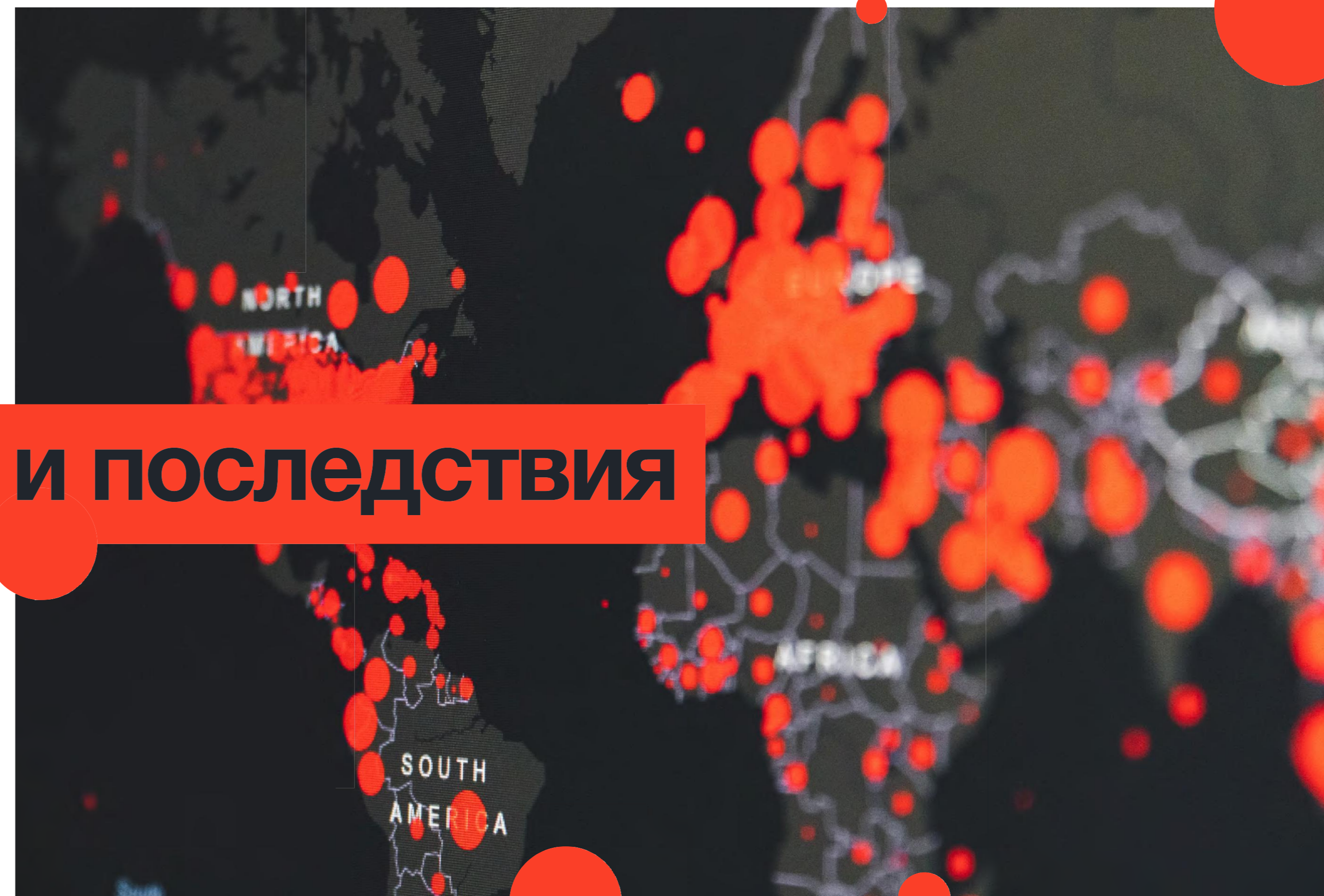


Изменение бизнес-рисков в условиях пандемии:

масштабы и последствия

Владимир Герасимов
Исполнительный директор
Группы «Интерфакс»



Беспрецедентный кризис



Перевозки через аэропорты РФ упали в апреле - на **91%**, мае - **90%**

Производство мебели упало в мае в РФ на **82,4%**, бытовых приборов – **74,9%**, транспортных средств – **73,6%**

АЛРОСА снизила в апреле продажи в **20 раз**

Мировой спрос на нефть из-за пандемии уже прошел свой **исторический пик – ВР**

ВР решила снизить добычу нефти на **40% за 10 лет**, Total – на **30%**

Какой кризис?



