

Индекс RSBI
сентябрь 2018:
Доступность
финансирования и
инвестиционная активность
МСБ

Заседание в Ассоциации банков «Россия»

11 октября 2018 г.



ОПОРА РОССИИ

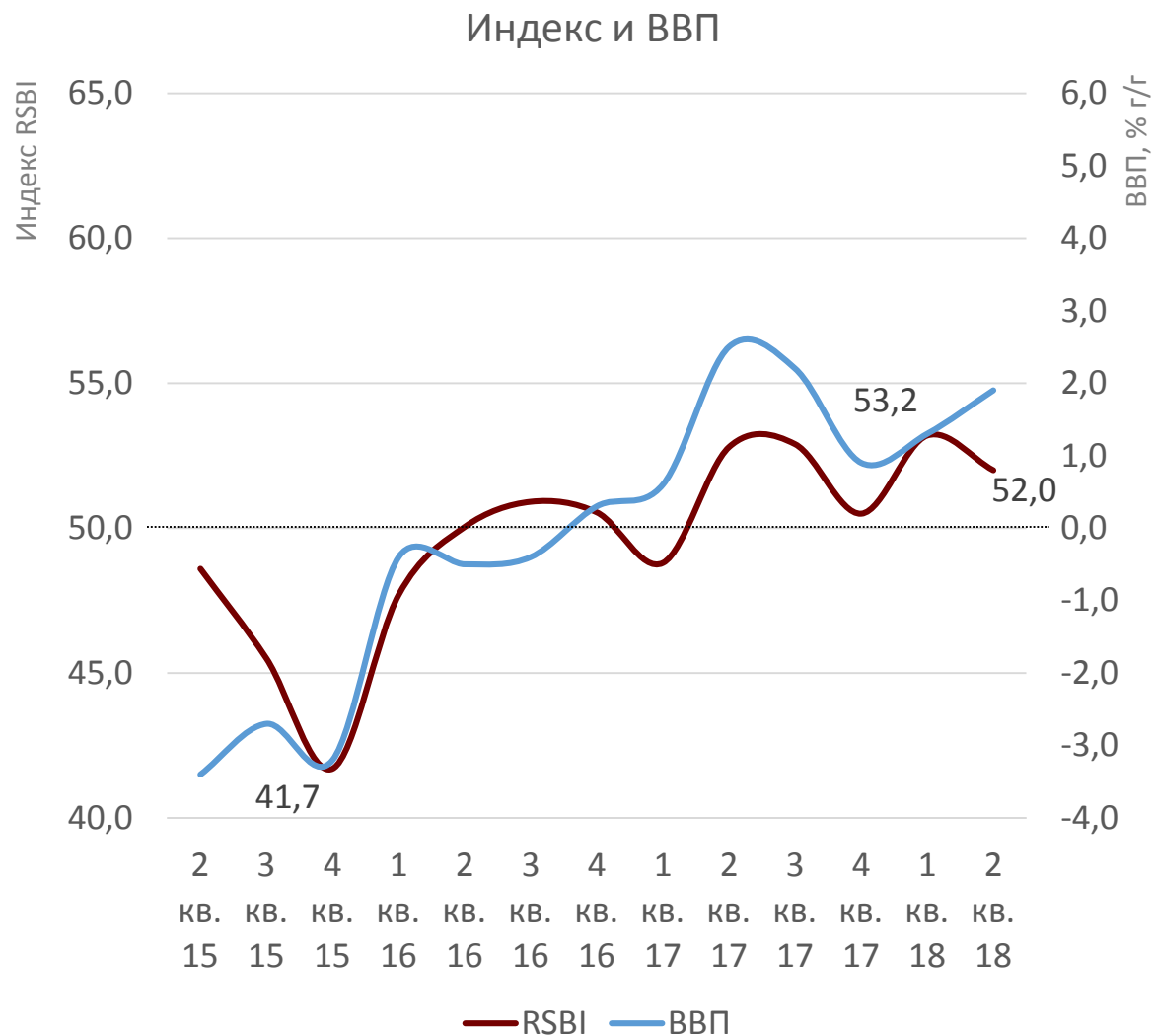


Об Индексе RSBI и представленных данных

- Индекс RSBI исследует настроения МСП в отношении:
 - Общего состояния бизнеса
 - Объемов продаж
 - Доступности финансирования
 - Отдельных тематических вопросов
- Партнерами Индекса RSBI являются Опора России, Промсвязьбанк и агентство МАГРАМ
- В ходе каждой квартальной волны опрашивается более 2000 предпринимателей (уровня ЛПР) в 19 регионах России. Эти предприниматели в своем большинстве не являются членами Опоры России или клиентами Промсвязьбанка
- Представленные данные собраны в сентябре 2018 года за 2-ой квартал. Так как обработка данных еще не полностью завершена, они являются предварительными и построены на 1 678 МСП (1-ый квартал: 2 532 МСП)
