



Москва, 22 мая 2018 г.

## **Результаты ежегодного исследования АЕБ “Стратегии и перспективы деятельности европейских компаний в России”**

Исследование «Стратегии и перспективы деятельности европейских компаний в России» проводится Ассоциацией европейского бизнеса (АЕБ) в одиннадцатый раз, с 2011 года – совместно с Международным институтом маркетинговых и социальных исследований «ГФК-Русь». Данное исследование является ценным источником информации из первых рук, которая дает обзор привлекательности инвестиционного климата России и акцентирует внимание на основных проблемах и стратегиях европейских компаний, ведущих бизнес в России. Кроме того, волновой характер исследования дает возможность сравнительного анализа данных по годам.

Текущая волна исследования проводилась в марте-апреле 2018 года. В исследовании приняли участие 76 компаний.

### **Профиль компаний**

В исследовании приняли участие представители компаний из различных стран: Германии (22%), России (20%), Финляндии (8%), США (7%), Великобритании (5%) и Нидерландов (5%) и др. Стоит обратить внимание, что многие российские компании-члены АЕБ имеют долю европейского капитала и/или учреждены гражданами европейских государств.

29% компаний участников, в качестве основной сферы деятельности, указали профессиональные услуги, 8% - инжиниринг-строительство, 8% - автомобильную промышленность и 8% - FMCG. 66% компаний отметили, что не имеют производства в России их основная деятельность связана с оказанием услуг.

43% компаний указали, что численность сотрудников их компании в России составляет менее 100 человек. В исследовании приняли участие компании, в которых работают более 5 тысяч человек, их доля составляет 4% от всех участников исследования.

65% всех компаний участников указали, что их оборот составляет менее 100 млн. евро. Большинство компаний (64%) также отметили, что их оборот в 2017 году вырос по сравнению с прошлым годом. В тоже время 11% компаний, наоборот, отмечают снижение оборота по сравнению с прошлым годом (в 2016 году 30% компаний отметили снижение оборота).

### **Выход на рынок**

Основными причинами прихода на российский рынок по-прежнему являются большой объем рынка, высокий потенциал и положительное развитие рынка (93%, 90% и 90% компаний соответственно отметили данные причины в качестве наиболее важных).

### **Перспективы компаний и деловая среда**

Для макроэкономических показателей России прогнозируется продолжение положительной динамики в 2018 году. В тоже время 29% компаний отметили, что общее состояние экономики

AEB SPONSORS 2018 – СПОНСОРЫ АЕБ 2018

• Allianz IC OJSC • Atos • Bank Credit Suisse (Moscow) • BP • BSH Russia • Cargill Enterprises Inc. • CHEP Rus • Clifford Chance • Continental Tires RUS LLC • Creon Capital S.a.r.l • Crocus International • Deloitte • DuPont Science & Technologies • Enel Russia OJSC • ENGIE • Eni S.p.A • EY • FAURECIA Automotive Development LLC • GE (General Electric International (Benelux) B.V.) • HeidelbergCement • ING Wholesale Banking in Russia • John Deere Rus, LLC • KPMG • ManpowerGroup • Mercedes-Benz Russia • Merck LLC • Messe Frankfurt Rus • MetLife • METRO AG • Michelin • Novartis Group • OBI Russia • Oriflame • Philips Lighting • Porsche Russland • Procter & Gamble • PwC • Raiffeisenbank AO • ROCA • Shell Exploration & Production Services (RF) B.V. • SOGAZ Insurance Group • Statoil Russia AS • Total E&P Russie • Unipro PJSC • VimpelCom PJSC (Beeline) • Volkswagen Group Rus OOO • YIT • YOKOHAMA RUSSIA LLC

в начале 2018 года развивается хуже, чем они ожидали (в 2017 году так отмечали 14%). 53% отметили, что бизнес их компании в начале 2018 года развивается соответственно ожиданиям (в 2017 году – 60%).

44% компаний участников ожидают рост экономики РФ в краткосрочной перспективе (в 2017 году – 57%). В среднесрочной и долгосрочной перспективе прогнозы более положительные: 73% компаний ожидают рост экономики РФ в ближайшие 3-5 лет и 84% в ближайшие 6-10 лет.

21% компаний ожидают увеличения размера инвестиций в их отрасли в ближайшие 2-3 года (в 2017 год – 43%). 26% ожидают увеличения размера инвестиций в России в целом за этот же период (в 2017 году - 51%).

В тоже время экономическая ситуация в России остается сложной и в данный момент на деятельность компаний в России влияет большое количество различных факторов:

1. 75% компаний отметили, что санкции в отношении РФ отрицательно отразились на деятельности их компании (в 2017 году – 66%);
2. 47% отмечают, что избрание Дональда Трампа президентом США отрицательно влияет на деятельность их компании (в 2017 году – 8%);
3. 39% отметили отрицательное влияние российских санкций в отношении ЕС и США (в 2017 году – 39%).

Факторы выше, по мнению участников, наиболее негативно влияют не только на их компанию, но и на экономику РФ в целом.

67% компаний считают, что экономическая политика РФ не изменится после президентских выборов 2018 года (опрос проводился с 26 марта по 26 апреля 2018 г.).