В США акции 4-х компаний на пике росли в 2020 г. более чем на **2500%**, 2-х – **4000%**

Прошло долго откладывавшееся IPO Совкомфлота, SPO Аэрофлота, Детского мира

В США в 2020 г. прошли IPO на **\$100 млрд**, это рекорд с 2014 г.

Поставки планшетов Chromebooks выросли в 3-м квартале на **90%**

Спрос на нефть в мире прекратит расти лишь в конце **2030-х годов** – ОПЕК

Вызовы и риски

Кибербезопасность

Внедрение цифровых технологий

Нарушение цепочек поставок и поиск новых контрагентов

Ужесточение регулирования бизнеса

Сокращение расходов

Рост неплатежей в экономике

Расширение санкций против РФ

Репутационные риски

Источники данных: что наиболее актуально

Показатели платежной дисциплины

Транзакции и данные on-line касс

Судебные решения и исполнительные производства, исковая нагрузка

Информация об участии в закупках

Кредитные истории

Интернет-данные

Новости и социальные сети

Финансовая отчетность, данные о персонале, анализ налогового бремени и производительности

Данные о недвижимости, объекты интеллектуальной собственности

Неплатежи сокращаются, но остаются выше 2019 г.

2020

	Январь	Февраль	Март	Апрель	Май	Июнь	Июль	Август
Счета, оплаченные без просрочки	66,6%	64,5%	65,2%	54,6%	60,8%	64,5%	64,0%	63,5%
С просрочкой до 60 дней	24,7%	26,0%	27,0%	19,3%	26,6%	25,4%	25,9%	20,6%
С просрочкой свыше 60 дней	8,7%	9,5%	7,8%	26,1%	12,5%	10,1%	10,2%	15,9%

2019

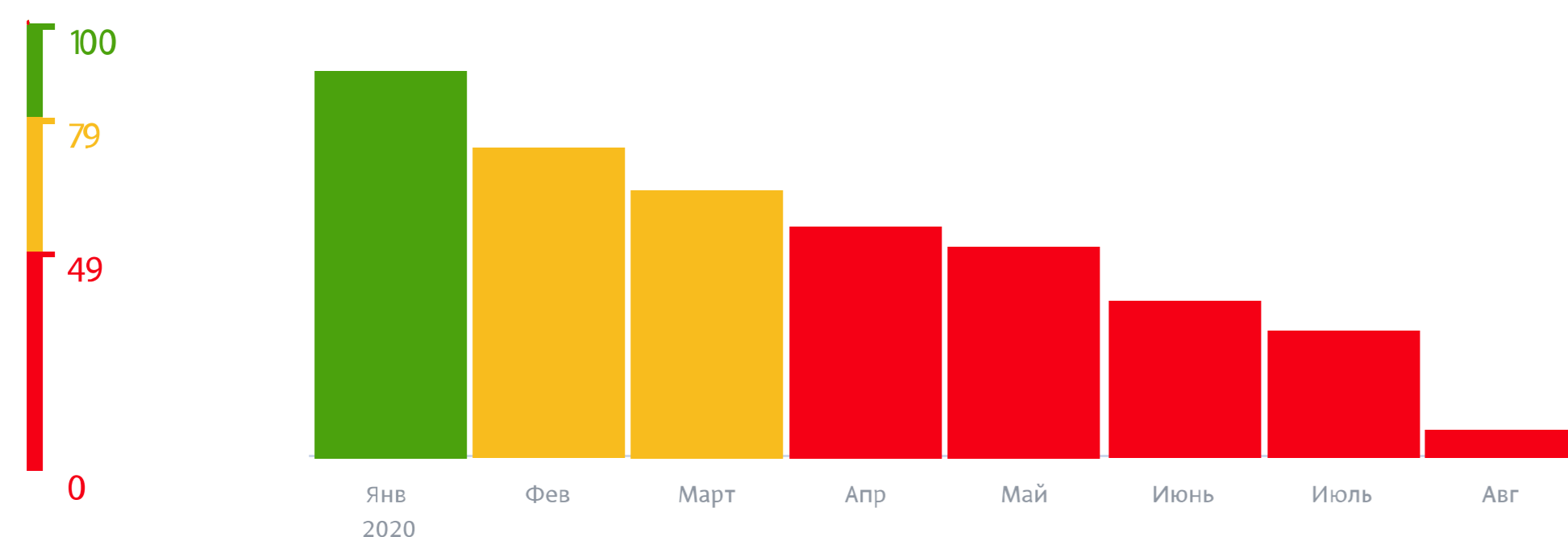
	Январь	Февраль	Март	Апрель	Май	Июнь	Июль	Август
Счета, оплаченные без просрочки	64,0%	67,6%	64,8%	63,4%	65,2%	63,0%	67,8%	69,8%
С просрочкой до 60 дней	27,2%	26,3%	27,8%	30,4%	29,2%	28,6%	21,5%	23,1%
С просрочкой свыше 60 дней	8,8%	6,0%	7,3%	6,2%	5,6%	8,4%	10,7%	7,2%

