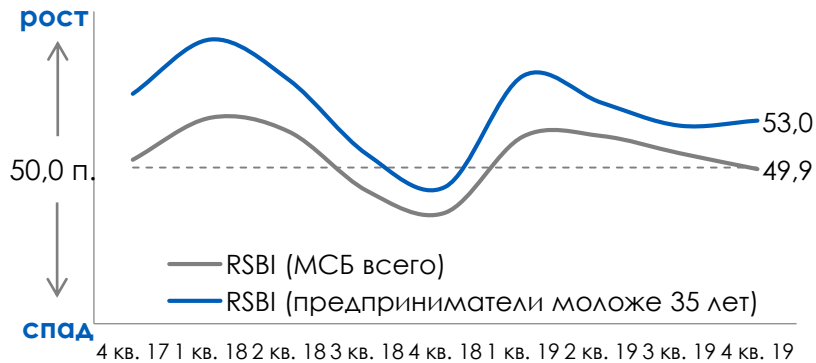
### RSBI по размерам бизнеса



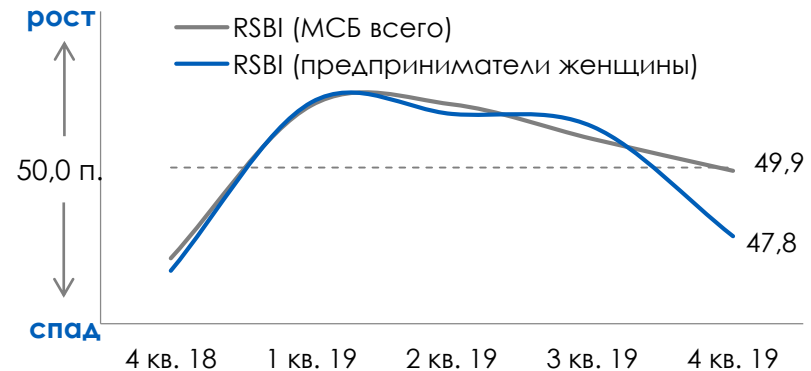
### RSBI по видам деятельности



### RSBI молодежное предпринимательство



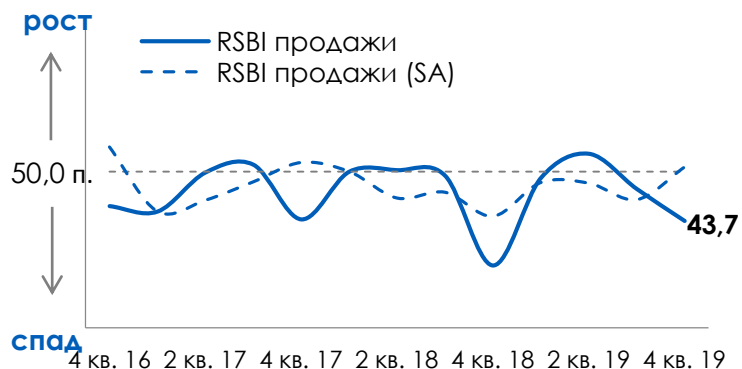
### RSBI женское предпринимательство



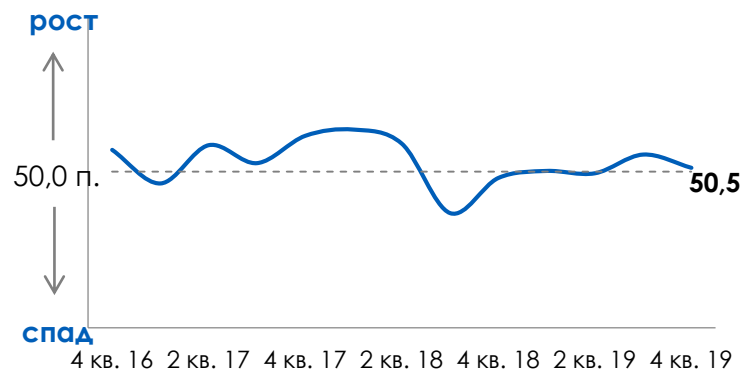
# Из каких компонентов состоит индекс RSBI

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

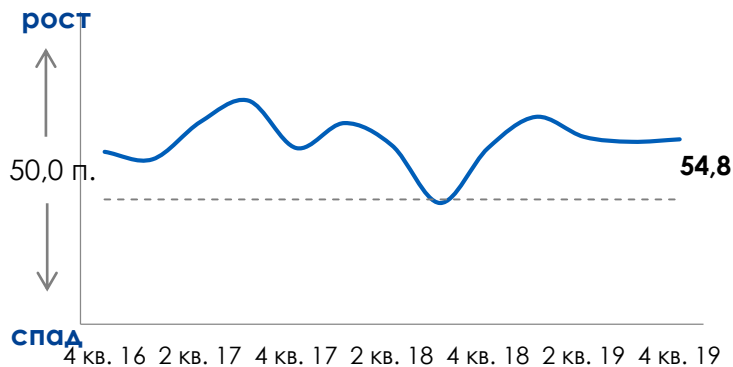
## RSBI продажи



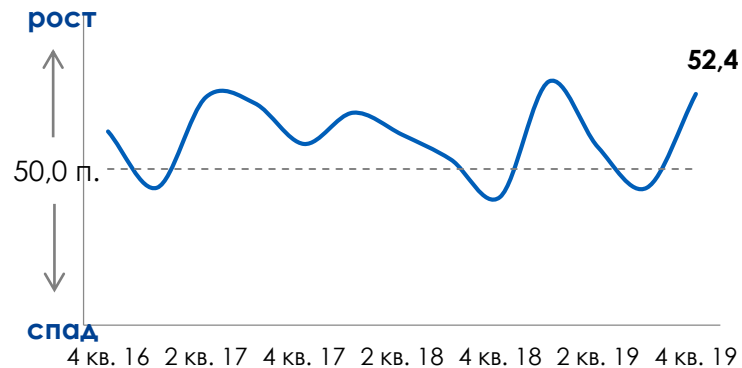
## RSBI доступность финансирования



## RSBI инвестиции



## RSBI кадры



Индекс RSBI

Итоги индексов RSBI за 4 кв. 2019 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

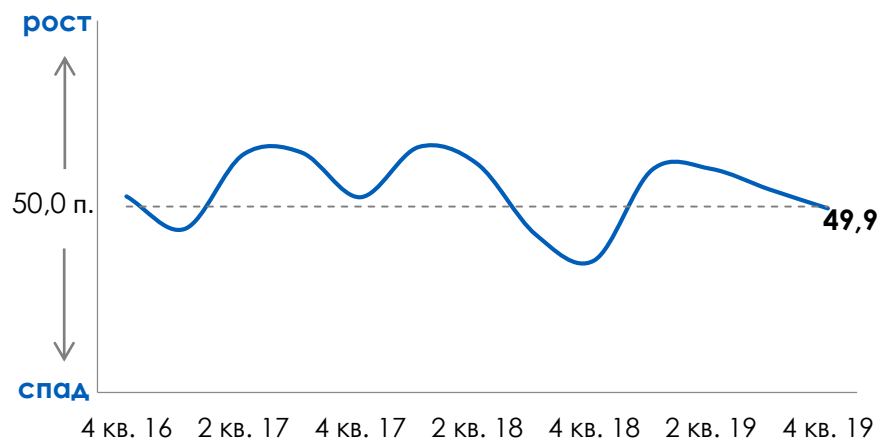
Итоги опросов МСБ

# Индекс RSBI в 4 кв. 2019г. опустился ниже 50 пунктов, что указывает на стагнацию деловой активности в сегменте МСБ.

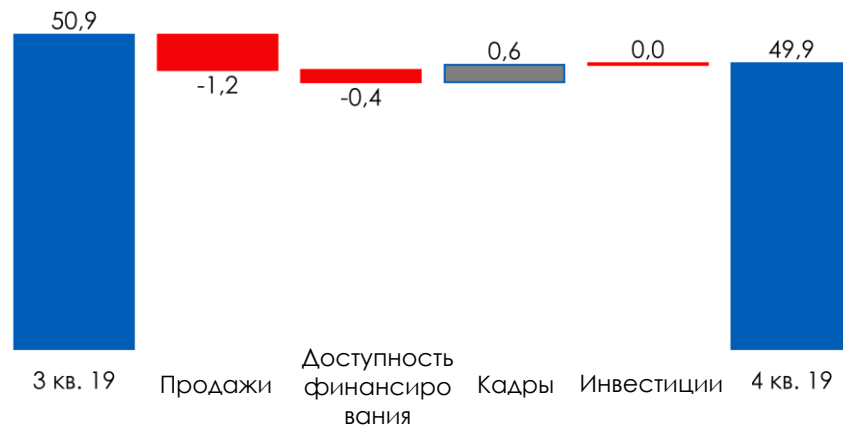
Индекс RSBI в 4 кв. 2019г. снизился до 49,9 п. (на 1,0 б.п.) относительно предыдущего квартала, что указывает на стагнацию деловой активности в сегменте МСБ.

Снижение показали две компоненты индекса — продажи и доступность финансирования, тогда как компонент кадры, после затяжного снижения, вернулся из зоны падения в зону роста. Компонент инвестиций существенного изменения не показал.

