A photograph of a modern city skyline at dusk or night. The buildings are illuminated from within, and their lights reflect on the glass facades. In the foreground, a curved road or highway is visible, with light trails from moving vehicles. A pedestrian bridge with a curved railing spans across the road. The sky is a mix of blue and orange, indicating the time is either early morning or late evening. The overall scene is a vibrant, contemporary urban environment.

# Стратегии и перспективы деятельности европейских компаний в России

Отчет по результатам исследования

6 июня 2023

## Ассоциация европейского бизнеса (АЕБ):

- Независимая некоммерческая организация, основанная в 1995 году;
- На сегодняшний день АЕБ является **основным представительством иностранных инвесторов в Российской Федерации**;
- Активная ассоциация, состоящая из **более чем 500 членов** – стран-участниц ЕС, Европейской ассоциации свободной торговли (EFTA) и других стран, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации;
- Защищает интересы своих членов, работающих в **более чем 80 отраслевых и межотраслевых комитетах, подкомитетах и рабочих группах**;
- Представляет интересы компаний-членов АЕБ, направленные на улучшение делового климата в России, посредством **информационной поддержки, качественного лоббирования и установления деловых контактов**;
- Оказывает содействие **партнёрству и экономической интеграции** между Российской Федерацией и Европейским союзом.

# Исследование АЕБ: Стратегии и перспективы деятельности европейских компаний в России



- Проводится ежегодно, в 2023 году **в шестнадцатый раз**;
- Является ценным источником информации из первых рук, которая дает нам **общую картину текущего кризиса** и его влияния на различные сектора экономики.
- Традиционный **справедливый показатель** восприятия бизнес-среды.
- Способствует поддержанию продуктивных отношений **с российскими государственными органами** и содействует лоббированию АЕБ, направленному на представление и защиту интересов компаний-членов.

# Содержание



1. Методология
2. Профиль компаний
3. Выход на рынок
4. Перспективы компаний и деловая среда
5. Финансовые условия
6. Восприятие бизнес-среды
7. Устойчивое развитие
8. Влияние санкций и контрмер на бизнес
9. АЕБ барометр и выводы

- Методология

# Методология и главная цель исследования



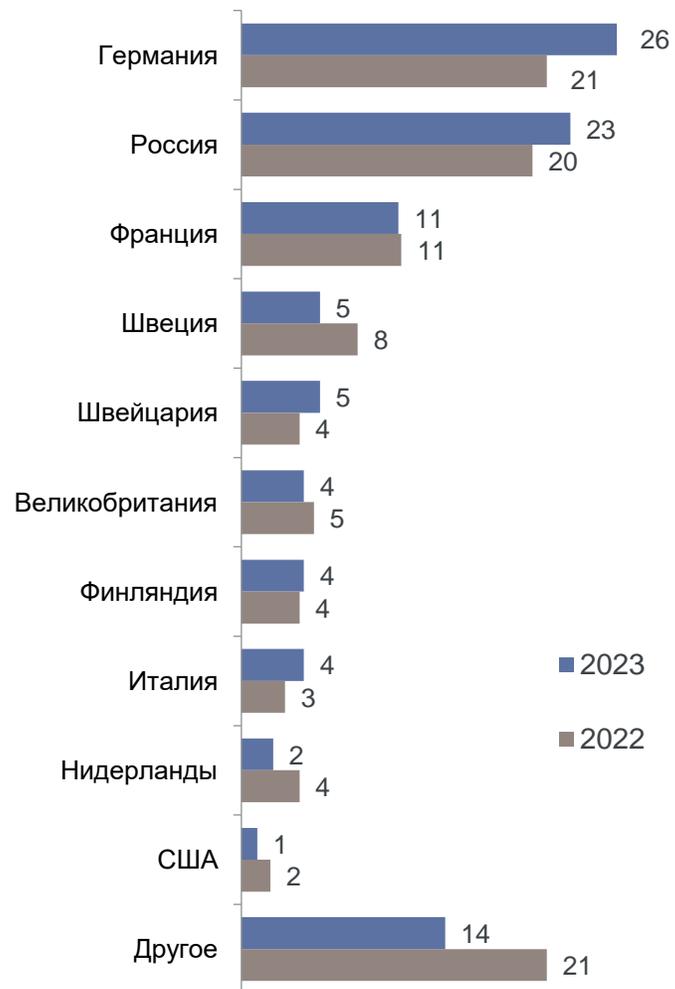
Главная цель исследования	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Определить уровень комфорта предпринимательской деятельности в России для компаний членов АЕБ и оценить их восприятие инвестиционного климата</li></ul>
Методология	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Онлайн интервью (CAWI) с топ-менеджерами компаний-членов АЕБ, работающих в России</li><li>▪ Исследование было проведено в апреле-мае 2023 года</li></ul>
Объем выборки	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ 93 компании</li></ul>

- Профиль компаний

# Респонденты по странам происхождения и отраслям, %



Association  
of European  
Businesses



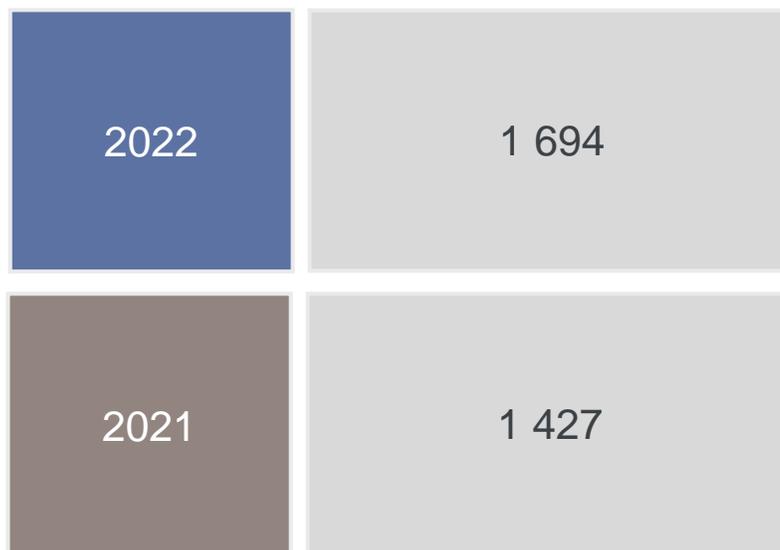
Q00. Страна происхождения компании. Q1. Какова сфера деятельности Вашей компании?  
База: 93 членов АЕБ (2023) / 107 членов АЕБ (2022)

*\*Многие российские компании-члены АЕБ имеют долю европейского капитала и/или учреждены гражданами европейских государств*