Источник: СПАРК
(ежемесячно обновляемые данные о платежной дисциплине 800 тыс. организаций и ИП)

Платежи – самый оперативный сигнал о состоянии бизнеса

СПАРК-Отчет: Тырсин Александр Евгеньевич (ИНН 550111631102)

Динамика индекса платежной дисциплины за 12 месяцев



Платежная дисциплина

Период платежей	За 3 месяца	За 12 мес.	В 2020	В 2019
Индекс платежной дисциплины	22	40	40	—
Среднее значение просрочки	92 дня	63 дня	63 дня	—

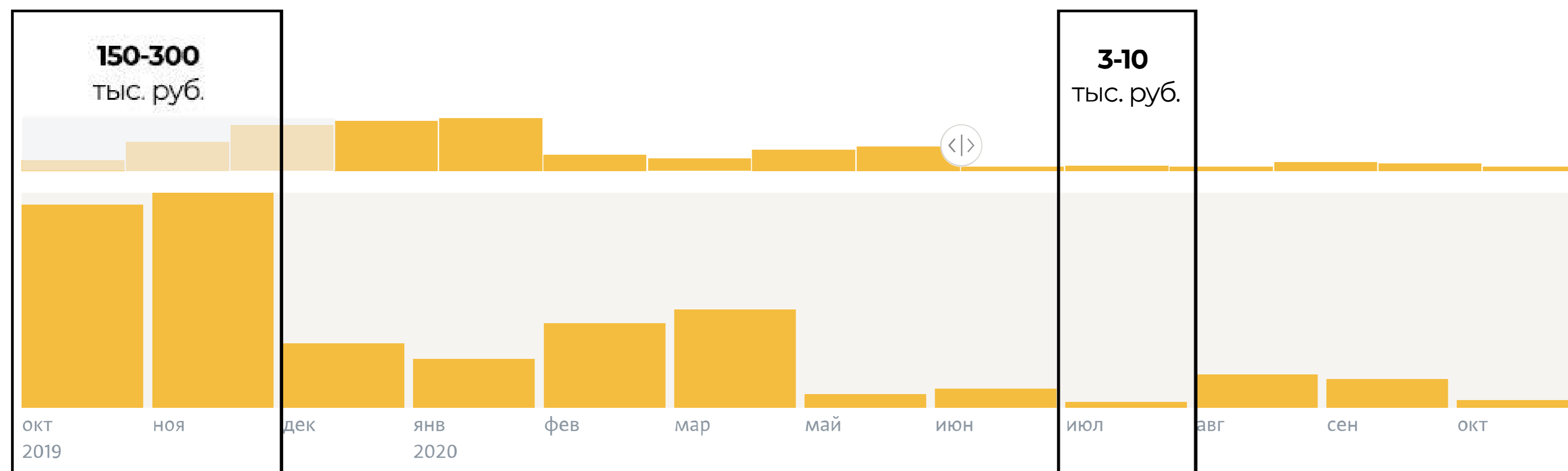
Онлайн кассы как индикатор здоровья розничного бизнеса

СПАРК-Отчет: Тырсин Александр Евгеньевич (ИНН 550111631102)

Динамика оборота

Розничные продажи

— Снижение количества касс



Качество кредитного портфеля МСП пока не ухудшилось



Качество портфеля микро и малого бизнеса, несмотря на падение выручки в условиях ограничительных мер, не ухудшилось в 2-м квартале, показывают данные **Объединенного кредитного бюро**

В малом бизнесе Индекс проблемных кредитов, показывающий долю компаний с просрочкой по кредитам в 30 и более дней, составил во 2-м квартале 4,2% против более чем 5% в течение 2019 г.