**Динамика индекса RSBI**



**Изменение индекса по компонентам, в п.п.**



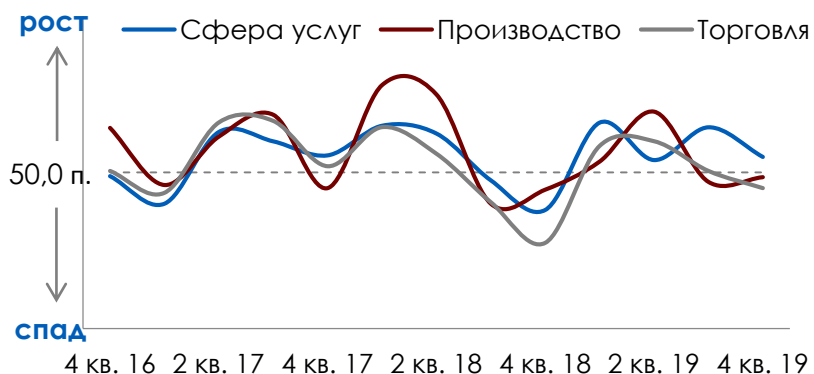


# RSBI показал снижение в торговле и сфере услуг

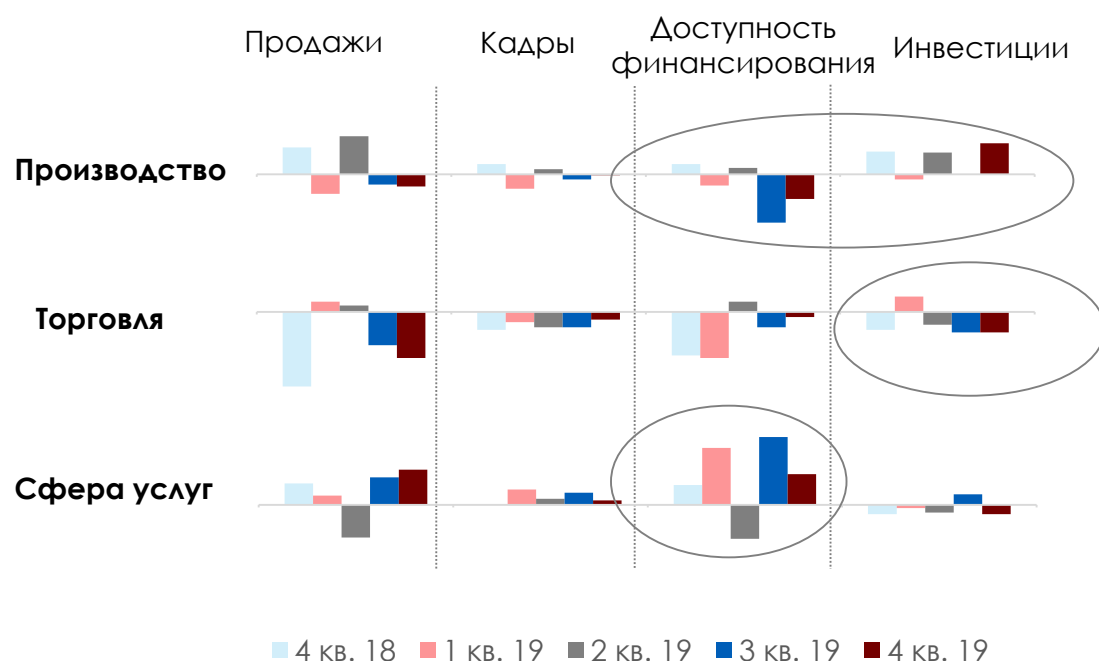
В отраслевом разрезе в аутсайдерах сегмент торговли. Здесь снижение наблюдается по всем компонентам индекса. Далее следует сфера услуг, где падение индикаторов было не таким серьезным, а сектор в 2019 году - лидер по движению такого компонента как доступность финансирования.

В сегменте производство наиболее ощутимо просел показатель доступность финансирования, но лучше индекса компонент инвестиции.

## Динамика индекса RSBI по видам деятельности



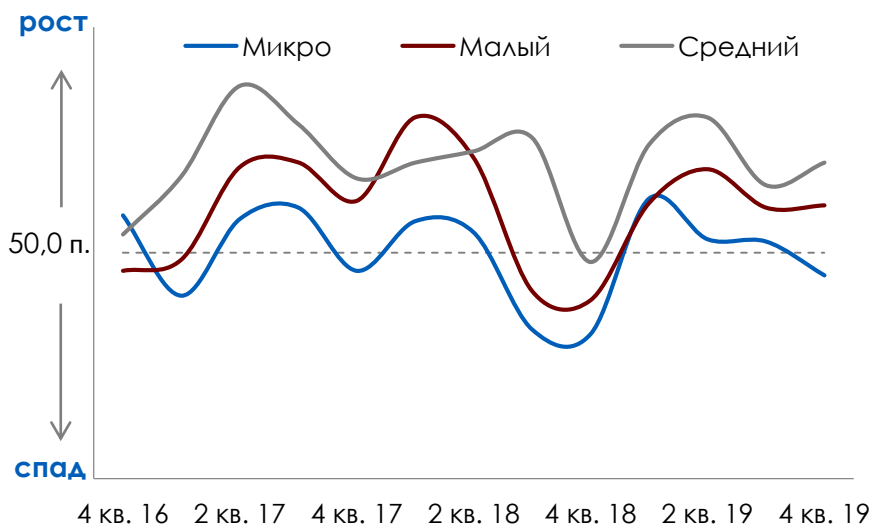
## Отклонение компонент относительно основного RSBI, б.п.



# RSBI в среднем бизнесе оказался выше уровня предыдущего квартала, в микро бизнесе - упал

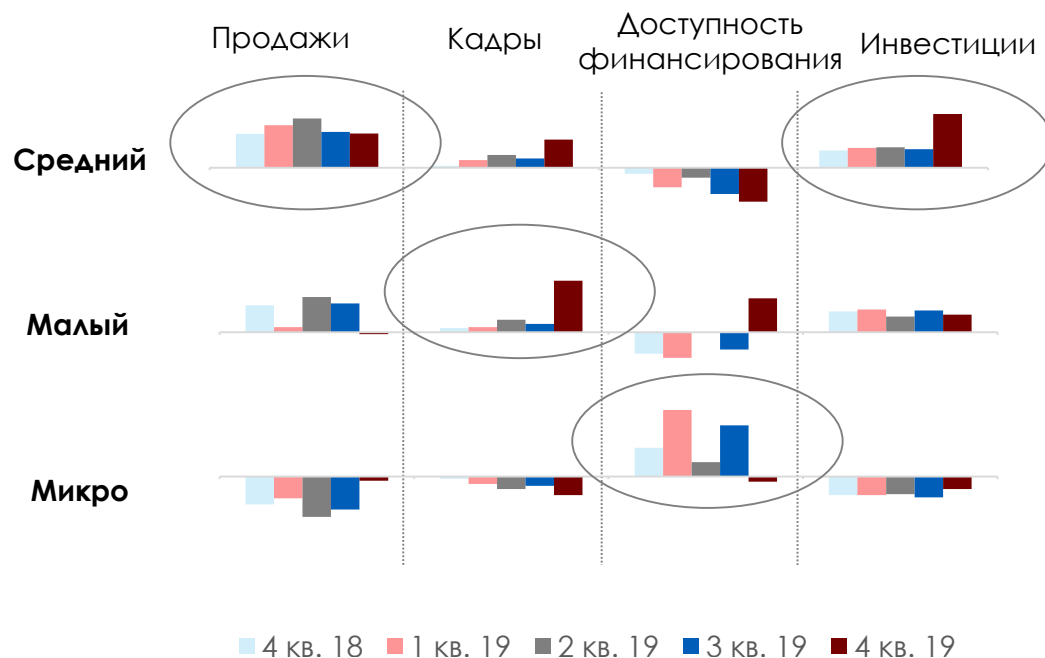
Микробизнес по значению основных компонент логично уступает малому и среднему бизнесу, но последние несколько кварталов заметно улучшение в части доступности финансирования, правда в 4 кв. 2019г. данная тенденция несколько изменилась.

### Динамика индекса RSBI по размерам бизнеса\*



\* новая классификация МСБ

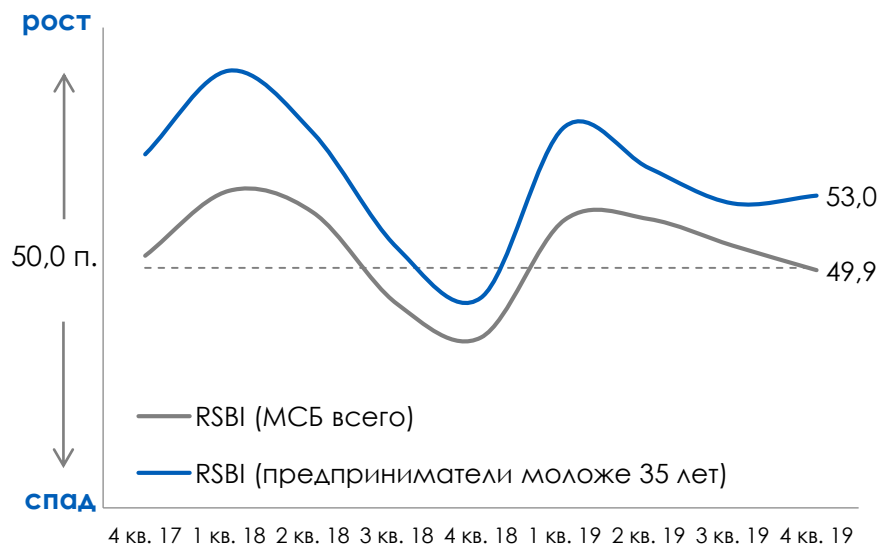
### Отклонение компонент относительно основного RSBI, б.п.



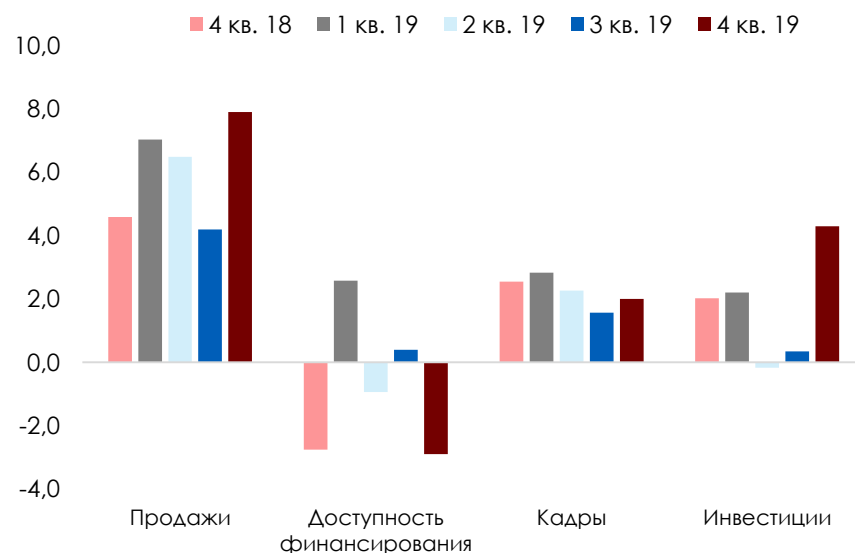
# Деловая активность «молодых» предпринимателей остается выше, чем в среднем по МСБ

Молодежный RSBI сохраняет значение выше среднего по МСБ за счет исторически лучшей динамики продаж и кадровой активности. В 4 кв. 2019 года «молодые» предприниматели уверенно обошли по темпам роста бенчмарк по такому компоненту как инвестиции, но отстали от него по доступности финансирования.