- Предварительные результаты Индекса за 2-ой квартал показывают снижение по сравнению с 1-м кварталом (53,2)

Общий Индекс RSBI 52	Продажи и прибыль 49,8	Доступность финансирования 54,6
	Кадры 50,2	Готовность к инвестициям 53,6

Индекс показывает замедление экономической активности МСП в 2-м и 3-м квартале

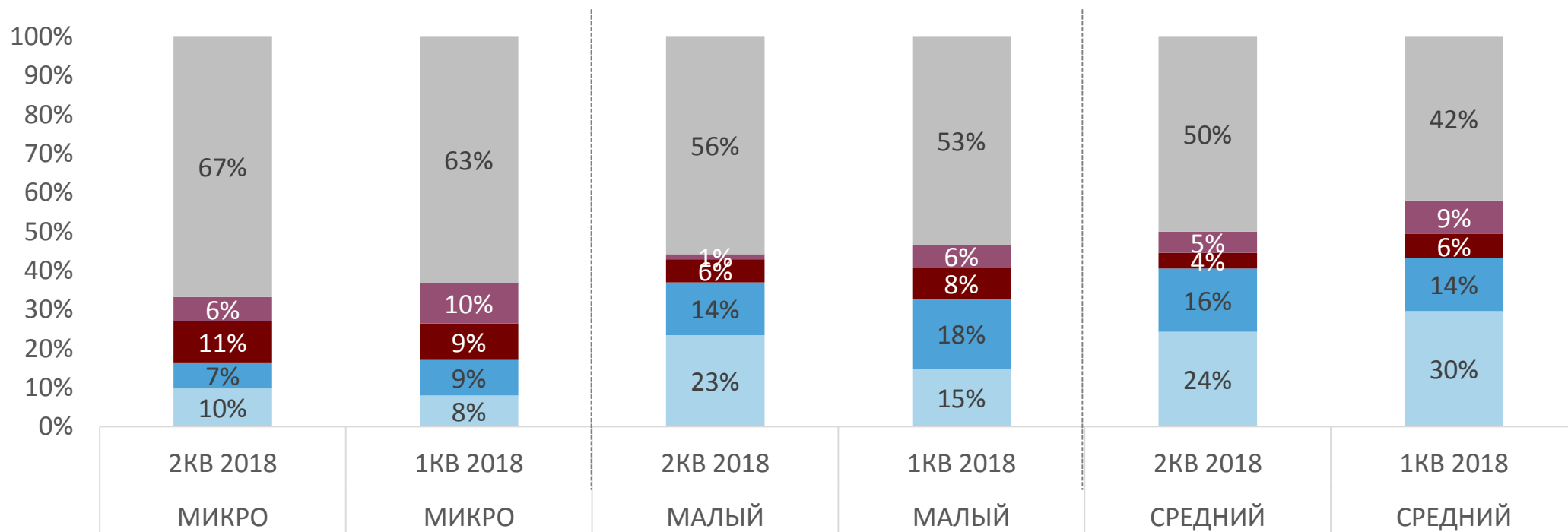


ВВП по данным Росстат (правая шкала)

- Индекс показал снижение несмотря на рост ВВП на 2% во 2-м квартале 2018
- Однако анализ факторов роста ВВП показывает, что:
 - Потребление домохозяйств росло +2,6% г/г,
 - инвестиции +1% г/г,
 - но все вытягивает экспорт +7,3% г/г.
- МСП в своей массе ориентированы на внутреннее потребление, поэтому динамика Индекса в целом коррелирует с темпами роста релевантных стат. Показателей

