



ПУЛЬС ЭКОНОМИКИ

ОСНОВНЫЕ ВЫВОДЫ ЕЖЕКВАРТАЛЬНОГО АНАЛИТИЧЕСКОГО
БЮЛЛЕТЕНЯ ЦСР

СОСТАВЛЕН НА ОСНОВАНИИ ДАННЫХ МОНИТОРИНГА
СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКИХ ИНДИКАТОРОВ

ВСТУПИТЕЛЬНОЕ СЛОВО



**Александр
СИНИЦЫН**

Президент ЦСР

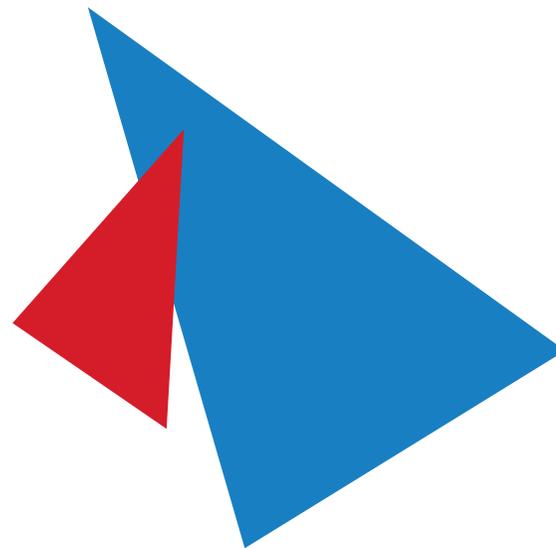
В марте текущего года ЦСР запустил регулярный мониторинг экономических индикаторов деловой среды и общества на фоне шокового воздействия, которому подвергается экономика России. Наша работа включает в себя еженедельный расчёт индекса бизнес-климата, прогноз влияния экономических ожиданий на макроэкономические индикаторы, а также оценку влияния мер госрегулирования на основании уникальных данных, которые мы получаем от бизнеса и населения. Предметом наших исследований являются масштабные трансформации в экономике, траектории развития которых мы отслеживаем в реальном времени. Анализ включает в себя кросс-индустриальную специфику, что позволяет представить дополнительную и более детальную аналитику по любой интересующей Вас отрасли.

В работе над проектом принимают участие более 20 экспертов ЦСР по направлениям социально-экономических исследований, регуляторной и налоговой политики, региональной экономики и коммуникационной стратегии, которые обладают значительным опытом исследовательской работы и взаимодействия с деловой средой.

Представляем Вам основные выводы, полученные к началу июня 2020 года. Мы будем признательны за Ваши комментарии и предложения. Если вас заинтересует полная версия отчета, пожалуйста, пишите нам на электронный адрес: press@csr.ru



ОСНОВНЫЕ ВЫВОДЫ



ОСНОВНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ К НАЧАЛУ ИЮНЯ 2020 ГОДА