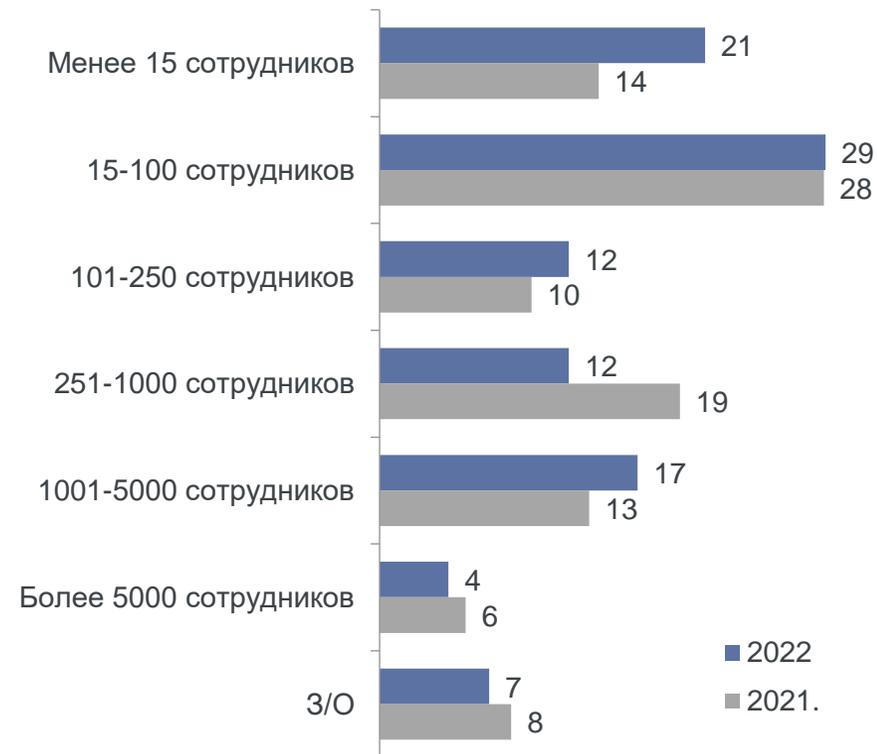
# Сотрудники



## Среднее количество сотрудников на одну компанию



## Размер компании



Q2. Каков масштаб деятельности Вашей компании в России?

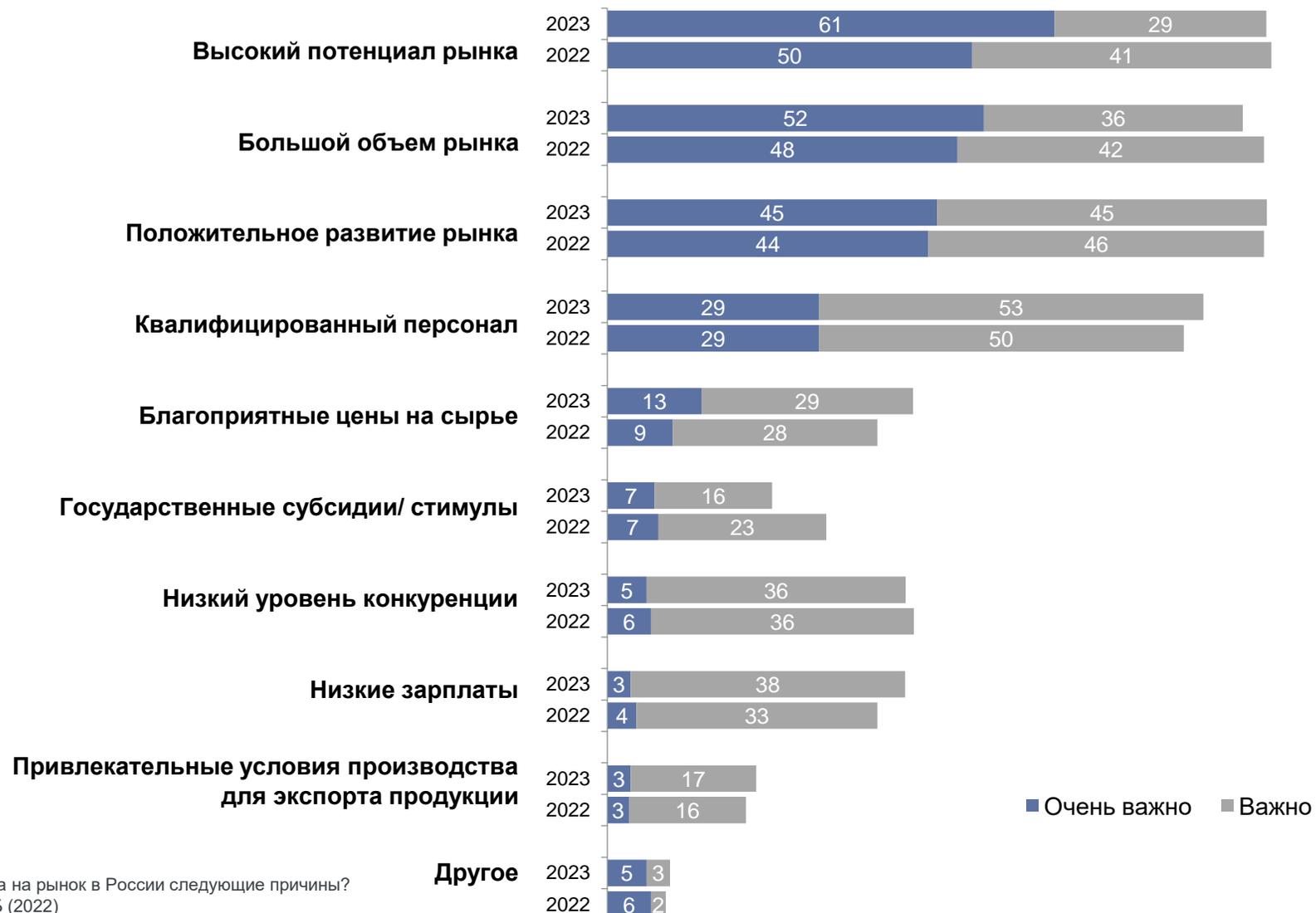
База: 107 членов АЕБ (2022) / 105 членов АЕБ (2021) / 90 члена АЕБ (2020)