## Динамика молодежного RSBI



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

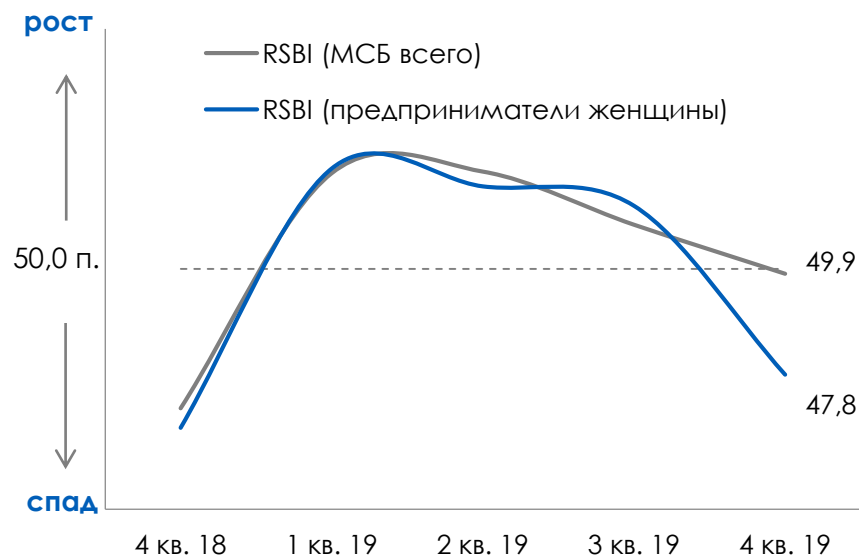


# Деловая активность женщин-предпринимателей в 4 кв. оказалось ниже средней по МСБ

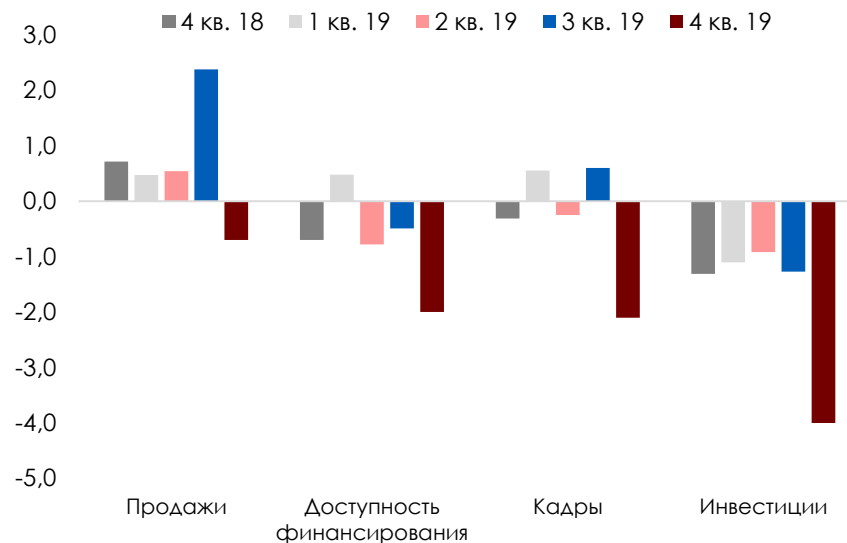
Индекс RSBI женщин-предпринимателей по динамике схож с RSBI в целом по МСБ. Анализ отдельных компонент показывает, что женщины более аккуратны в части инвестиций и кадров. При этом в 4 кв. 2019 года компонента динамики выручки впервые показала результат хуже, индекс доступности финансирования существенно снизился относительно композитного индикатора.

В 4 кв. 2019 года наибольшее снижение относительно бенчмарка женщины-предприниматели показали по инвестициям.

## Динамика RSBI предпринимателей женщин



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



Индекс RSBI

Итоги индексов RSBI за 4 кв. 2019 года

Изменение основных компонент

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

Оценка МСБ условий для ведения бизнеса

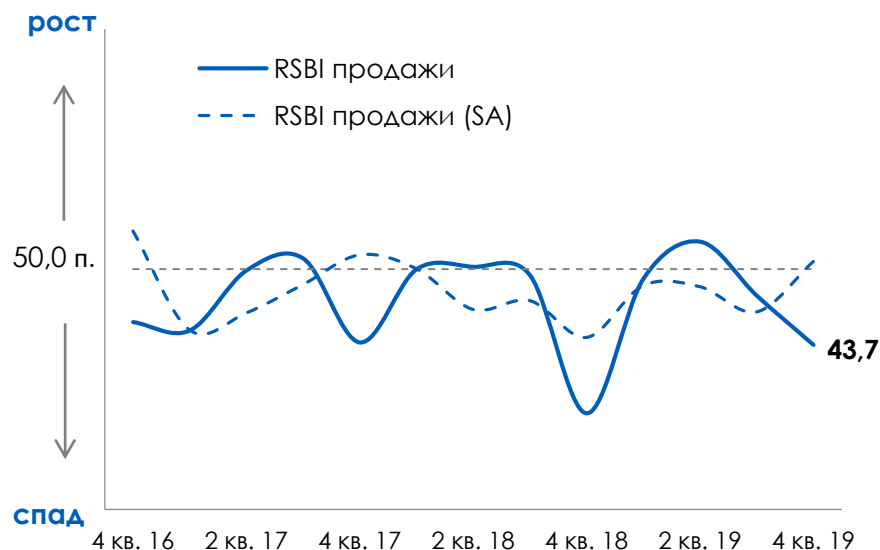
Итоги опросов МСБ

# Индекс продаж в 4 кв. продолжил снижение, но находится на уровне выше среднего за последние 5 лет

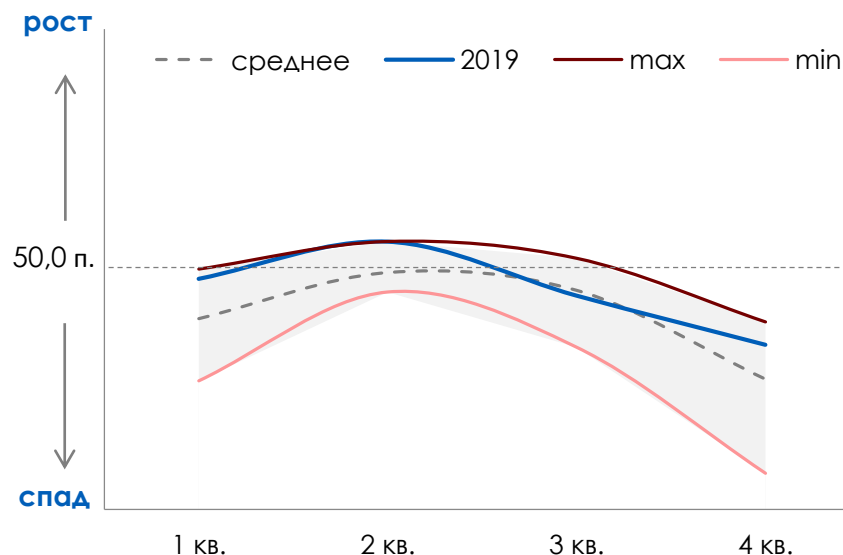
Значение индекса продаж в 2019 году свидетельствуют о том, что выручка МСБ перешла к снижению. Если первые три квартала продажи балансировали между отсутствием роста и снижением, пусть и небольшим, то в конце года негативные тенденции преобладали.

По сравнению с 3 кв. 2019 года наблюдалось существенное падение, но с учетом сезонного фактора изменения были менее сильными. В сравнении с 4 кв. 2016 и 2017гг. (данные 2018г. не берем в расчет, т.к. респонденты опасались повышения НДС, что сказалось на результатах), сезонно-сглаженные продажи показали значение, которое соответствует стагнации.

## RSBI продажи



## RSBI продажи в 2019 г. относительно экстремумов



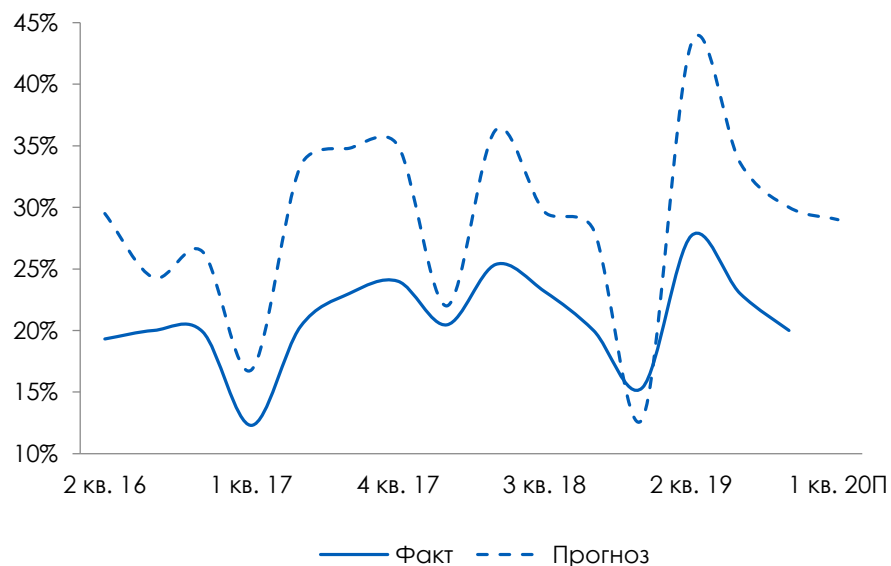
# В 4 кв. 2019 г рост выручки отметили 20% компаний МСБ, падение – 45%

30% компаний МСБ ожидали роста выручки в 4 кв. 2019 года. Фактические же результаты за 4 кв. оказались ниже, рост отметили 20% опрошенных (кварталом ранее 23%).