Наблюдается рост доступности кредитного финансирования на фоне снижения спроса на кредитование

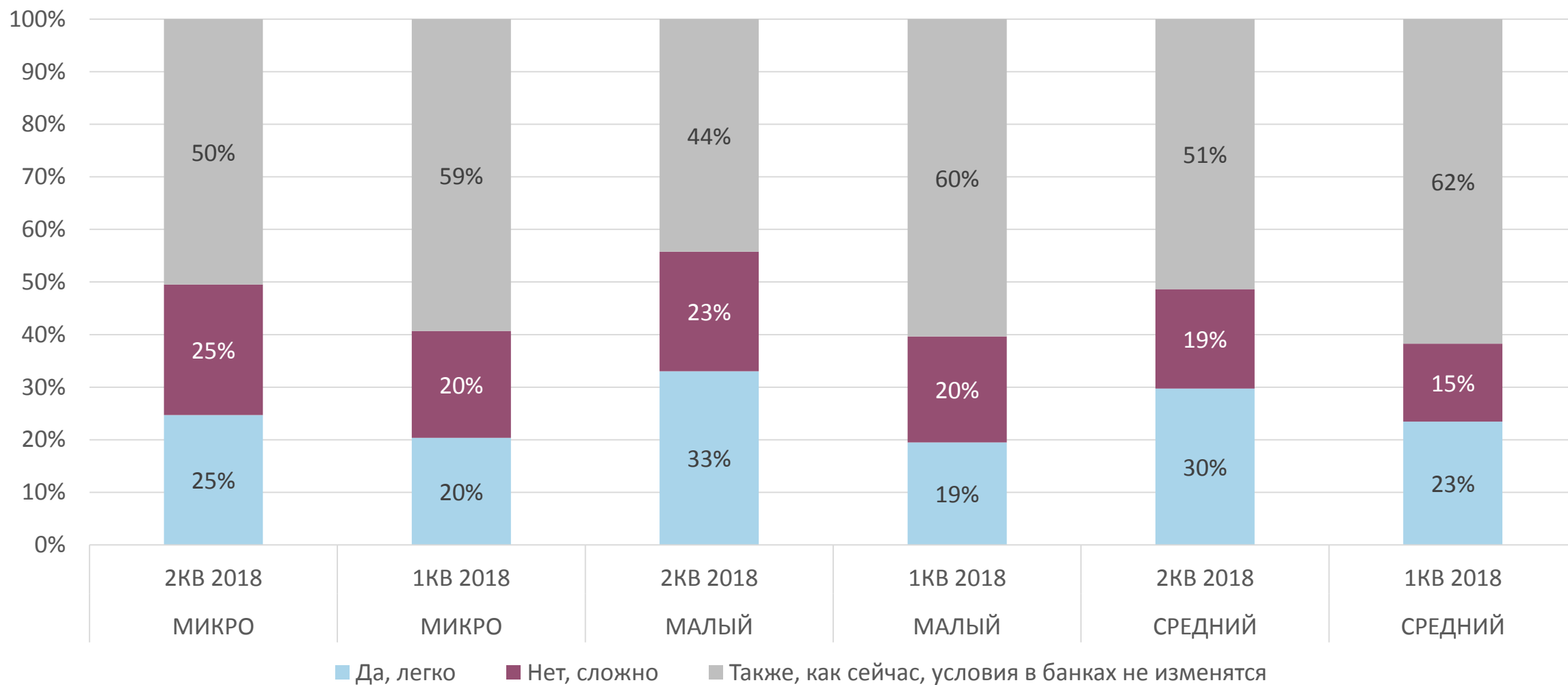
ПЫТАЛИСЬ ЛИ ВЫ ПОЛУЧИТЬ БАНКОВСКИЙ КРЕДИТ ДЛЯ ВАШЕЙ КОМПАНИИ ЗА ПОСЛЕДНИЕ 3 МЕСЯЦА?