- Выход на рынок

# Причины входа на российский рынок, %



Association  
of European  
Businesses

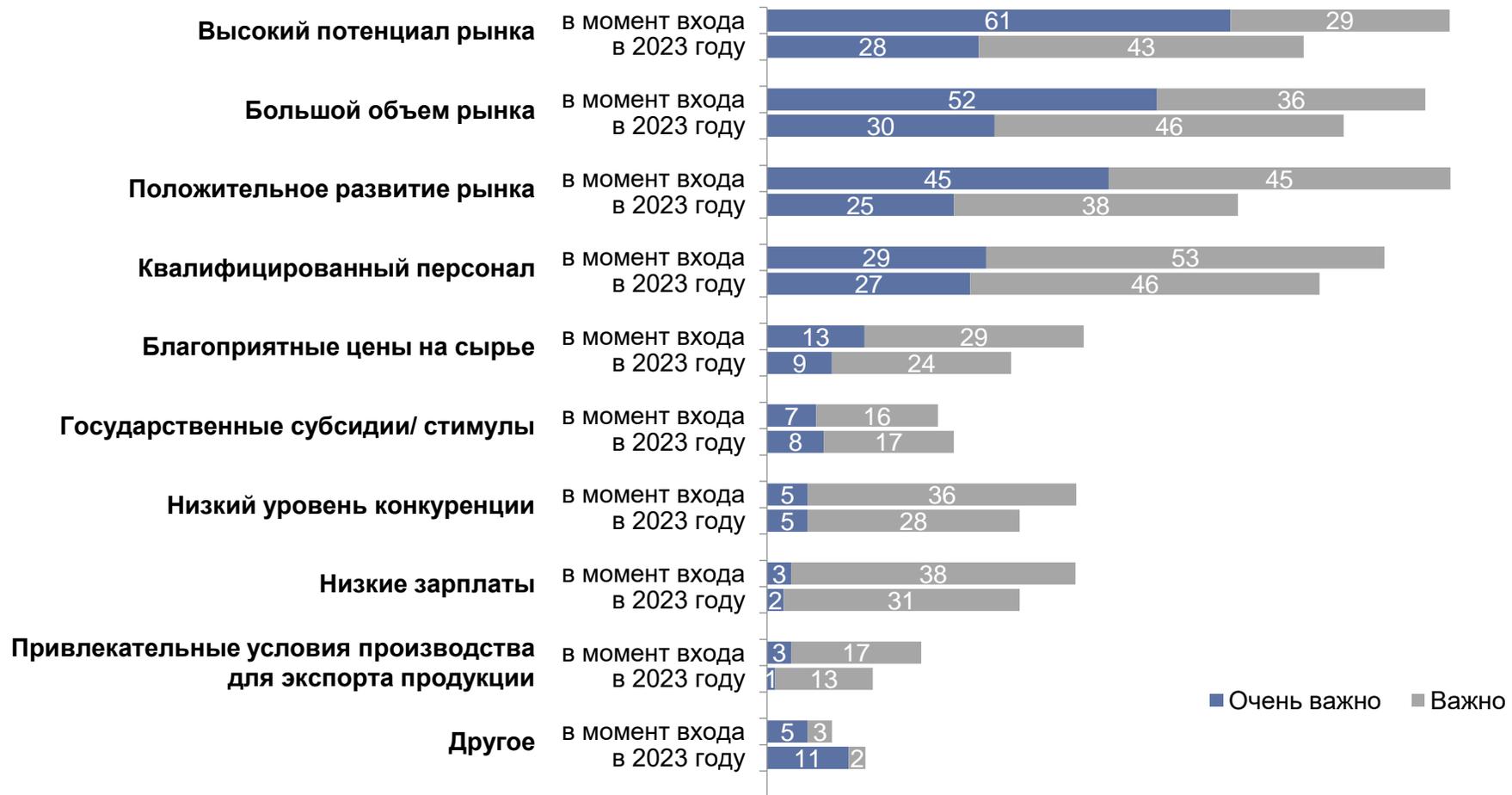


Q5. Насколько были важны для Вашего входа на рынок в России следующие причины?  
База: 93 членов АЕБ (2023) / 107 членов АЕБ (2022)

# Причины текущего присутствия на российском рынке vs. причины входа на рынок, %



Association  
of European  
Businesses



Q5. Насколько были важны для Вашего входа на рынок в России следующие причины?  
Q6. А насколько эти причины важны для присутствия Вашей компании на российском рынке сегодня?  
База: 93 членов АЕБ (2023) / 107 членов АЕБ (2022)

- Перспективы компании и деловая среда

# Основные макроэкономические показатели России, %



	2011 (%)	2012 (%)	2013 (%,)	2014 (%)	2015 (%)	2016 (%)	2017 (%)	2018 (%)	2019 (%)	2020 (%)	2021 (%)	2022 (%)
Валовой Внутренний Продукт*	4,3	3,4	1,3	0,6	-3,7	-0,2	1,4	2,3	1,3	-3,1	4,7	-2,1
Индекс промышленного производства*	5,3	3,0	0,4	1,7	-3,4	-0,1	1,0	2,9	2,4	-2,9	5,3	-0,6
Оборот розничной торговли*	7,0	6,3	3,9	2,7	-1,6	-4,8	1,6	2,6	2,2	-3,4	7,3	-6,7
Доход на душу населения, реальные*	1,2	5,8	3,7	-0,8	-4,0	-5,9	0,8	0,3	0,8	-3,5	3,1	-1,4
Безработица**	5,0	4,7	4,1	5,2	5,6	5,6	5,2	4,8	4,6	5,8	4,8	3,7
Инфляция**	6,1	6,6	6,5	11,4	12,9	5,4	2,5	4,3	3,0	4,9	8,4	11,9

\* Значения приведены в % относительно предыдущего года

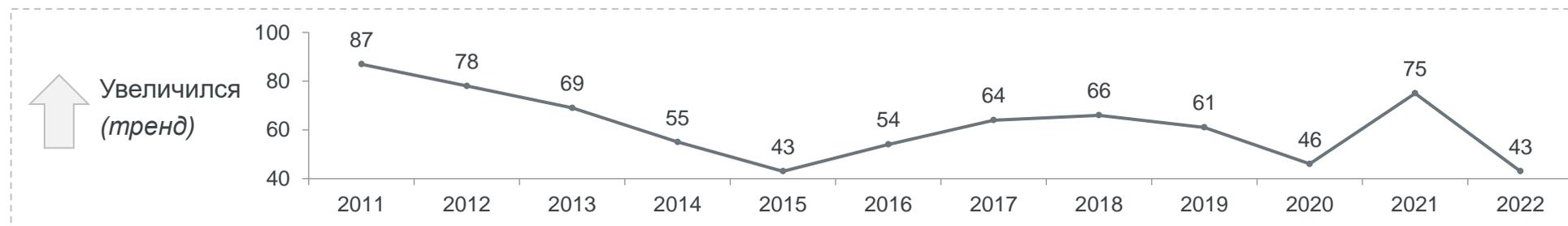
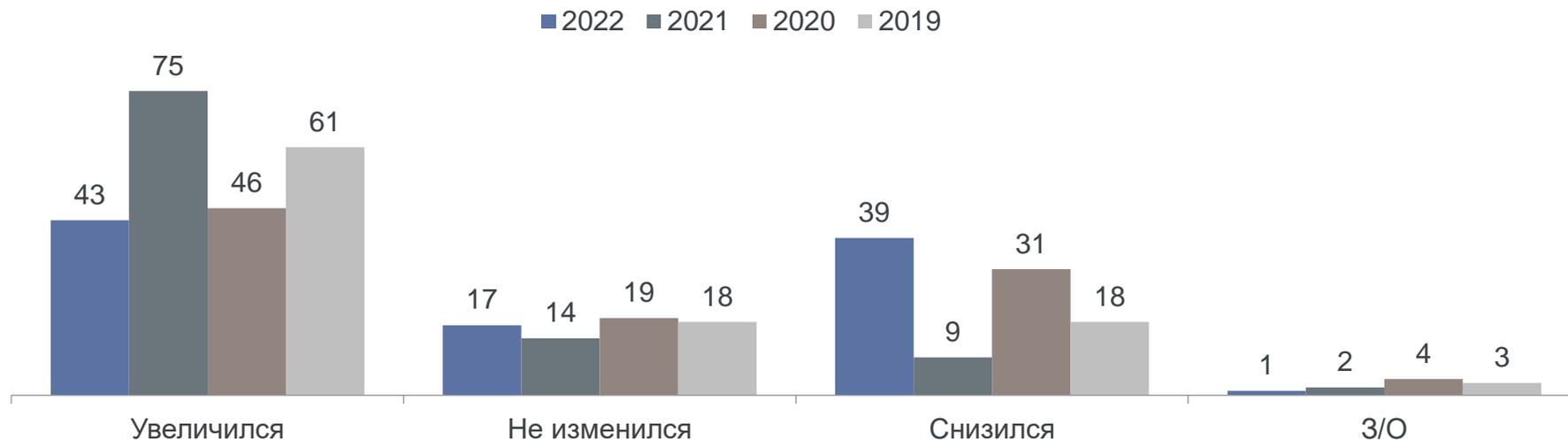
\*\* Значения приведены в % по состоянию на конец года