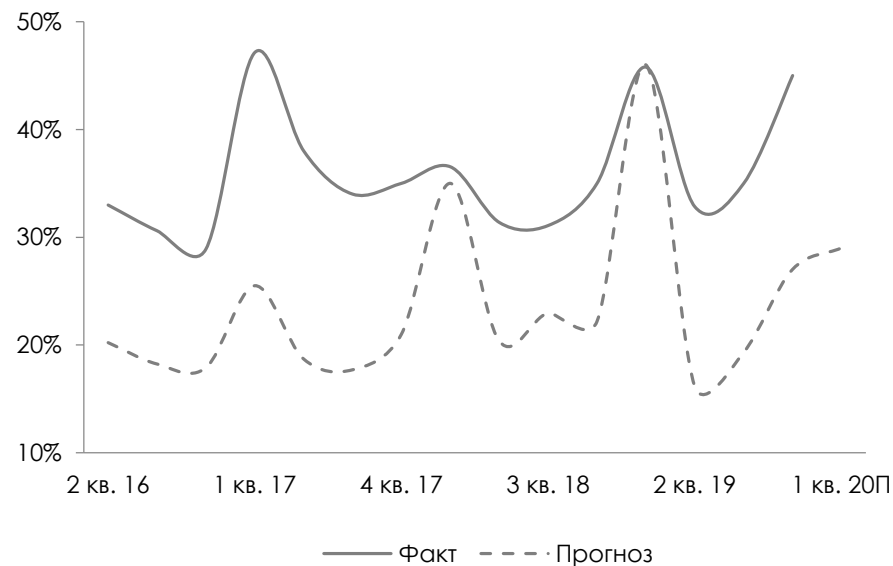
Падение выручки ждали 27% респондентов, что оказалось далеко от фактических значений. По итогам 4 кв. 2019 года 45% компаний МСБ зафиксировали снижение выручки (в 3 кв. 2019 года выручка упала у 35%).

В 1 кв. 2020 года роста и падения выручки ждут по 29% предпринимателей.

### Доля МСБ, фиксирующих рост выручки



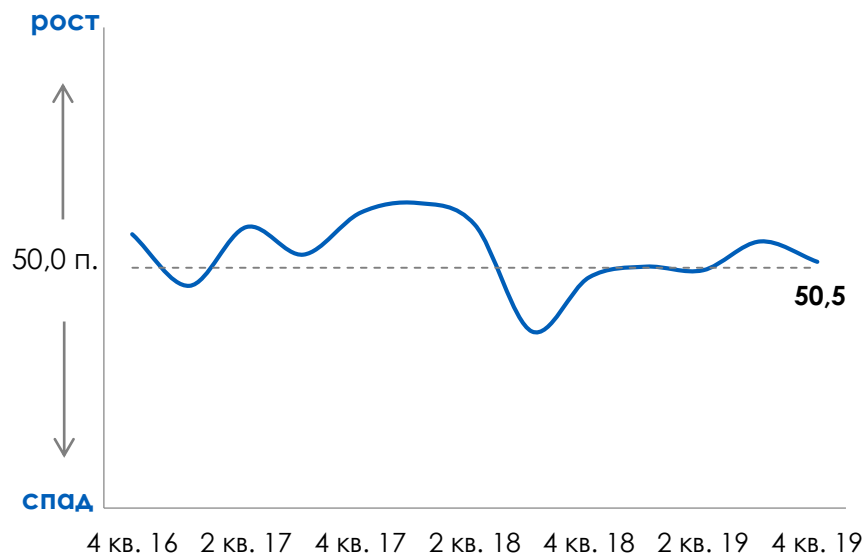
### Доля МСБ, фиксирующих падение выручки



# Индекс доступности кредитов снизился

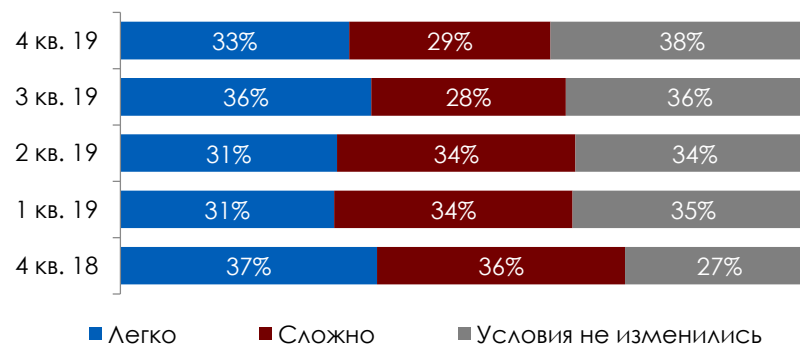
Снижение индикатора связано с увеличением в 4 кв. 2019 года доли компаний, отметивших сложность в получении кредитов (среди тех, кто получил) до 29% по сравнению с 28% кварталом ранее. При этом снизилось и число тех, кто фиксировал легкость получения кредитов до 33% против 36% кварталом ранее.

## RSBI доступность финансирования

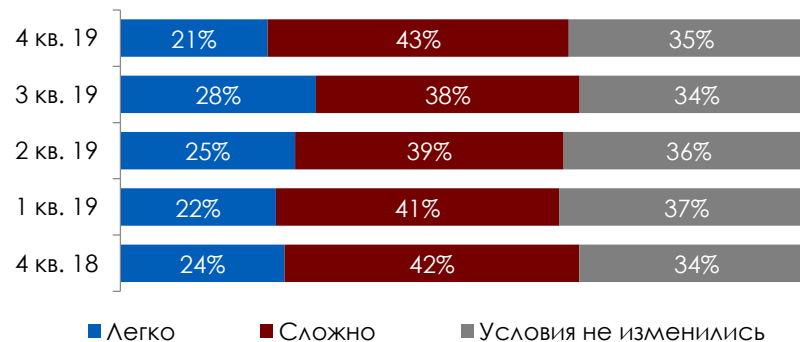


## Легкость/Сложность получения кредита

Оценка теми, кто получил кредит



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

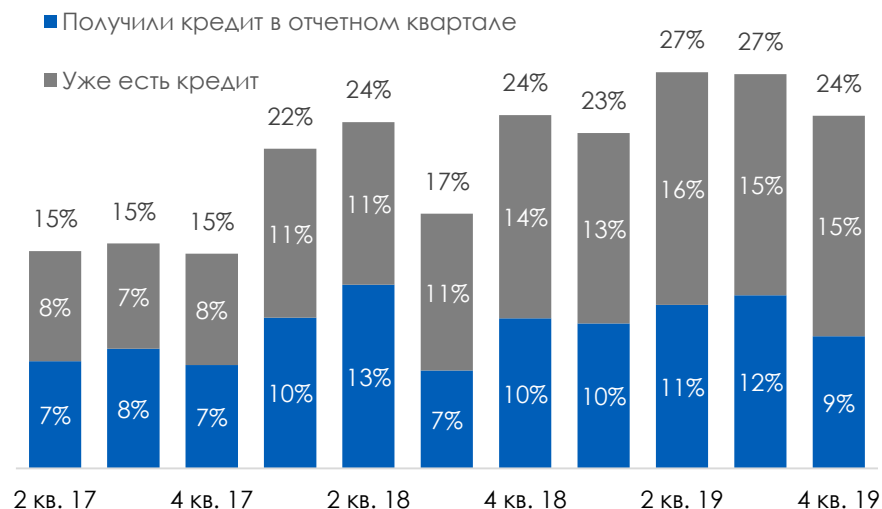




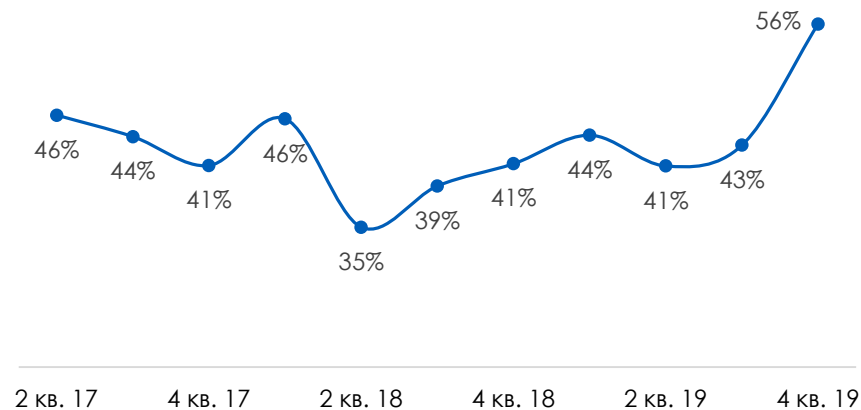
# Доля МСБ, получающих кредиты, снизилась

Активность предпринимателей в части кредитов в 4 кв. 2019 года упала. Сократилось число тех, кто обращался в банк за кредитом и его получил (до 9% с 12%). При этом общее число обращающихся снизилось несущественно: до 20% с 21%. Таким образом, можно отметить значительный рост доли отказов до 56% с 43%.