- Нет, не пытались, компании сейчас не нужно дополнительное финансирование
- Нет, не пытались, все равно одобрение не получим
- Да, подавали заявку, но одобрение не получили
- Нет, не пытались, у нас уже есть действующий кредит
- Да, подавали заявку и получили одобрение

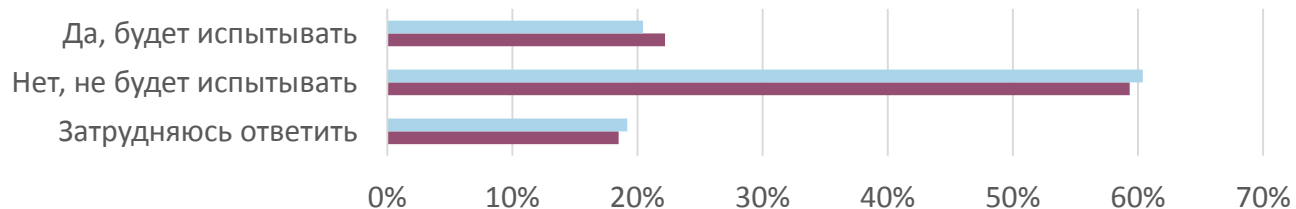
В 2 квартале МСБ имеют более ярко-выраженную позицию по поводу перспектив получения кредита, и она стала более позитивной в малом и среднем бизнесе

КАК ВЫ СЧИТАЕТЕ, ЛЕГКО ЛИ БУДЕТ ПОЛУЧИТЬ КРЕДИТ В БЛИЖАЙШИЕ ТРИ МЕСЯЦА?

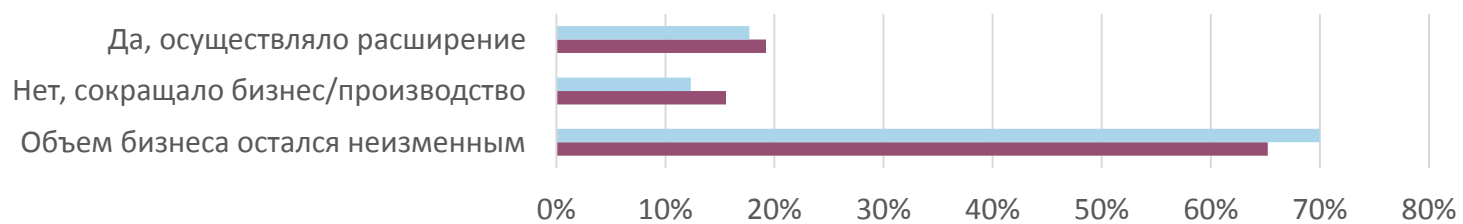


Наблюдается рост доступности кредитного финансирования на фоне снижения спроса на кредитование

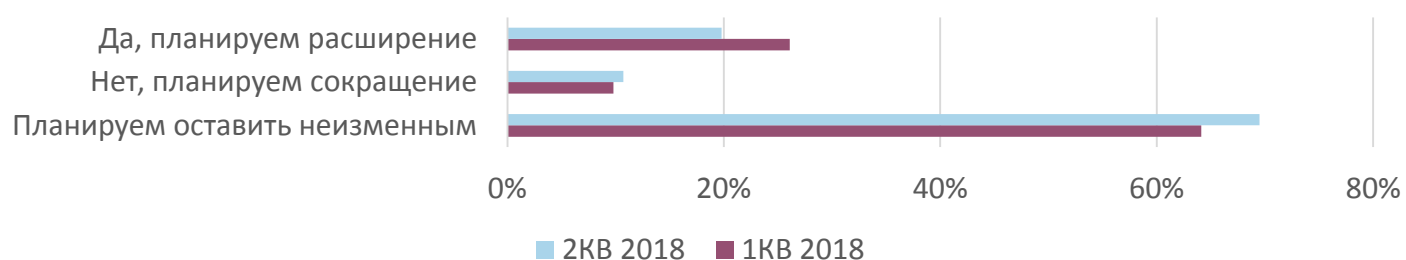
КАК ВЫ ДУМАЕТЕ, БУДЕТ ЛИ ВАШЕ ПРЕДПРИЯТИЕ ИСПЫТЫВАТЬ ПОТРЕБНОСТЬ В КРЕДИТАХ И ЗАЙМАХ В БЛИЖАЙШИЕ ТРИ МЕСЯЦА?