Источник: Росстат

# Оборот компаний в сравнении с предыдущим годом, %



Association  
of European  
Businesses



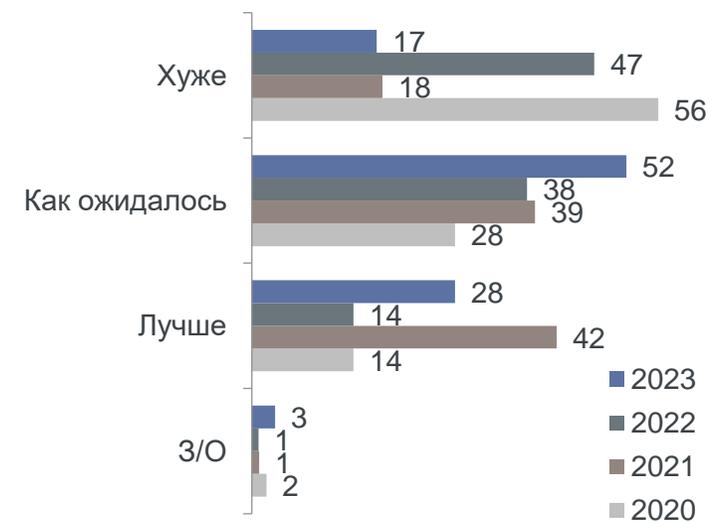
Q4. Как такой показатель Вашего бизнеса как оборот изменился в 2022 году по сравнению с 2021 годом?  
База: 93 члена АЕБ (2023) / 107 членов АЕБ (2022) / 105 членов АЕБ (2021) / 90 члена АЕБ (2020)

# Развитие экономики и деятельности компаний в течение первых 3 месяцев 2022, %

## Выполнение ожиданий относительно общего состояния экономики



## Выполнение ожиданий относительно развития бизнеса

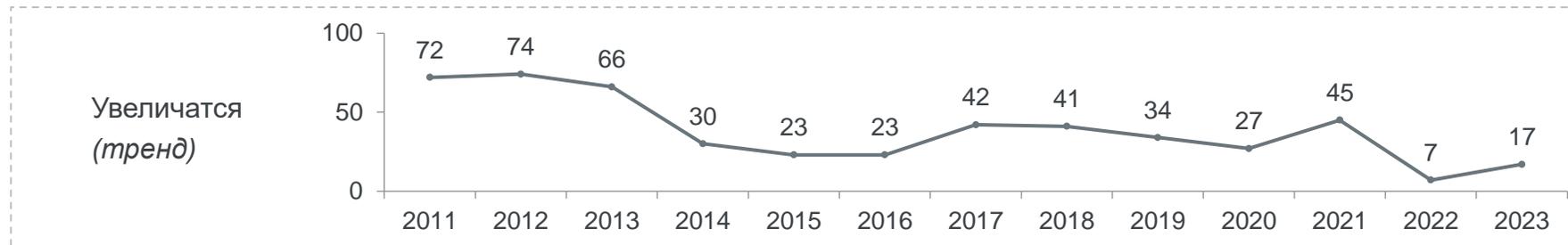
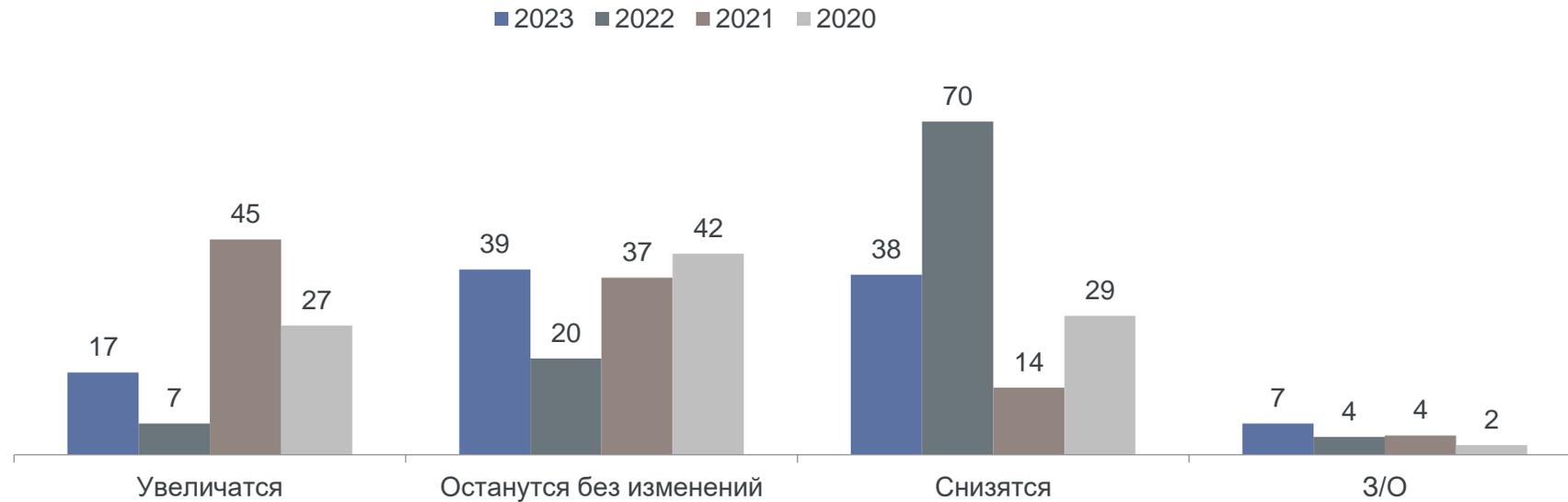


Q15. Как на протяжении первых 3 месяцев этого года развивается общее состояние экономики по сравнению с Вашими ожиданиями в начале года?

Q19. Как бизнес Вашей компании развивался в течение первых 3 месяцев этого года по сравнению с Вашими ожиданиями в начале года?