- Ухудшение деловых настроений бизнеса продолжалось до 20-го мая. Основными причинами растущего пессимизма были снижение выручки и прибыли компаний, сжатие спроса на фоне ограничительных мер и ухудшения материального положения россиян, а также вынужденные изменения в трудовых отношениях (сокращение заработных плат, увольнения, др.).
 - Отметим, что к началу июня выявлено некоторое «сжатие» пессимизма. Отмечается сокращение доли компаний, которые говорят о снижении выручки (с 90% до 69%) и прибыли (с 82% до 73%). Кроме того, к июню 2020 года сокращается доля компаний, ожидающих снижение численности персонала (с 60% до 39%) и заработных плат (с 66% до 55%). Объективно оценить данную тенденцию можно будет в 10-х числах июня. Сдерживающими факторами восстановления экономики остаются: снижение производительности труда, падающий спрос на продукцию/услуги и риск банкротства.
 - С середины марта выявлена тенденция роста безработицы: случаи увольнения сотрудников уже тогда были выявлены в 16% опрошенных нами компаний; и каждую последующую неделю эта доля росла на 1 п. п. К началу июня увольнения зафиксированы в каждой пятой компании и еще столько же отмечает, что риск сокращения сотрудников для них актуален и, вероятно, это произойдет в ближайший месяц. Уровень безработицы на основе экономических ожиданий в 2020 году может превысить 12% (более 9 млн человек), что почти в три раза выше, чем в докризисный период.
 - На рынке труда также происходит трансформация по типу занятости: к концу 2020 года ожидается сокращение доли работающих по трудовому договору с присутствием на рабочем месте (с 95% до 86%), рост доли тех, кто работает по ГПХ (с 0,9% до 1,8%), и доли тех, кто работает дистанционно по трудовому договору (с 0,1% до 8,5%).
- За период с середины марта до конца мая 2020 года риск банкротства компаний в России вырос с 28% до 33%, причем ни одна исследовательская волна не отличалась положительной тенденцией к снижению данного риска. Чаще с закрытием бизнеса сталкиваются компании из торговли и сферы услуг (риск банкротства 40%). Наиболее заметный рост риска банкротства выявлен в апреле в секторе энергетики и ресурсов, а также в здравоохранении и фармацевтике. Отметим, что риск банкротства высок как в сегменте МСП, так и в сегменте крупного бизнеса.
 - В мае 2020 года мы провели спецпроект, посвященный теме банкротства. По результатам структурированных интервью с руководством компаний, бизнес которых находится под банкротством, 8 из 10 отмечают высокий риск банкротства не только собственного бизнеса, но и бизнеса контрагентов. Ключевыми причинами такого тяжелого положения дел в компаниях являются падение спроса на продукцию/услуги, невозможность обслуживать кредит и вынужденная приостановка деятельности в связи с введенными ограничениями для предотвращения распространения вируса COVID-19.
 - Результатом кризиса 2020 года будет и некоторое перераспределение в структуре экономики: согласно нашим расчетам, основанных на экономических ожиданиях бизнеса, доля государства в общей выручке по экономике может вырасти, данный рост составит не менее* 0,5 п. п. и (до 27,5%); в то время как доля субъектов МСП склонна к сокращению на 1 п. п. – до 16,1%.
 - Выявленные тенденции экономической активности формируют темп прироста ВВП в 2020 году в интервале от -4,6% до -5,6%, а темп прироста ВВП в 2021 году в интервале от 0,8% до 0,9%.

*Целесообразно указана минимальная ожидаемая динамика (компании с государственным участием учтены частично).

ОСНОВНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ К НАЧАЛУ ИЮНЯ 2020 ГОДА



- К началу июня 2020 года 8 из 10 компаний отмечают необходимость поддержки со стороны государства. Чаще об этом говорят представители финансовой сферы, туризма, гостиниц и общественного питания, а также сферы транспортировки и хранения.
- В то же время 7 из 10 компаний декларируют, что на них меры поддержки не распространяются. Чаще об этом говорят представители сельскохозяйственной отрасли, недвижимости и строительства, финансовой сферы, тяжелой промышленности, медицинских услуг и фармацевтики. В целом, успешная практика получения мер поддержки к началу июня 2020 года не превысит 30% в МСП и 20% среди остальных компаний, которые попали под меры поддержки. Однако, если расширить список компаний (включить в него всех нуждающихся), то доступность мер поддержки существенно снизится.
- Наиболее востребованные меры поддержки МСП:
 - 1) Отсрочка по уплате всех налогов, за исключением НДС, на ближайшие 3 - 6 месяцев
 - 2) Отсрочка по уплате страховых взносов на ближайшие 4 - 6 месяцев
 - 3) Снижение тарифов страховых взносов в два раза, с 30% до 15%
 - 4) Отсрочка по уплате платежей по кредитным договорам на ближайшие 6 месяцев без начисления процентов
- Наиболее востребованные общие меры поддержки:
 - 1) Предоставление льготных целевых кредитов по ставке 0% на выплату з/п и обязательных начислений на нее (в размере МРОТ)
 - 2) Мораторий на подачу заявлений кредиторов о банкротстве компаний и взыскании долгов и штрафов на 6 месяцев
 - 3) Дополнительные меры обеспечения устойчивого кредитования реального сектора, включая предоставление госгарантий и субсидирование (для отдельных отраслей)
- Наиболее частые проблемы при получении мер поддержки:
 - 1) Компания не относится к пострадавшей отрасли
 - 2) Сложность оформления (бюрократические барьеры)
 - 3) Отсутствие понятного механизма получения поддержки
 - 4) Отсутствие правил для арендодателей о снижении аренды/введения арендных каникул, др. (в частности, на частную собственность)
 - 5) Отказ банков в кредитовании
- Госрасходы на компенсации в размере средней з/п по отрасли (в течение 2 мес.) всем сотрудникам МСП в пострадавших отраслях составят 256,6 млрд. рублей, что позволит сохранить 545 тыс. рабочих мест. Поддержка в размере МРОТ позволит сохранить 57 тыс. Кроме того, выявлены способы существенной оптимизации затрат с 256,6 до 126,9 млрд. рублей.
- Отмена налога на прибыль и НДС также имеет положительный эффект на занятость: например, в сфере строительства это позволит полностью снизить риск увольнений до 0%.

ОСНОВНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ К НАЧАЛУ ИЮНЯ 2020 ГОДА



- Данные еженедельного мониторинга бизнес-климата отражают высокую неопределенность на рынке строительства. Прежде всего это связано с тем, что данная индустрия не попадает в список наиболее пострадавших отраслей, но как и последние отличается пессимистичными оценками относительно финансовых показателей, высоким риском банкротств, а также большей чувствительностью к «сжатию» спроса. Важно отметить, что рынок строительства – отрасль с высоким мультипликативным эффектом в силу наличия межотраслевых связей. Соответственно, от ее восстановления зависит и восстановление «соседних» индустрий: от тяжелой промышленности (энергетика, металлургия, др.) до сферы услуг (транспорт, социальные услуги, др.). В связи с этим, в мае 2020 года был инициирован оперативный спецпроект о состоянии строительной отрасли (жилой фонд) и стимулов для ее восстановления.
- На основе экономических ожиданий застройщиков выявлены следующие тенденции: снижение отраслевой выручки на 17%, снижение прибыли на 16%, снижение спроса на 14%. Несмотря на «сжатие» спроса, который превышает среднее снижение спроса по России (на 5 п. п.), большинство застройщиков (48%) говорят о росте цен на жилье к концу 2020 года. Таким образом, ценовая динамика имеет склонность к росту до конца года в пределах 3%. Рост цен будет существенно сдерживать падающий спрос из-за падения платежеспособности населения.
- На фоне выявленных настроений большинство застройщиков планируют снижать ввод МКЖ и ИЖС (на 19%-21%). Это формирует тенденцию снижения темпов строительства к концу 2020 года на уровне 8%.
- Еще одним последствием кризиса-2020 является снижение интереса к реализации проектов КРТ.
- Важно отметить, что 10 из 10 участников нашего спецпроекта отмечали, что столкнулись с проблемами из-за кризиса 2020 года. Причем средний процент решения проблем составляет не менее 15%. На начало июня 2020 года основными проблемами застройщиков являются: возникновение финансовых проблем у подрядчиков, снижение производительности труда из-за усиления мер безопасности, сложности с транспортировкой строительных материалов и снижение спроса на заключение договоров в долевом строительстве.
- К началу июня 2020 года основными факторами восстановления строительной отрасли являются:
 - 1) Снижение налоговой нагрузки на застройщиков
 - 2) Выкуп (изъятие) земельных участков под реновацию, их рекультивация и предоставление на льготных условиях инвесторам;
 - 3) Возможность поэтапного раскрытия счетов эскроу до момента завершения строительства
- Меры поддержки, введенные для строительных компаний, высоко востребованы, однако к июню 2020 года их получили единицы. Большинство застройщиков находятся в процессе получения мер поддержки; но уже есть отказы – 2%.
- Большинство потенциальных покупателей (61%) отмечает важность наличия механизма эскроу при покупке жилья, однако готовность доплачивать за данный механизм есть только у половины из них.

ОСНОВНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ К НАЧАЛУ ИЮНЯ 2020 ГОДА