## **Финансовые условия**

Финансовые условия деятельности компаний-членов АЕБ являются по-прежнему вполне приемлемыми: как правило, менее 20% выплат происходят с задержкой, в основном задержки платежей не превышают одного месяца. При этом у 21% компаний никогда не было «плохих долгов».

Более половины компаний (62%) обращались в суд по взысканию задолженностей, при этом большинство дел были успешными.

Основными проблемами для финансирования по-прежнему являются высокие процентные ставки (29%) и недостаточность денежного потока, финансовых возможностей (29%).

## **Восприятие бизнес-среды**

Бизнес-культура и бизнес-среда страны оцениваются весьма скромно. Взаимодействие с законодательными, налоговыми, таможенными и другими органами оценивается скорее негативно.

Правовые ограничения являются основным препятствием для деятельности (62% компаний отметили нормативные ограничения как основное препятствие для деятельности). Другой важной проблемой является отсутствие квалифицированной рабочей силы (30% компаний отметили отсутствие квалифицированного персонала как основное препятствие). 22% компаний отметили так же недостаточную надёжность цепочки поставок, как основное препятствие для деятельности.

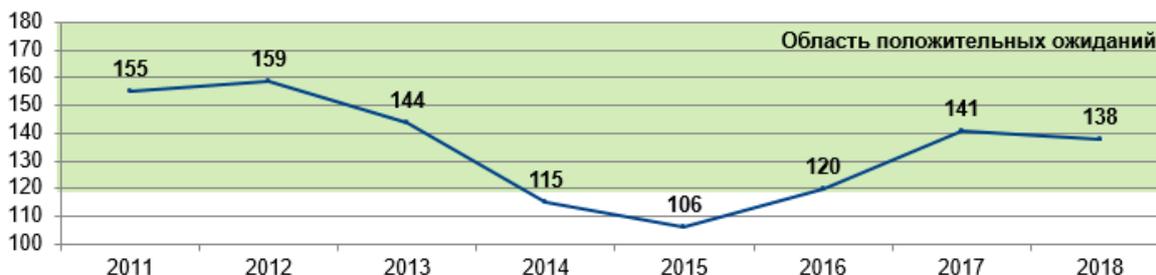
АЕБ SPONSORS 2018 – СПОНСОРЫ АЕБ 2018

• Allianz IC OJSC • Atos • Bank Credit Suisse (Moscow) • BP • BSH Russia • Cargill Enterprises Inc. • CHEP Rus • Clifford Chance • Continental Tires RUS LLC • Creon Capital S.a.r.l • Crocus International • Deloitte • DuPont Science & Technologies • Enel Russia OJSC • ENGIE • Eni S.p.A • EY • FAURECIA Automotive Development LLC • GE (General Electric International (Benelux) B.V.) • HeidelbergCement • ING Wholesale Banking in Russia • John Deere Rus, LLC • KPMG • ManpowerGroup • Mercedes-Benz Russia • Merck LLC • Messe Frankfurt Rus • MetLife • METRO AG • Michelin • Novartis Group • OBI Russia • Oriflame • Philips Lighting • Porsche Russland • Procter & Gamble • PwC • Raiffeisenbank AO • ROCA • Shell Exploration & Production Services (RF) B.V. • SOGAZ Insurance Group • Statoil Russia AS • Total E&P Russie • Unipro PJSC • VimpelCom PJSC (Beeline) • Volkswagen Group Rus OOO • YIT • YOKOHAMA RUSSIA LLC

Большинство членов АЕБ не ожидают улучшения ситуации с бюрократией, налогами/сборами и коррупцией (58%, 58% и 57% компаний соответственно не ожидают никакого улучшения в течение следующих двух лет).

### АЕБ-ГфК Барометр

АЕБ-ГфК индекс, Динамика



Комплексный индекс АЕБ-ГфК снизился на 3 пункта по сравнению с прошлым годом и составляет 138 баллов из 200 возможных. Основной вклад в снижение индекса внесла оценка макроэкономической ситуации в стране и краткосрочных ожиданий относительно экономики РФ. Индекс находится в области положительных ожиданий и находится на уровне 2017 и 2013 годов.

АЕБ-ГфК индекс, 2018



**АЕБ SPONSORS 2018 – СПОНСОРЫ АЕБ 2018**

- Allianz IC OJSC • Atos • Bank Credit Suisse (Moscow) • BP • BSH Russia • Cargill Enterprises Inc. • CHEP Rus • Clifford Chance • Continental Tires RUS LLC • Creon Capital S.a.r.l • Crocus International • Deloitte • DuPont Science & Technologies • Enel Russia OJSC • ENGIE • Eni S.p.A • EY • FAURECIA Automotive Development LLC • GE (General Electric International (Benelux) B.V.) • HeidelbergCement • ING Wholesale Banking in Russia • John Deere Rus, LLC • KPMG • ManpowerGroup • Mercedes-Benz Russia • Merck LLC • Messe Frankfurt Rus • MetLife • METRO AG • Michelin • Novartis Group • OBI Russia • Oriflame • Philips Lighting • Porsche Russland • Procter & Gamble • PwC • Raiffeisenbank AO • ROCA • Shell Exploration & Production Services (RF) B.V. • SOGAZ Insurance Group • Statoil Russia AS • Total E&P Russie • Unipro PJSC • VimpelCom PJSC (Beeline) • Volkswagen Group Rus OOO • YIT • YOKOHAMA RUSSIA LLC