## Доля МСБ, получивших кредит и уже имеющих кредит



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

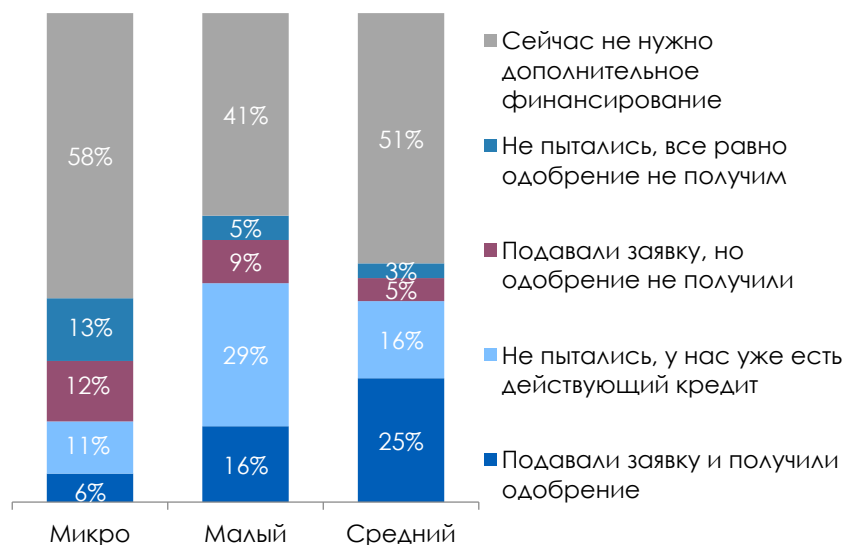


# Наибольшая доля МСБ, имеющих кредиты, в малом бизнесе, почти поровну в торговле и производстве

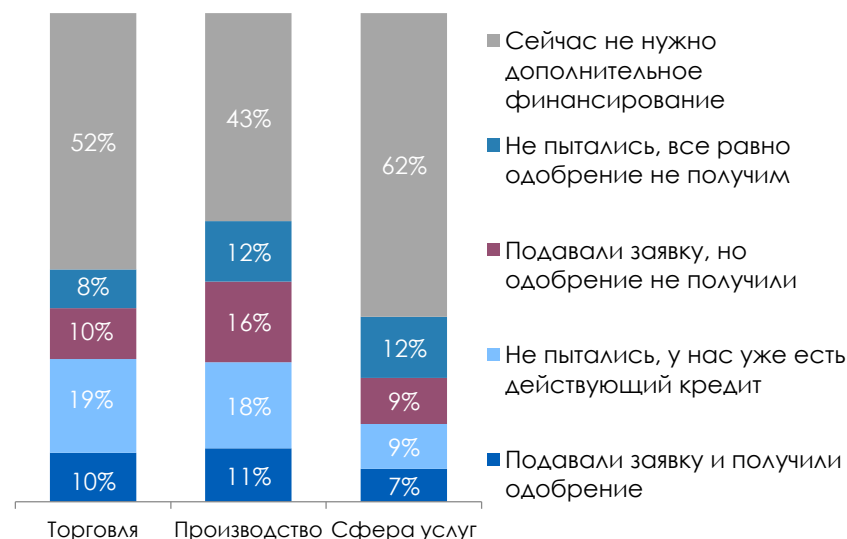
В 4 кв. 2019 года среди компаний среднего бизнеса 16% имели кредиты, в малом бизнесе – 29%, в микро-бизнесе – 11%. Традиционно сохраняется высокая доля отказов в выдаче кредитов микро-бизнесу (68% от обратившихся). Этот сегмент МСБ и наиболее активен в кредитовании (индекс доступности финансирования последние 4 квартала выше среднего по МСБ).

В разрезе отраслей наибольшее проникновение кредитования наблюдается в торговле и производстве – 29%, наименьшая – в сфере услуг (16%). Наибольшая доля отказов по итогам опроса в 4 кв. 2019 года наблюдается в производстве – 60%, в сфере услуг – 58%, в торговле – 60%.

Получение кредитов в 4 кв. 2019 г. по видам бизнеса



Получение кредитов в 4 кв. 2019 г. по отраслям

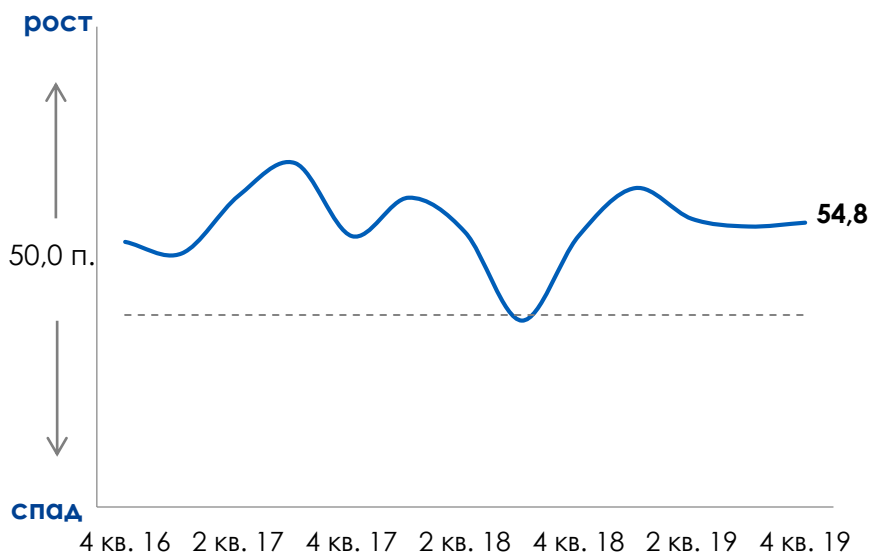


# Индекс инвестиций остался на уровне предыдущего квартала

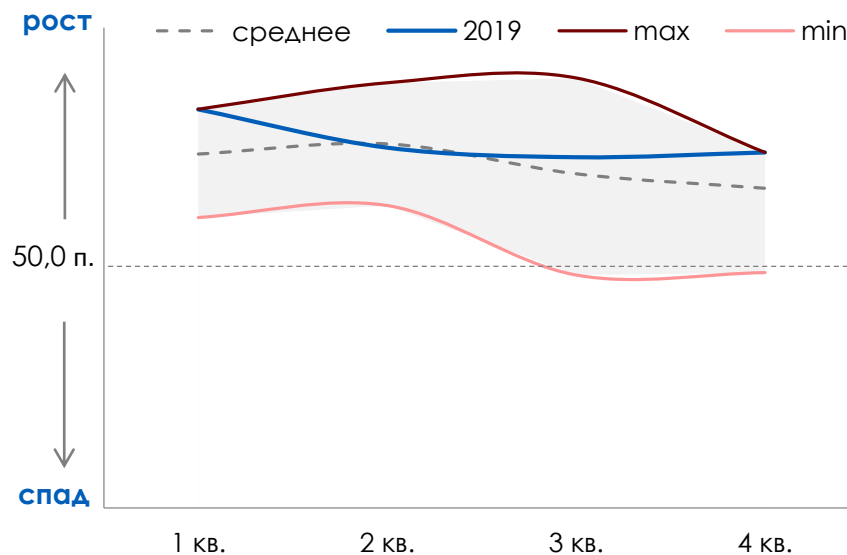
Индекс инвестиций в 4 кв. 2019 года снизился всего на 0,2 п.п. и остался в зоне роста (т.е. темпы роста инвестиций не изменились).

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 первой половине года.

### RSBI инвестиции



### RSBI инвестиции в 2019 г. относительно экстремумов



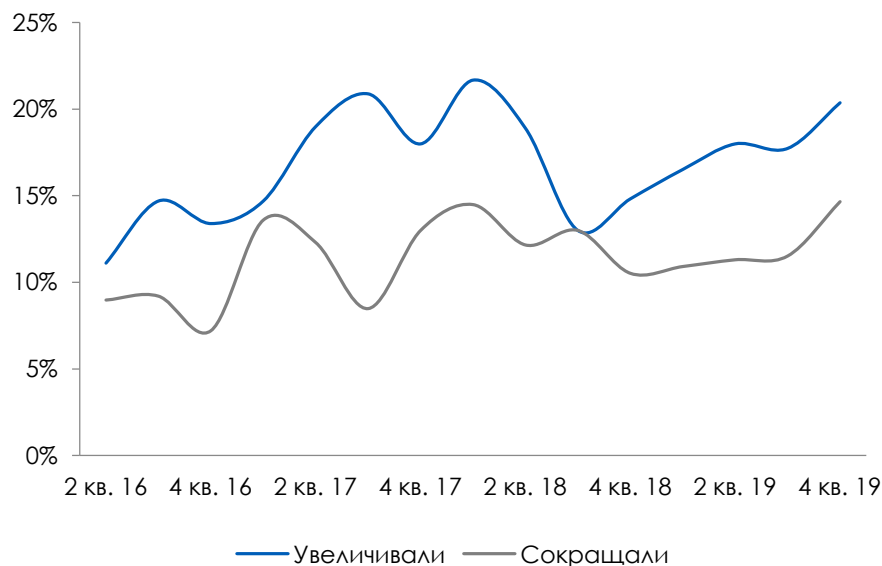
# Активность предпринимателей в части инвестиций подросла

Доля компаний, которые инвестиции не наращивает и не сокращает, вновь перешла к снижению и в 4 кв. 2019 года составила 65%.

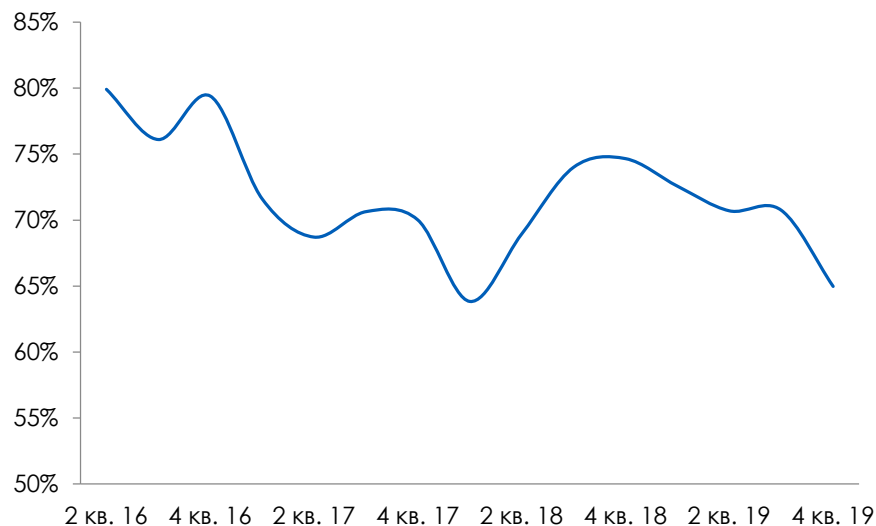
Доля наращивающих и сокращавших инвестиции компаний в 4 кв. 2019 года составили соответственно 20% и 15%.