База: 93 члена АЕБ (2023) / 107 членов АЕБ (2022) / 105 членов АЕБ (2021) / 90 члена АЕБ (2020)

# Инвестиции, %



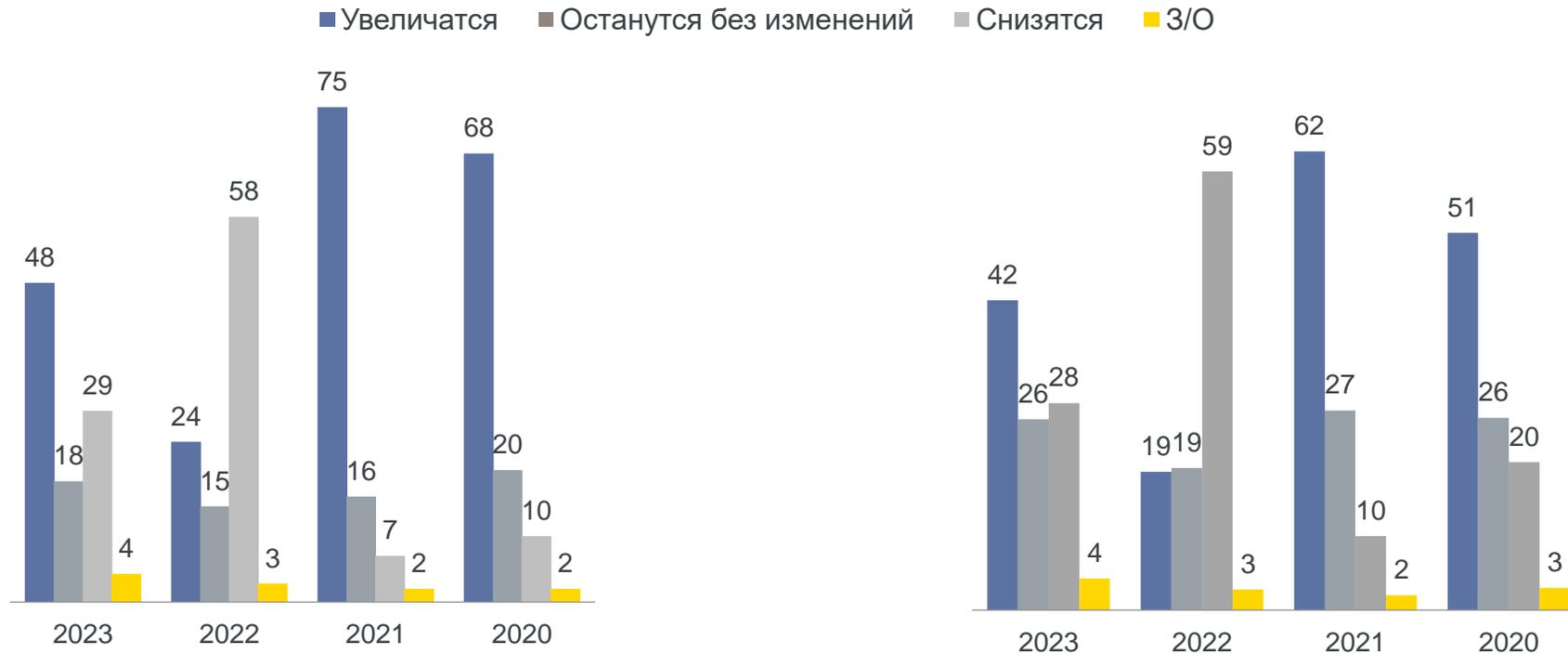
Q13. Согласно Вашим ожиданиям, как изменятся Ваши инвестиции в 2023 году по сравнению с 2022 годом?  
База: 93 членов АЕБ (2023) / 107 членов АЕБ (2022) / 105 членов АЕБ (2021) / 90 члена АЕБ (2020)

# Оборот и прибыль в ближайшие 3 года, %



## Оборот

## Прибыль



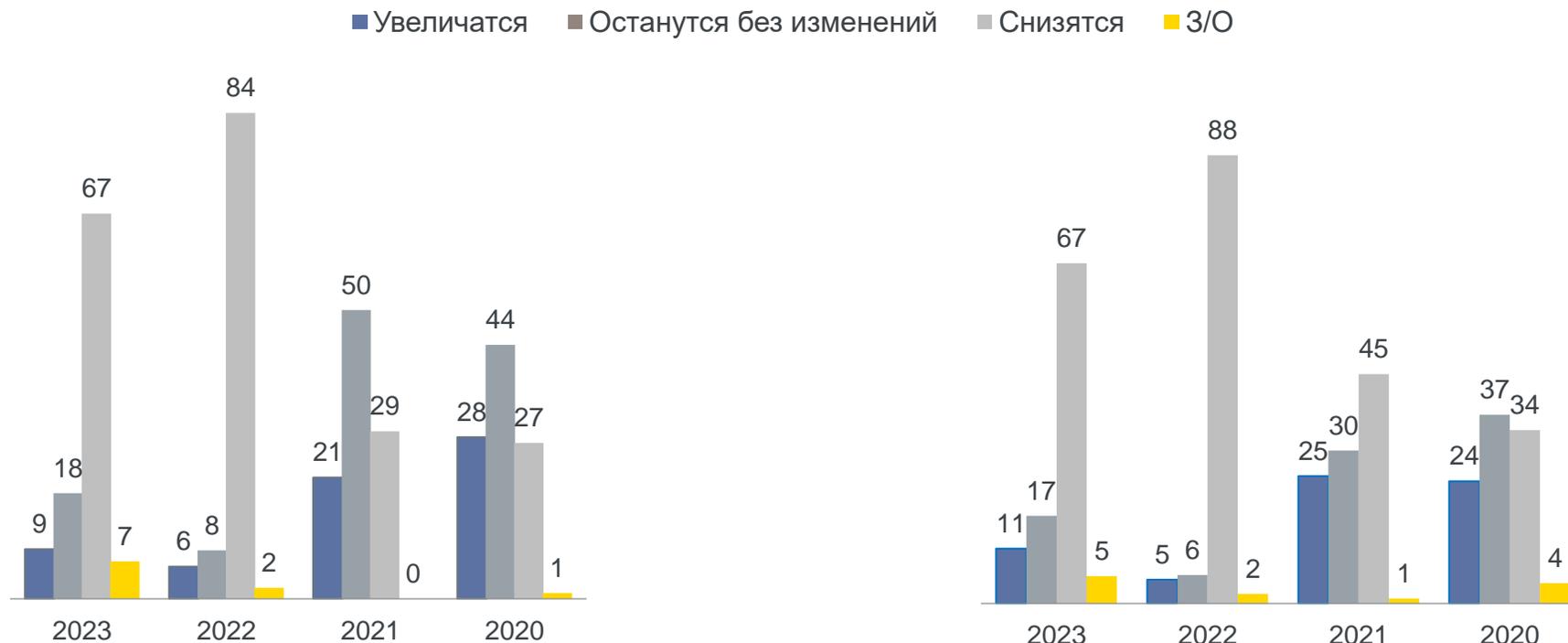
Q20. По Вашим прогнозам, как показатели Вашего бизнеса в России будут развиваться в течение следующих 3 лет?  
База: 93 членов АЕБ (2023) / 107 членов АЕБ (2022) / 105 членов АЕБ (2021) / 90 члена АЕБ (2020)