ЗА ПОСЛЕДНИЕ ТРИ МЕСЯЦА ВАШЕ ПРЕДПРИЯТИЕ ОСУЩЕСТВЛЯЛО РАСШИРЕНИЕ БИЗНЕСА ЗА СЧЕТ СОБСТВЕННОЙ ПРИБЫЛИ?



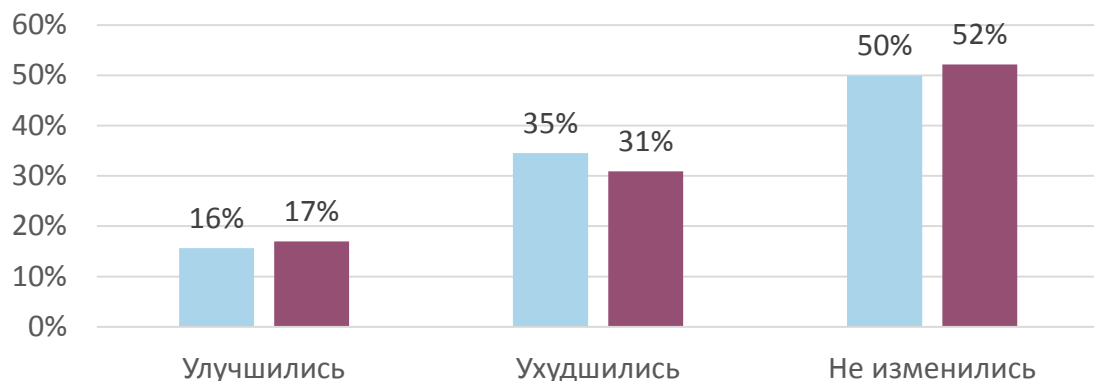
ПЛАНИРУЕТЕ ЛИ ВЫ РАСШИРЕНИЕ БИЗНЕСА В БЛИЖАЙШИЕ ТРИ МЕСЯЦА ЗА СЧЕТ СОБСТВЕННОЙ ПРИБЫЛИ?



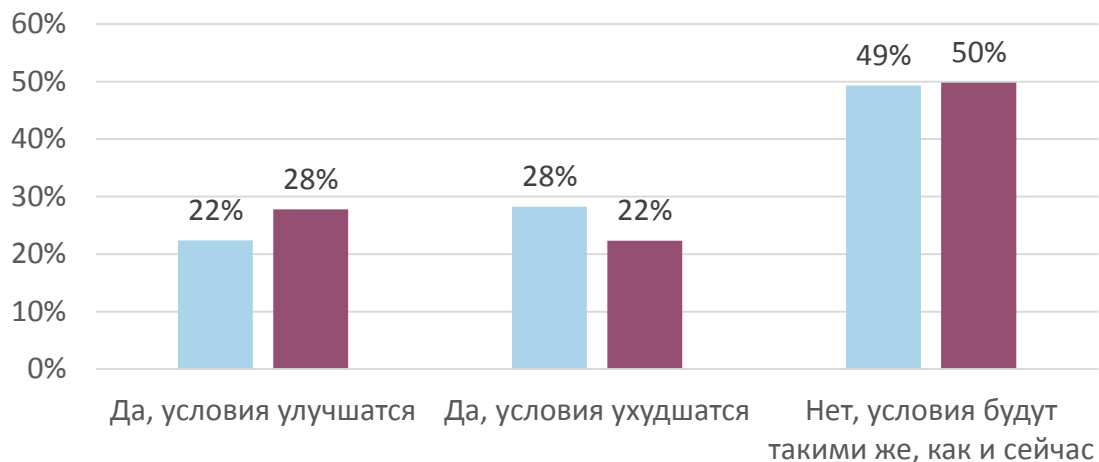
- По сравнению с первым кварталом, наблюдаем явное снижение аппетита МСП к привлечению кредитных средств
- Несмотря на возросшую доступность кредитования
- Наблюдаем сильную взаимосвязь между спросом на кредиты и инвестиционной активностью
- В 1-м квартале 22% МСБ планировали получение кредитов, и во 2-м квартале 19% МСБ осуществляли расширение бизнеса
- Дельта «расширение минус сокращение» составила 6% во 2-м квартале против 3% в 1-м квартале
- Но на 3-ий квартал, планы по инвестиционной активности снижаются
- И мы ожидаем увидеть снижение спроса на кредиты