В микробизнесе Индекс проблемных кредитов снизился во 2 квартале 2020 года до 9,6%. Это лучший показатель индекса с 2014 года, он выше уровня 2019 г.

В среднем бизнесе Индекс проблемных кредитов во 2 квартале несколько увеличился (до 3,4% с 3-3,3% в 2019 г.), однако в целом средние компании демонстрируют высокий уровень качества обслуживания долга

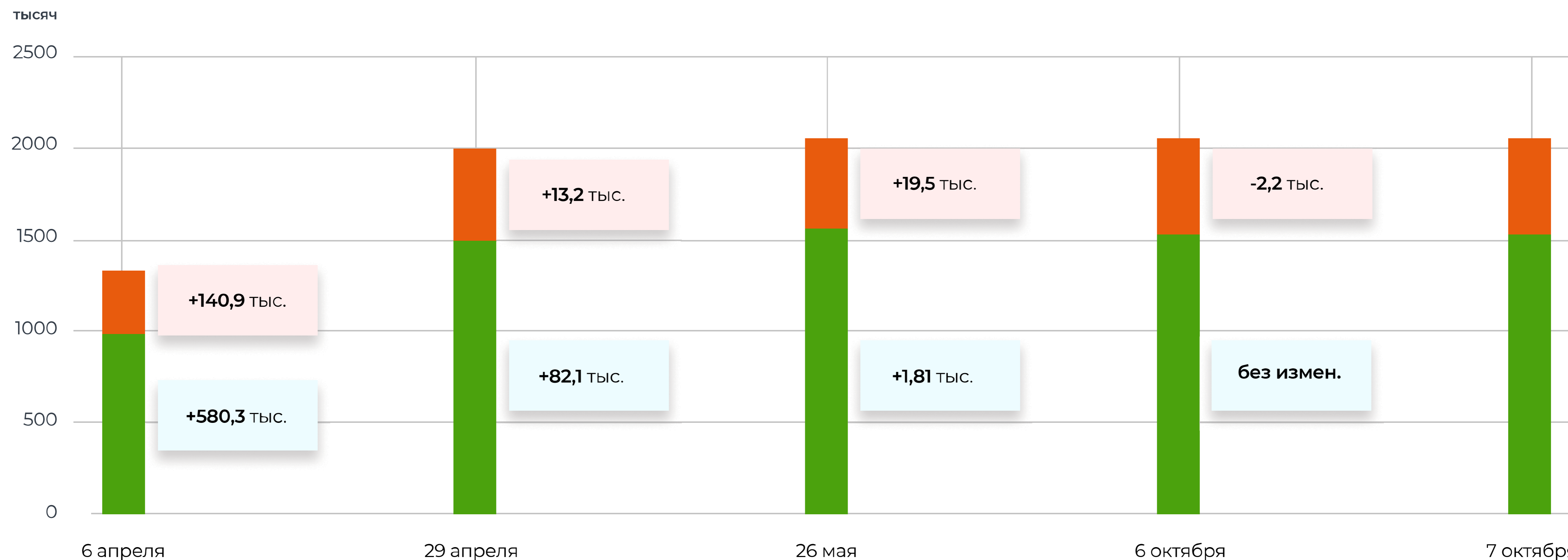
В целом на фоне антикризисных мер объемы кредитования МСБ во 2 квартале выросли по сравнению со 2 кварталом 2019 г. на **34%**

«Мораторные» списки

На 07.10.2020: **1,61** млн ИП и **0,52** млн юрлиц

Юридические лица

Индивидуальные предприниматели



Последствия моратория для контрагентов

Под защиту моратория попали все госкомпании и другие крупные предприятия, которые власти отнесли к системообразующим, вне зависимости от того, пострадали они от пандемии или нет