# Инвестиции иностранных компаний в России в ближайшие 2-3 года, %



В Вашей отрасли

В России в целом



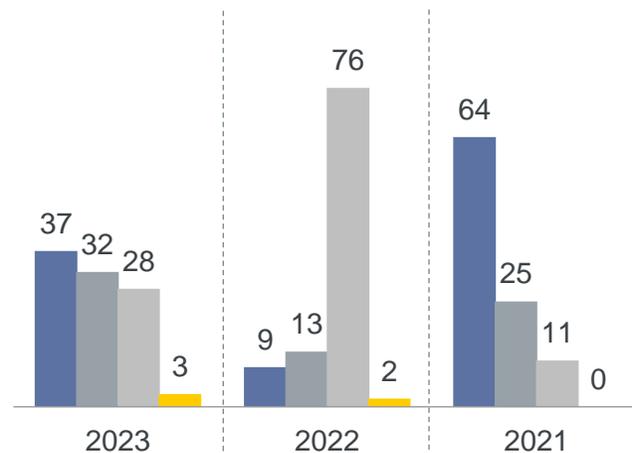
Q17. По Вашему мнению, как будут развиваться инвестиции иностранных компаний в России в течение ближайших 2-3 лет?  
База: 93 членов АЕБ (2023) / 107 членов АЕБ (2022) / 105 членов АЕБ (2021) / 90 члена АЕБ (2020)

# Экономические перспективы для России на ближайшие 10 лет, %



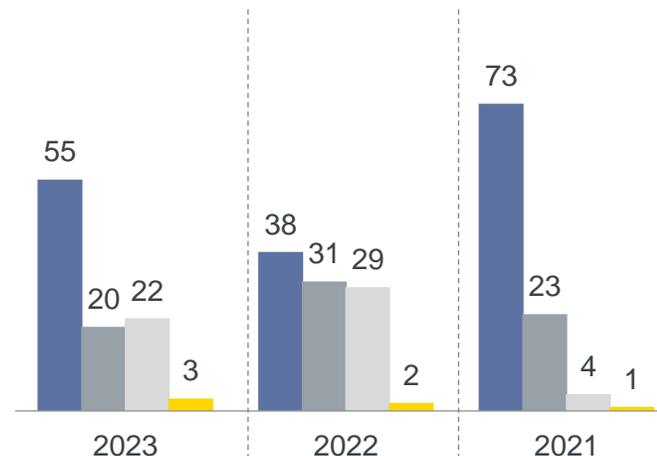
Association of European Businesses

## Краткосрочные (1-2 года)

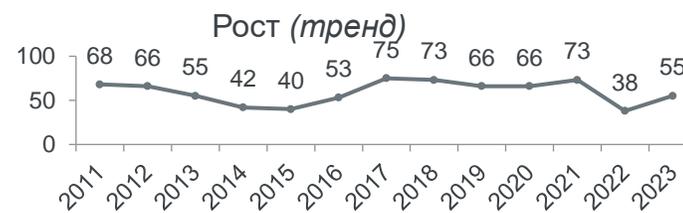
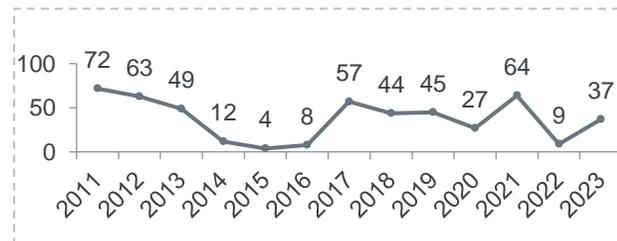
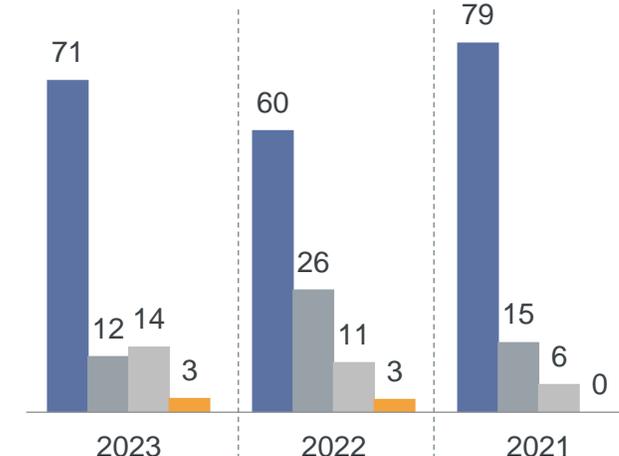


## Среднесрочные (3-5 лет)

■ Рост ■ Стагнация ■ Снижение ■ 3/0



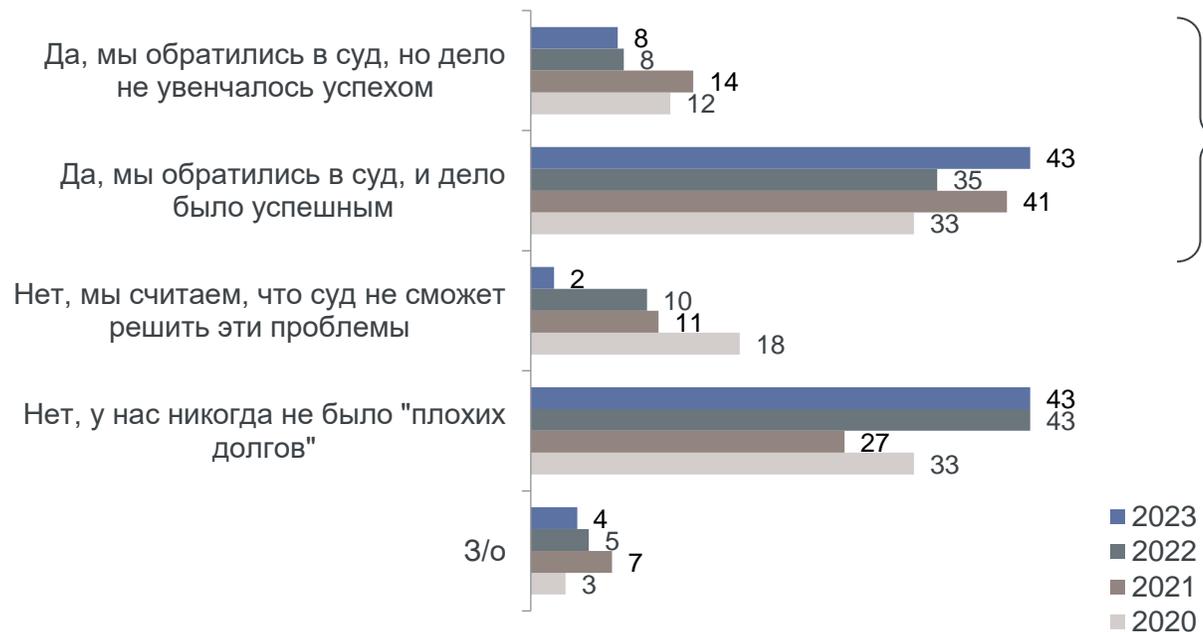
## Долгосрочные (6-10 лет)