В 1 кв. 2020 года 28% опрошенных планирует осуществлять инвестиции.

### Доля МСБ, наращивающих/сокращающих инвестиции



### Доля МСБ, не изменивших объем инвестиций



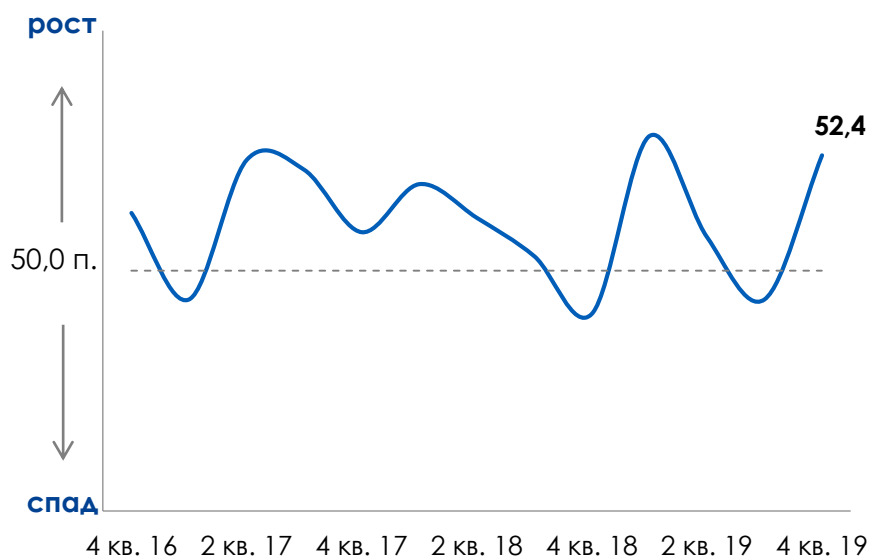
# Кадровый RSBI прервал негативную динамику

Значение кадрового индекса в 4 кв. 2019 года прервало падение и перешло в зону роста, который был обеспечен позитивными прогнозами в части найма на 1 кв. 2020 года. Так, увеличивать штат планирует 33% опрошенных, сокращать 17%.

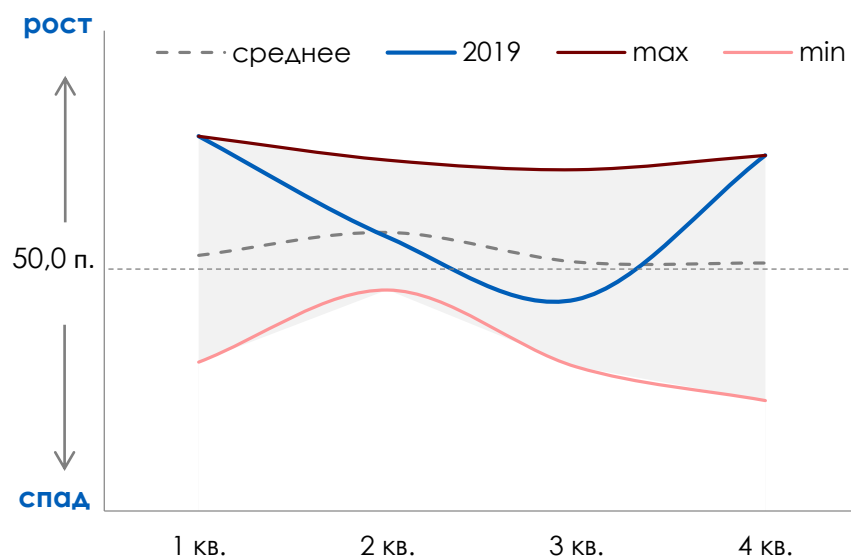
Наибольшее сокращение штата в 4 кв. 2019 года наблюдается в сегменте микро-бизнеса (33% респондентов), а максимальная доля тех, кто штат расширял, отмечена в малом бизнесе (23%). При этом в разбивке по отраслям рост индекса наблюдался в сфере услуг, производстве и в торговле.

RSBI кадры исторически движется в узком диапазоне, в 4 кв. 2019 года индекс приблизился к максимальным средним значениям за аналогичные периоды прошлых лет.

## RSBI кадры



## RSBI кадры в 2019 г. относительно экстремумов



Индекс RSBI

Итоги индексов RSBI за 4 кв. 2019 года

Изменение основных компонент

Оценка МСБ условий для ведения бизнеса

- Оценка условий для ведения бизнеса

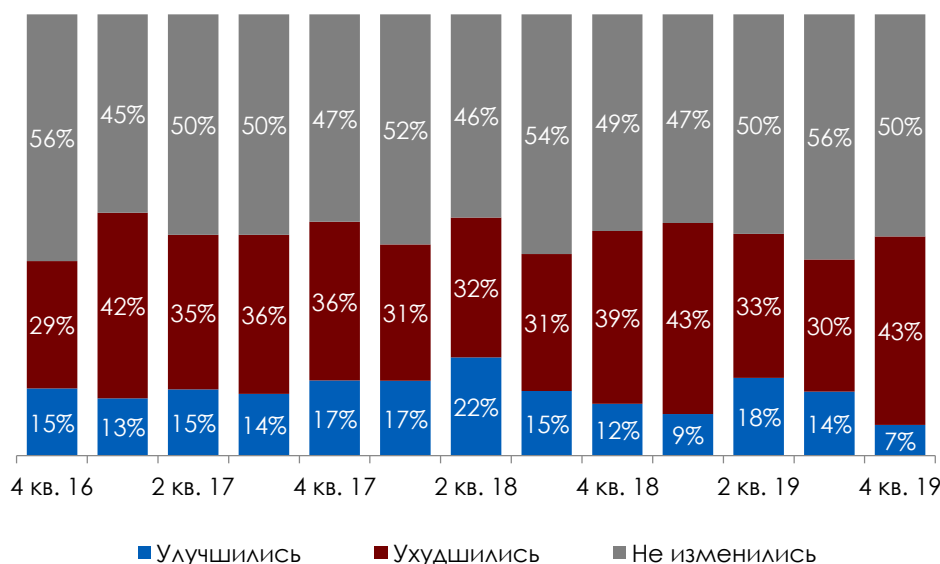
Итоги опросов МСБ

# Оценки условий для ведения бизнеса в 4 кв. 2019 года сместились в сторону ухудшения

В 4 кв. 2019 года с 30% до 43% возросло число компаний МСБ отмечающих ухудшение условий для ведения бизнеса, а доля заметивших улучшение опустилась до минимумов за всю историю наблюдений (7%).

В разрезе размеров бизнеса, отраслей, а также молодежного и женского предпринимательства существенных расхождений в оценках нет. Наиболее пессимистичны респонденты из микро-бизнеса, женщины-предприниматели, сектор производства и торговли. Оптимистичен по-прежнему средний бизнес и молодые предприниматели (наименьшая доля отметивших ухудшение).

### Оценка условий для ведения бизнеса МСБ



### Оценка условий для ведения бизнеса в 4 кв. 2019 г.



Индекс RSBI

Итоги индексов RSBI за 4 кв. 2019 года

Изменение основных компонент

Оценка МСБ условий для ведения бизнеса

Итоги опросов МСБ

- Планы по инвестициям МСБ и бюджетное планирование
- Премирование и индексация заработной платы сотрудников МСБ



# Бюджетное планирование затрат МСБ

По данным опроса компаний МСБ 44% из них не проводит бюджетное планирование, 17% - отдельно планируют операционные и инвестиционные затраты, 19% - не разделяют эти два типа между собой, 16% - проводят прогнозирование только операционных затрат, отдельно свои инвестиционные затраты планирует всего 2% опрошенных.

## Процесс бюджетного планирования операционных и инвестиционных затрат МСБ

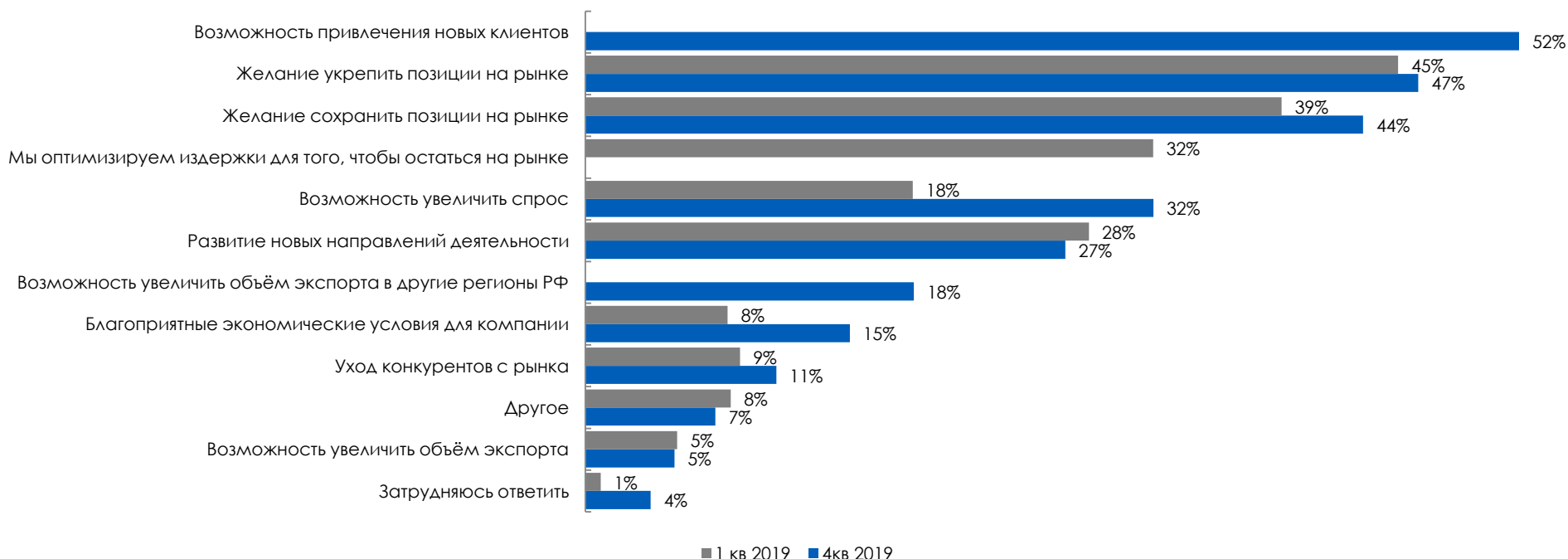


Результаты отражают низкое качество бюджетного процесса компаний МСБ. Предприятия прежде всего концентрируются на поддержании текущего состояния бизнеса.