- Кризис 2020 года существенно отражается на общественных настроениях россиян, что, в свою очередь, меняет и их текущее поведение, и ориентиры на будущее. За период март-май оптимизм россиян относительно разрешения сложившейся ситуации снизился почти в два раза. Основной причиной пессимистичных настроений является ухудшение материального положения населения. Треть россиян отмечают изменения в трудовых отношениях, которые сократили их доход: 52% из них говорят о сокращении заработной платы, 25% о неоплачиваемом отпуске и 23% о потере рабочего места. Каждая пятая семья не имеет финансовой «подушки безопасности». Еще 22% семей имеют сбережения, которых хватит до 4-х недель.
- Положительным эффектом от ситуации с коронавирусом является то, что 43% россиян стали внимательнее относиться к своему здоровью и здоровью близких. К июню 2020 года каждый второй россиянин хотел бы сдать тест на коронавирус, но больше половины из них не знают возможно ли это сделать в их регионе или нет.
- К июню 2020 года выявлен рост обеспокоенности из-за риска потери работы, снижения дохода и обесценивания накоплений.
- Сложившиеся настроения привели к тому, что 35% россиян не имеют никакой стратегии относительно своих будущих действий («просто продолжают жить») и еще 8% находятся в абсолютной неопределенности.
- На фоне шоков 2020 года, по сравнению с докризисным периодом, увеличилась доля граждан, которые допускают неуплату налогов (с 35% до 45%). В то же время в кризис заметно снизилась информированность граждан о том, как расходуются средства бюджета. Однако, несмотря на озабоченность рядом других важных проблем, большинство россиян (61%) по-прежнему поддерживают введение прогрессивной шкалы налоговых ставок.
- Экономическое поведение россиян формируют следующие факторы: сокращение доходов, физические ограничения, неопределенность относительно будущего, переоценка ценностей, др. В краткосрочном периоде выявлен рост затрат в таких сегментах как продукты питания, лекарственные препараты и онлайн сервисы. В целом, в экономике наблюдается сжатие спроса.
- В посткризисный период данная тенденция останется актуальной, так как объем восстановленного спроса не будет превышать объема экономии. Ожидается снижение спроса относительно уровня докризисного периода более чем на 20% по таким направлениям как онлайн сервисы, доставка еды из кафе, ресторанов, сервисов готовой еды, питание в кафе и ресторанах, а также поездки на такси/каршеринге. Если говорить о товарах, то россияне будут экономить прежде всего на алкогольной продукции, спортивных товарах, бытовой техники и электронике.
- Несмотря на пессимистичные настроения, 32% россиян планируют до конца 2020 года поездки по России с целью отдыха. Расходы россиян на поездки снижаются (с 35 тысяч рублей за одного человека до 23 тысяч рублей), однако при снятии физических ограничений, введении свободного передвижения, открытии предприятий общественного питания и средств размещения, рынок внутреннего туризма имеет устойчивый потенциал к восстановлению. Потенциальный объем рынка в денежном эквиваленте может достичь 1 трлн. рублей за 2020 год.

НАША КОМАНДА



Александр
СИНИЦЫН
Президент ЦСР



Лора
НАКОРЯКОВА
Руководитель проекта
Директор центра социально-
экономических исследований



Владимир
ГУЩИН
Директор по
стратегическим
коммуникациям

Эксперты проекта:



Екатерина
ПАПЧЕНКОВА
Вице-президент ЦСР,
регуляторная
политика



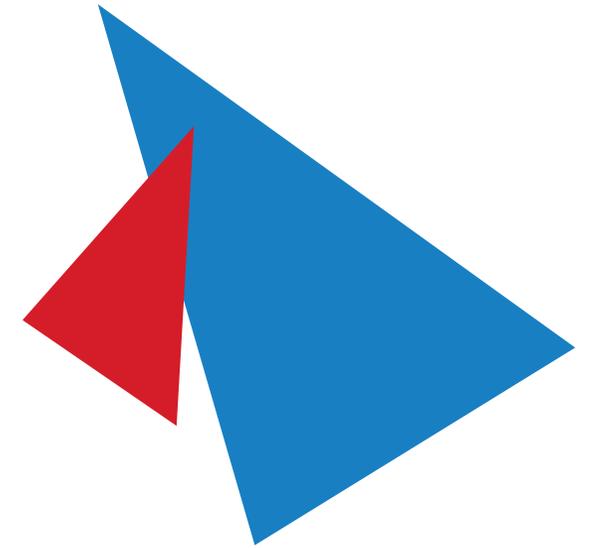
Марат
ФАТТАХОВ
Директор центра
экономики
регионов



Максим
БАШКАТОВ
Руководитель
направления
«Правовое
развитие»



Левон
АЙРАПЕТЯН
Руководитель
направления
«Налоговая политика»



Фонд «Центр стратегических разработок» (Фонд «ЦСР» или ЦСР) – российская некоммерческая организация, созданная в 1999 году с целью разработки и проведения стратегических исследований по социально-экономической тематике. Настоящее сообщение содержит исключительно информацию общего характера. Ни ЦСР, ни его аффилированные лица не предоставляют посредством данного сообщения каких-либо консультаций или услуг профессионального характера. ЦСР не несет ответственности за какие-либо убытки, понесенные любым лицом, использующим настоящую публикацию.

© 2020 Фонд «Центр стратегических разработок». Все права защищены.