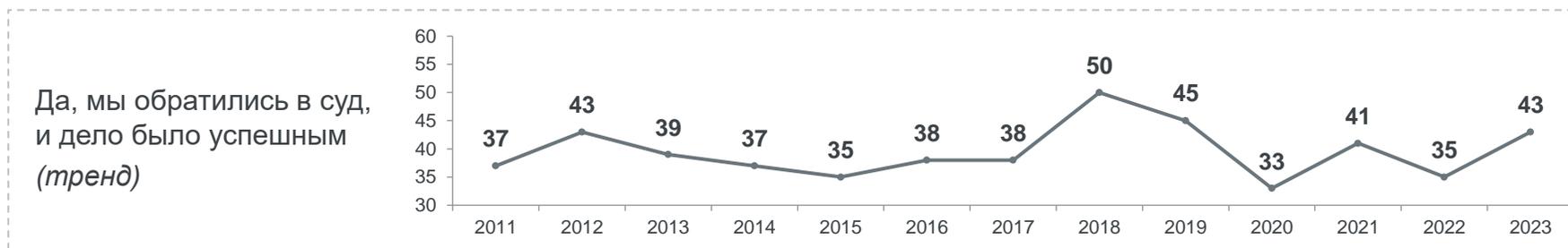
Q16. Как Вы оцениваете экономические перспективы для России? База: 93 членов АЕБ (2023) / 107 членов АЕБ (2022) / 105 членов АЕБ (2021) / 90 члена АЕБ (2020)

- Финансовые условия

# Судебные меры по взысканию дебиторской задолженности, %



51% обращались в суд  
(43% в 2022)



Да, мы обратились в суд, и дело было успешным  
(тренд)

Q10. Вы когда-либо прибегали к судебным мерам по взысканию дебиторской задолженности?  
База: 93 членов АЕБ (2023) / 107 членов АЕБ (2022) / 105 членов АЕБ (2021) / 90 члена АЕБ (2020)

# Наиболее значительные препятствия для финансирования, %



Association  
of European  
Businesses



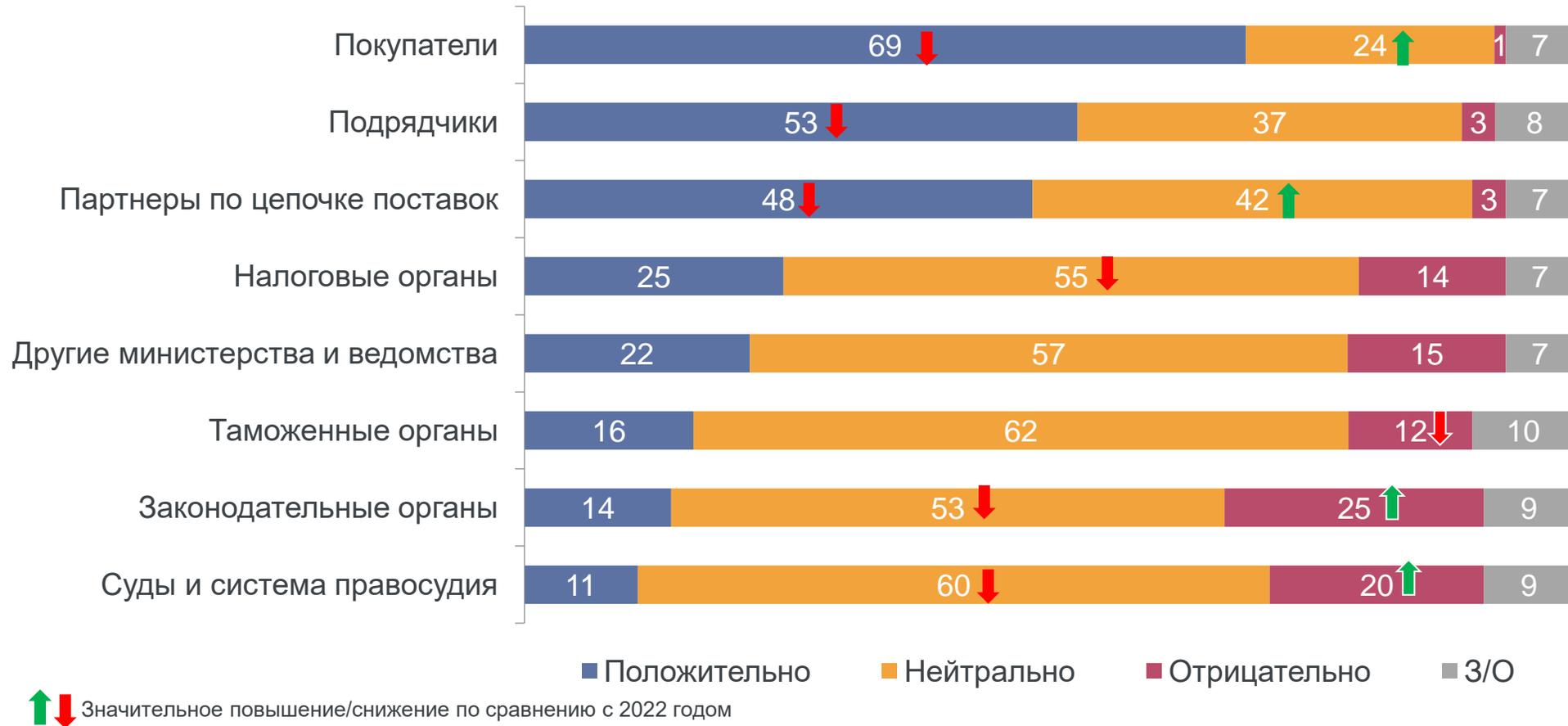
Q14. Что, согласно Вашим ожиданиям, будет наиболее серьезным препятствием для финансирования в 2023 году?

Сумма ответов может превышать 100%, поскольку возможны множественные ответы.

База: 93 членов АЕБ (2023) / 107 членов АЕБ (2022) / 105 членов АЕБ (2021) / 90 члена АЕБ (2020)