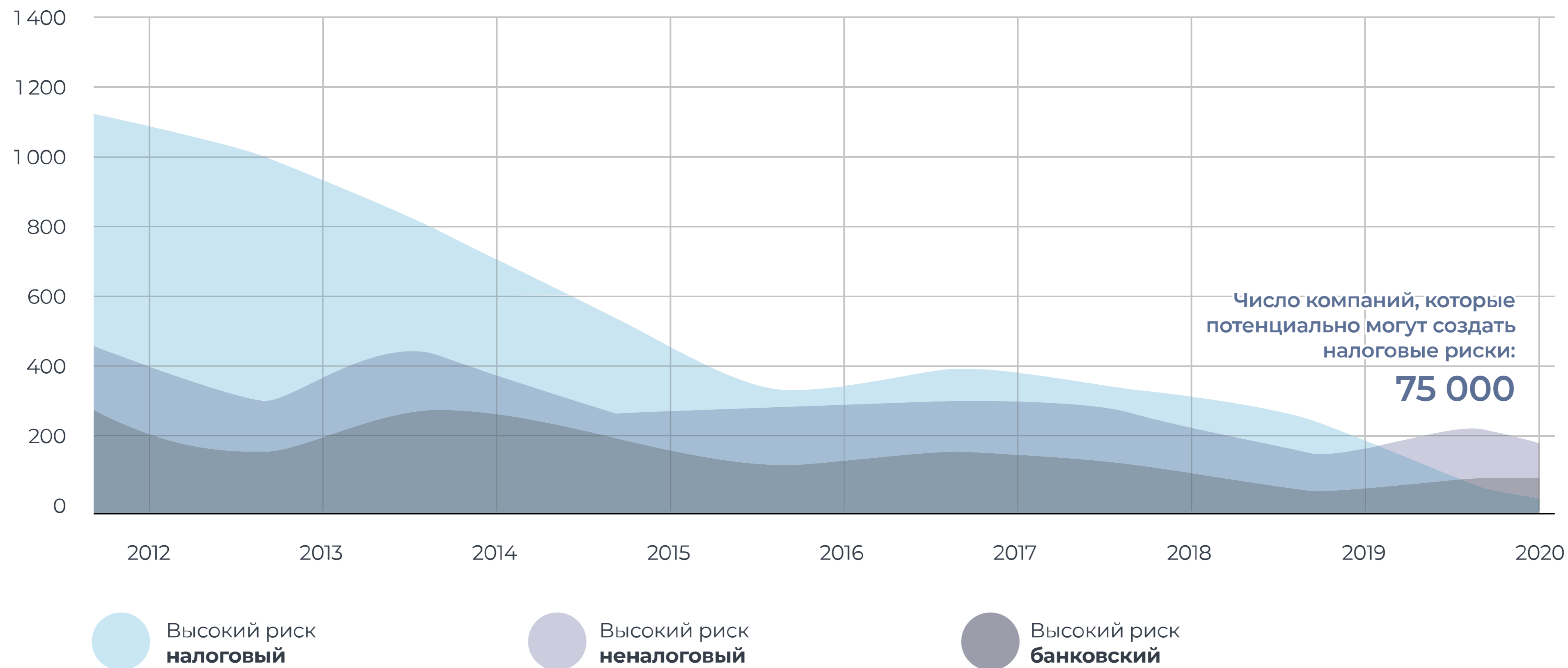
Спор (август 2020) АО «Почта России» и рязанского ООО «Восо-логистик», которое не смогло получить с госкомпании 28,8 млн рублей за осуществленную перевозку грузов.

Задолженность была ранее подтверждена решением суда, но банк вернул компании исполнительный лист со ссылкой на невозможность взыскания долга из-за правительственного моратория

Суды отказывались выдавать исполнительные листы для взыскания долгов с компаний, попавших под защиту моратория (иск к ООО «Транспортная магистраль», апрель 2020 г.)

Налоговые риски

Число компаний с признаками высокого риска:
налогового, неналогового, банковского (потенциальные фиктивные заемщики)



Источник:
классификация действующих компаний на основании Индекса должной осмотрительности **СПАРК**.