Снижение инвестиционной активности (а за ней и спроса на кредиты) связано с общим снижением оптимизма предпринимателей

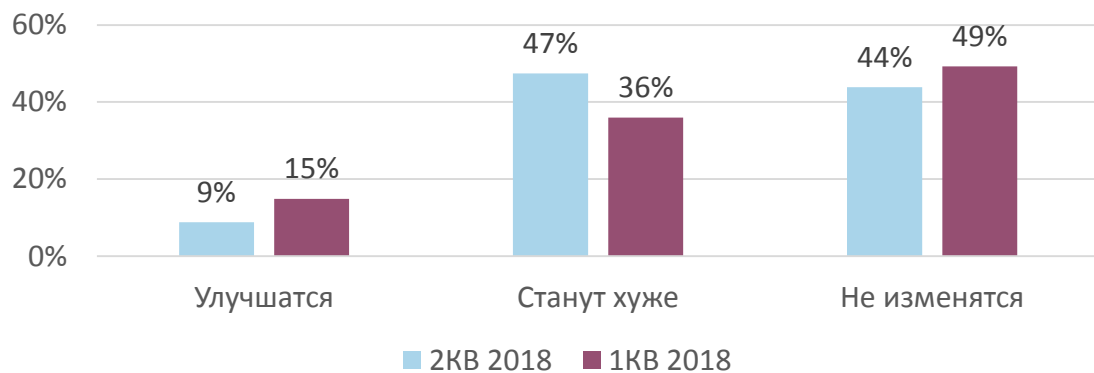
КАК ИЗМЕНИЛИСЬ УСЛОВИЯ ВЕДЕНИЯ ВАШЕГО БИЗНЕСА ЗА ПОСЛЕДНИЕ ТРИ МЕСЯЦА ПО СРАВНЕНИЮ С НАЧАЛОМ ГОДА?



ОЖИДАЕТЕ ЛИ ВЫ ИЗМЕНЕНИЯ УСЛОВИЙ ВЕДЕНИЯ ВАШЕГО БИЗНЕСА В БЛИЖАЙШИЕ ТРИ МЕСЯЦА?



ГОВОРЯ ОБ ЭКОНОМИКЕ В ЦЕЛОМ, КАК ИЗМЕНЯТСЯ УСЛОВИЯ ДЛЯ ВЕДЕНИЯ БИЗНЕСА В РОССИИ В БЛИЖАЙШИЕ ТРИ МЕСЯЦА?



- Настроения предпринимателей заметно ухудшились за прошедший квартал. Наиболее показательный график с ожиданиями, показатели которого развернули с 28 / 22 на 22 / 28
- Сильно снизился оптимизм по поводу общей экономической ситуации в стране
- (Общие настроения предпринимателей исторически и всегда являются скорее негативными и консервативными, но индикативны в своей динамике)

Основные выводы по Индексу

- Индекс снизился во 2-м и 3-м квартале 2018 года по сравнению с 1-м кварталом. Это связано как с фактическими данными (напр. по продажам), так и с общими ожиданиями предпринимателей от будущего.
- Ожидания предпринимателей по каким-то причинам ухудшились. Разница между ожиданиями про улучшение и ухудшение ситуации в своем бизнесе была «+6» в 1-м квартале и стала «-6» во 2-м квартале.
- Очевидно, что на это влияет восприятие общей ситуации в экономике, результирующая оценка по ожиданиям от которой снизилась от «-21» до «-38»
- На этом фоне доступность кредитования остается одним из наиболее сильных компонентов Индекса. Величина неудовлетворенного спроса на кредиты сократилась до 19% до 17% МСП в микро-сегменте; до 7% с 14% в малом бизнесе; и до 9% с 15% в среднем бизнесе
- Готовность к инвестированию (компонент сильно связанный со спросом на кредитование) остается положительной, хотя планы по расширению бизнеса сейчас высказывают 20% МСП по сравнению с 25% в предыдущей волне Индекса
- Таким образом, спрос на кредиты лишь отчасти зависит от их доступности. Существенным компонентом являются перспективы расширения спроса и продаж на рынке и общий оптимизм