# Мотивация для инвестиций МСБ

Главной мотивацией бизнеса по итогам аналогичного опроса проводимого в 1 кв. 2019г было укрепление позиции на рынке, важность сохранить предприятие и рабочие места. Сейчас же наиболее популярный ответ для МСБ - это возможность привлечь новых клиентов. Таким образом, респонденты немногим более оптимистичны относительно своего будущего чем год назад.

## Мотивации для инвестиций МСБ (сумма не равна 100)



В зависимости от размера бизнеса респонденты отдают предпочтение различным категориям, в частности, для малого и среднего бизнеса ключевым стимулом для инвестиций по-прежнему является желание сохранить, либо укрепить свои позиции на рынке.

# Неблагоприятные экономические условия демотивируют МСБ осуществлять инвестиции

47% опрошенных компаний МСБ в качестве основного препятствия для осуществления инвестиций в ближайшие 12 месяцев называют общие неблагоприятные экономические условия, затем следует невысокая рентабельность и снижение или стагнация спроса на свою продукцию.

В разбивке по размерам бизнеса результаты в целом однородны. В зависимости от вида деятельности наиболее обеспокоен экономическими условиями и падением спроса сектор торговли: 50% и 33% опрошенных соответственно.

## Что демотивирует МСБ осуществлять инвестиции



# Направления инвестиций МСБ

Основным направлением инвестиций у МСБ по-прежнему является закупка/обновление оборудования и транспорта: 47% опрошенных (50% в 1 кв. 2020г). Наиболее частые варианты ответов по сравнению с 1 кв. 2019 года не изменились.

Микро-бизнес активно инвестирует также в рекламу и маркетинг, поиск новых партнеров, а средний бизнес в запуск новой продукции, автоматизацию процессов и закупку программного обеспечения.

## Основные направления для инвестиций в ближайшие 12 месяцев?\*



\* опрос проводился среди тех, кто планирует инвестиции в ближайшие 12 месяцев

# Источники средств для инвестиций

Основным источником средств для МСБ при осуществлении инвестиций является денежные средства предприятий и личные средства собственников.

Малый бизнес помимо перечисленных видов использует банковские кредиты (оформленные на компанию), а также прибегает к государственным субсидиям и грантам. Микро-бизнес использует также собственные (личные средства) владельцев и денежные средства предприятия, тогда как средний бизнес предпочитает банковские кредиты и средства собственников.

## Источники средств для инвестиций МСБ



Основные источники инвестиций МСБ существенно не отличаются от результатов опроса в 1 кв. 2019г.

# Более половины опрошенных предприятий МСБ премирует своих сотрудников

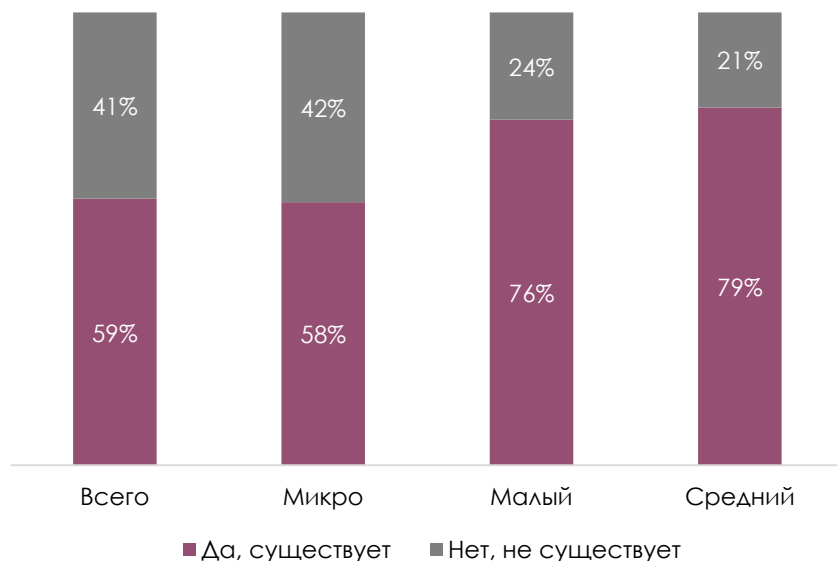
59% опрошенных предприятий МСБ выплачивают поощрительные премии сотрудникам, что говорит о достаточно высокой доле вовлеченности компаний сектора в этот процесс.

В разрезе размеров бизнеса наиболее активно вознаграждают сотрудников в среднем и малом бизнесе. Микро-бизнес в меньшей степени прибегает к премированию, что может быть связано с ограниченным штатом и небольшим годовым размером их прибыли.

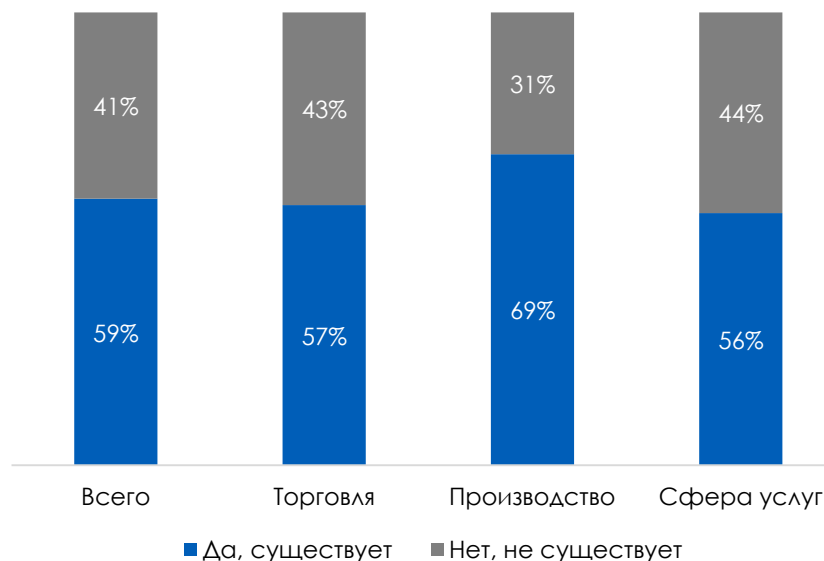
В разбивке по отраслям картина также неоднородная. Доля компаний производственного сектора, которые премируют сотрудников выше, чем в торговле и сфере услуг.

Доля мужчин-респондентов в сегменте МСБ, которые выплачивают премии выше, чем женщин: 70% и 30% соответственно.

## Премирование в МСБ (срез по размерам бизнеса)



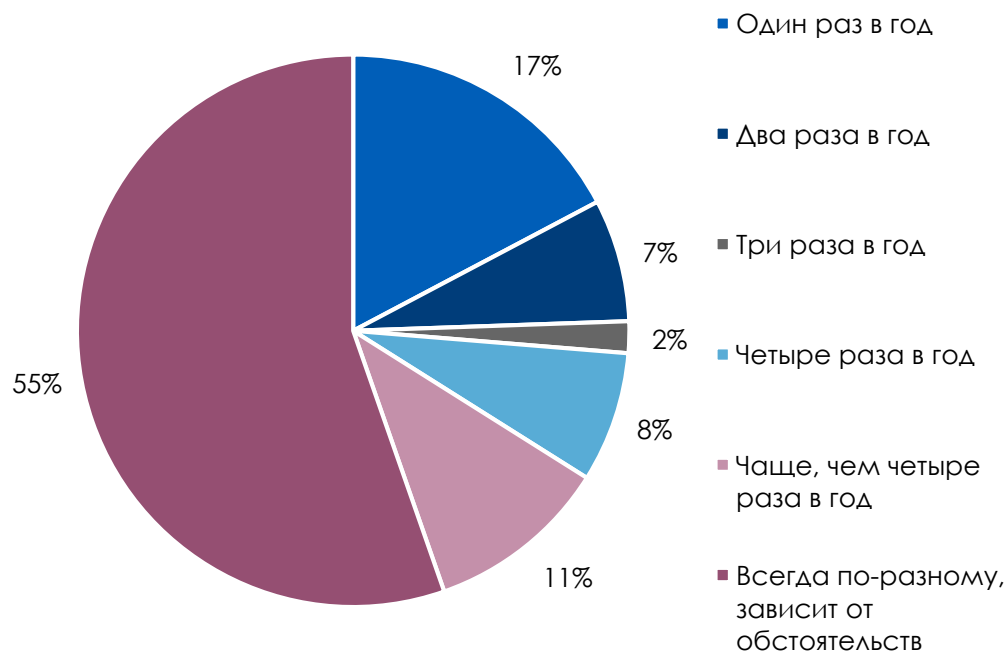
## Премирование в МСБ (срез по отраслям)



# Периодичность премирования сотрудников МСБ не фиксированная

В 55% случаев периодичность выплат премий не фиксированная, а «зависит от обстоятельств». Доля тех, чьи сотрудники получают премию два раза в год или чаще составляет 28%, к премированию на ежегодной основе прибегает 17% компаний.