Индекс оценивает вероятность того, что та или иная компания имеет признаки неблагонадежности, не ведет хозяйственной деятельности



Новое в регулировании

Применение 54.1 НК. Письмо Минфина об отказе от налоговой реконструкции в случае **злоупотребления** налогоплательщиком правом на **налоговый вычет**. Рост внимания к **искусственному дроблению** бизнеса

ФНС России получило **право ликвидировать ИП**

ВС РФ признал возможность **привлечения к субсидиарной ответственности** членов совета директоров компании-банкрота

Поэтапное расширение **цифровой маркировки** товаров

Рост на **25%** объемов международного **автоматического обмена** финансовой информацией

Вступает в силу **208-ФЗ**, предусматривающий расширение сферы ответственности банков в рамках ПОД/ФТ

Ожидаемые новации в регулировании

Расширение возможности налоговых органов получать информацию от банков в рамках налогового контроля

Увеличение штрафов за не предоставление отчетности в ФНС

Снижение порога для перехода компаний на мониторинг (сумму уплачиваемых налогов могут сократить до 100 с 300 млн, годовой доход с 3 до 1 млрд руб.)

Срывание «корпоративной вуали» в финансовом секторе: планируется ведение перечней лиц, контролируемых банки, страховщиков, НПФ

Распространение действия российских санкций против граждан или компаний не только на них самих, но и на бизнес, где у них более 25%

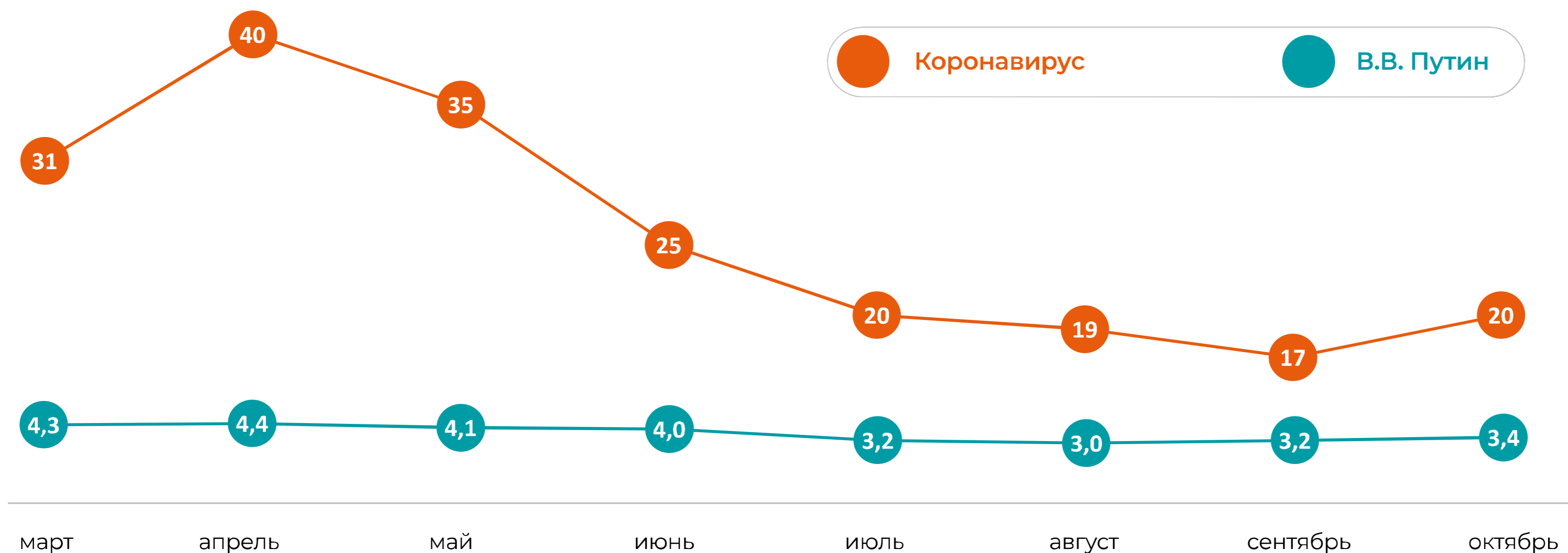
Глобальное изменение законодательства о банкротстве

Реализация рекомендаций ФАТФ по повышению эффективности антиотмывочного законодательства

Отмена ЕНВД

Сдвиги на информационном поле

Про коронавирус: процент публикаций от общего числа



Благодарю за внимание

Владимир Герасимов
Исполнительный директор
Группы «Интерфакс»