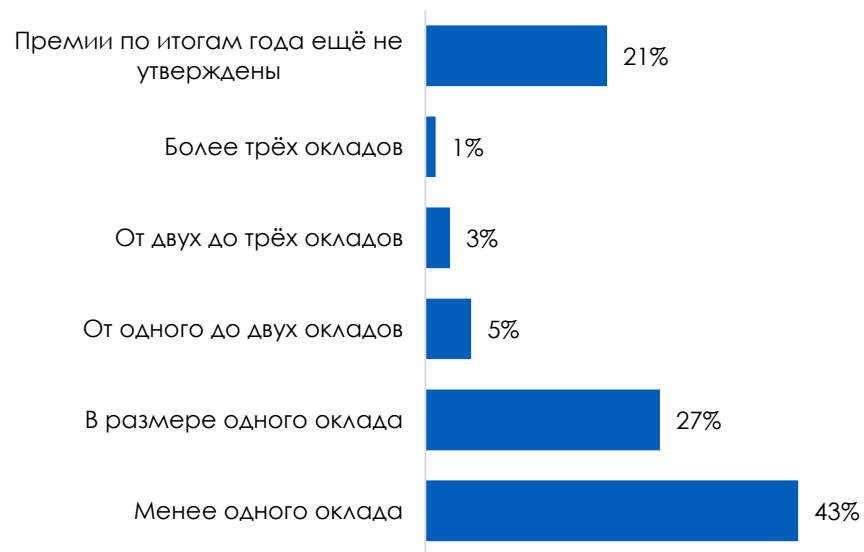
## Как часто сотрудники получают поощрительные премии?



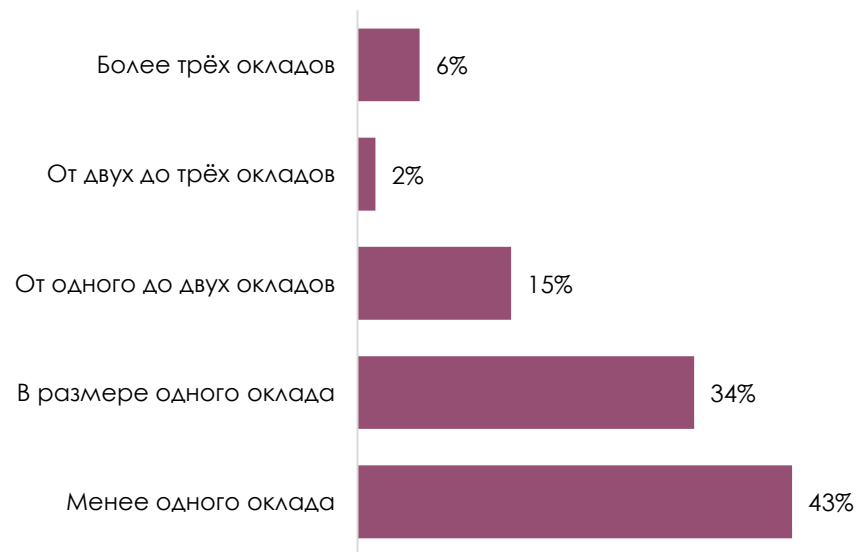
# Средний размер премии - менее одного оклада

Вне зависимости от частоты выплат средний размер премии в МСБ составляет менее одного оклада (по 43% опрошенных в категориях раз в год и чаще).

## Средний размер премий сотрудников в 2019г из тех, кто получает премии раз в год



## Средний размер премий сотрудников в 2019г из тех, кто получает премии два раза в год и чаще



Менее одного оклада как при ежегодной выплате премий, так и при более частых выплатах выплачивают женщины-предприниматели: 57% и 53% соответственно.



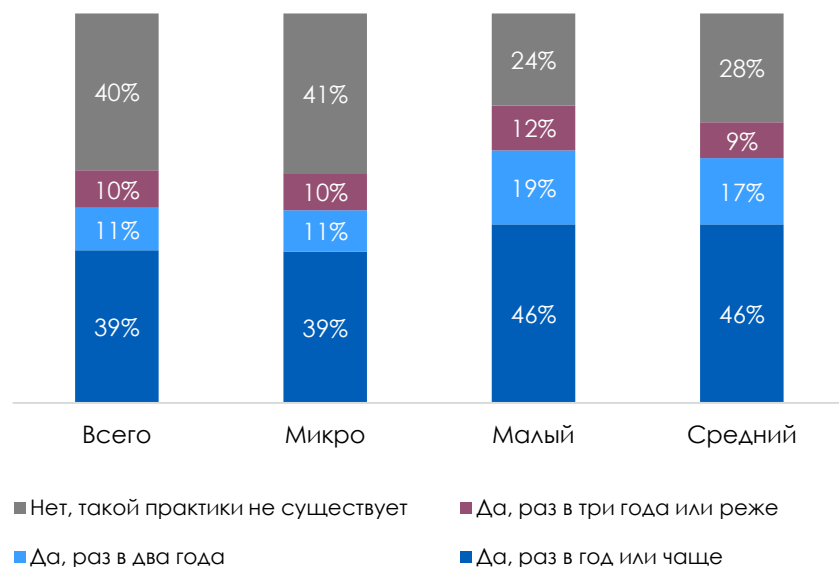
# Индексация заработной платы

Практику индексации заработной платы сотрудникам МСБ поддерживает 60% респондентов.

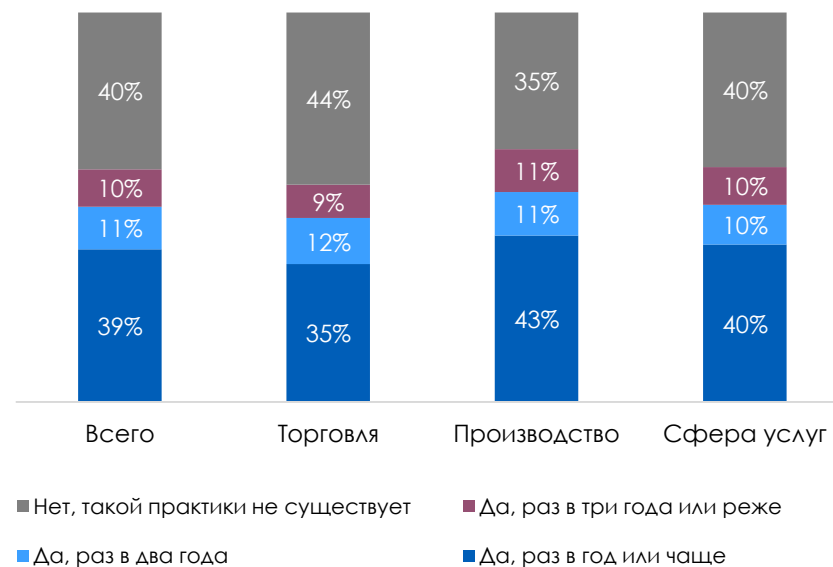
Из тех, кто не делает этого вообще из-за ограниченных свободных ресурсов преобладает микро-бизнес.

В разбивке по отраслям в большей степени индексируют заработную плату в производстве.

Индексация зарплат в МСБ (срез по размерам бизнеса)



Индексация зарплат в МСБ (срез по отраслям)

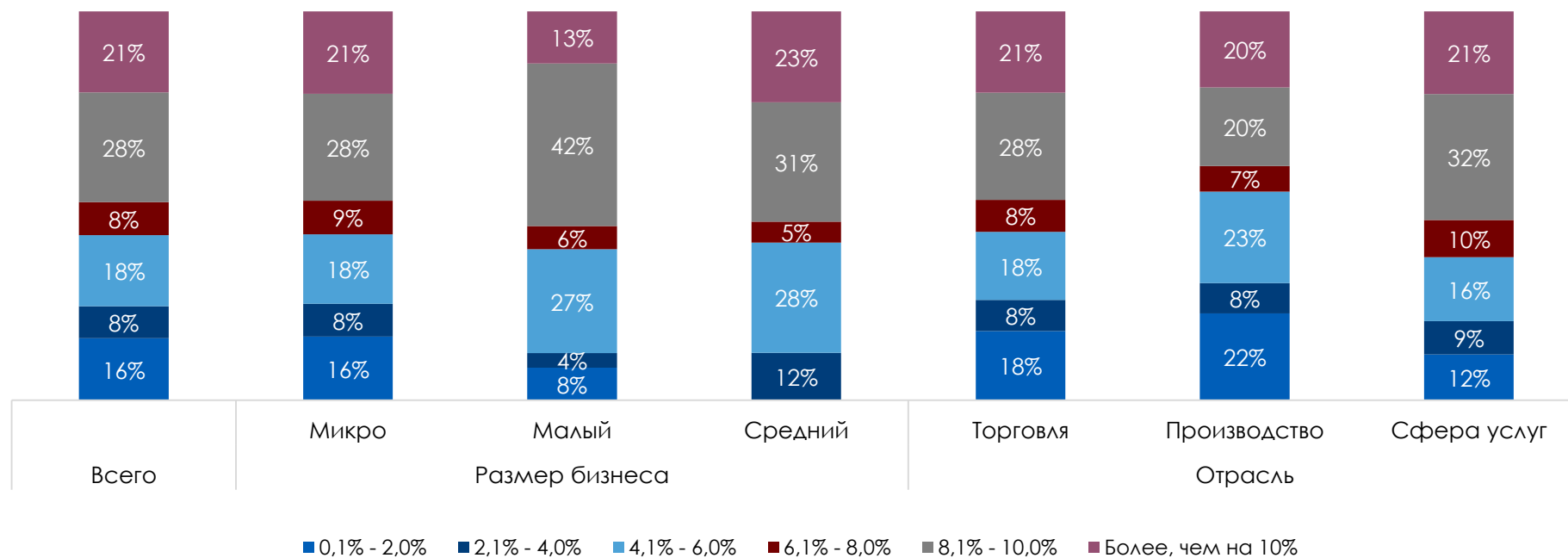


# Менее 30% компаний МСБ при индексации заработной платы ориентируется на величину инфляции

Подавляющее большинство респондентов (72%) в качестве увеличения не рассматривает величину инфляции. Это может быть связано с тем, что компании в большей степени ориентируются на динамику своих издержек и выручки, темпы роста которых могут значительно превышать инфляцию.

Наиболее популярный ответ в целом по МСБ – на 8-10%\*

**На какой процент была проиндексирована зарплата сотрудников Вашей компании в 2019 году?\***



\* опрос проводился среди тех, у кого зарплата индексируется на процент, не привязанный к уровню инфляции

# 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)