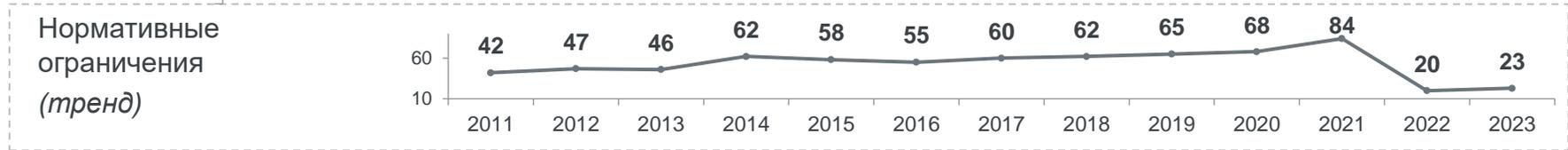
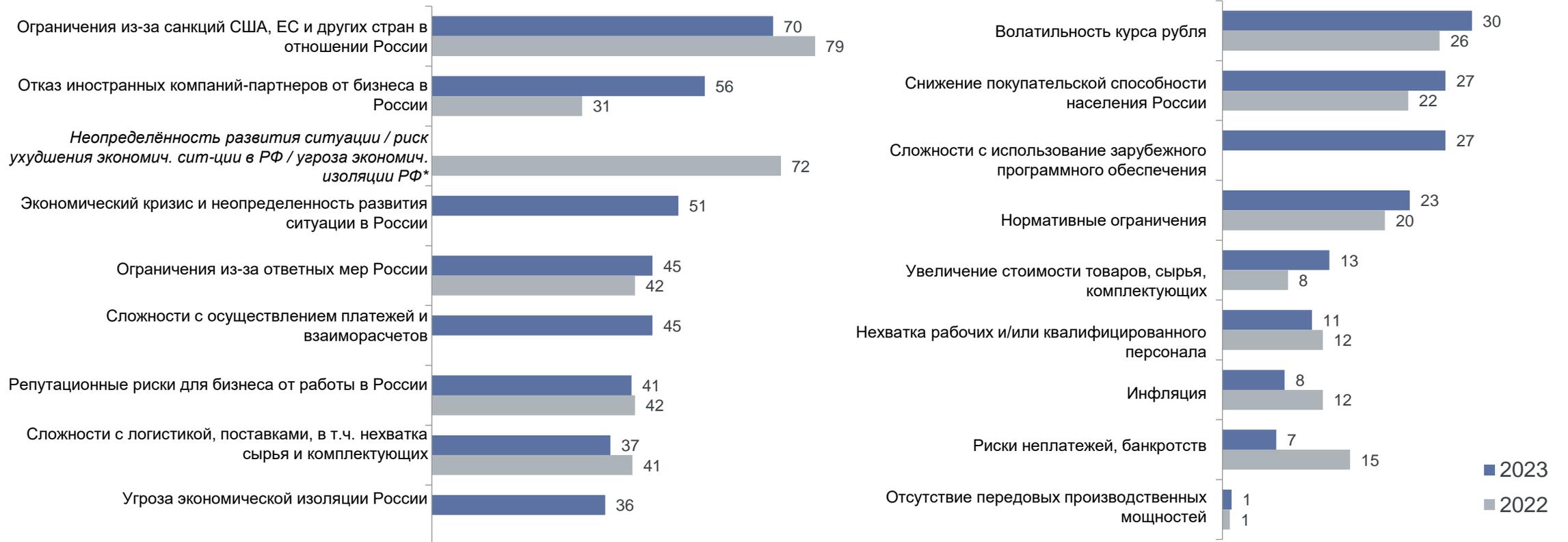
- Восприятие бизнес-среды

# Деловая культура контрагентов, %



Q7. Как Вы оцениваете культуру ведения бизнеса (характер взаимодействия) со стороны контрагентов Вашего бизнеса в России?  
База: 93 членов АЕБ (2023)

# Наиболее существенные препятствия для деятельности в России, %



Q9. Каковы, на Ваш взгляд, наиболее существенные препятствия для деятельности (производства/оказания услуг) Вашей компании в России? Сумма ответов может превышать 100%, поскольку возможны множественные ответы. База: 93 членов АЕБ (2023)

\* Данный вариант ответа в опросе 2023 года был разделен на отдельные варианты ответа

# Ожидания улучшения ситуации в различных операционных блоках в течение следующих 2 лет, %



Association of European Businesses



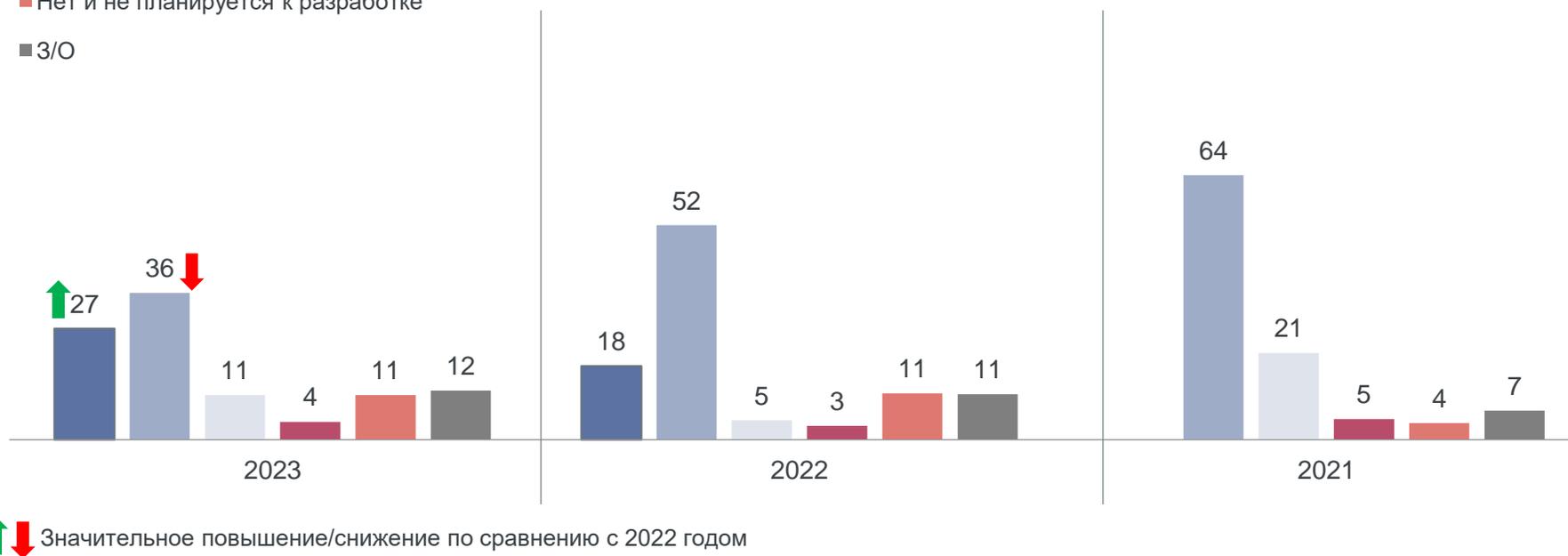
↑ ↓ Значительное повышение/снижение по сравнению с 2022 годом

Q18. Какой степени улучшения Вы ожидаете для каждого из следующих операционных блоков в течение следующих двух лет?  
База: 93 членов АЕБ (2023)

- Устойчивое развитие

# Наличие стратегии устойчивого развития в компании, %

- Да, стратегия устойчивого развития была принята в нашей компании и внедрялась в прошлом, но поставлена на паузу в России в 2022-2023 г.
- Да, стратегия устойчивого развития разработана и принята в компании
- Да, но находится в разработке
- Нет, но планируется к разработке в ближайшей перспективе
- Нет и не планируется к разработке
- 3/0



Q35. Существует/сохраняется ли в Вашей компании стратегия устойчивого развития?  
База: 93 членов АЕБ (2023)

- Влияние санкций и контрмер на бизнес

# Влияние санкций и контрмер, %

## Пострадал ли бизнес в связи с санкциями и ответными российскими контрмерами



## Влияние санкций и российских контрмер на бизнес



Q60. Пострадал ли Ваш бизнес в России в связи с санкциями США, ЕС и других стран в отношении России и ответными российскими контрмерами, введенными в 2022-2023 гг.?

Q61. Как санкции США, ЕС и других стран в отношении России и ответные российские контрмеры, введенные в 2022-2023 гг., повлияли на Ваш бизнес?

База: 93 членов АЕБ (2023) / 107 членов АЕБ (2022)

# Санкции, контрмеры и ответные меры бизнеса, %



## Санкции и контрмеры, оказавшие негативное влияние на бизнес



## Ответные меры бизнеса на санкции и контрмеры



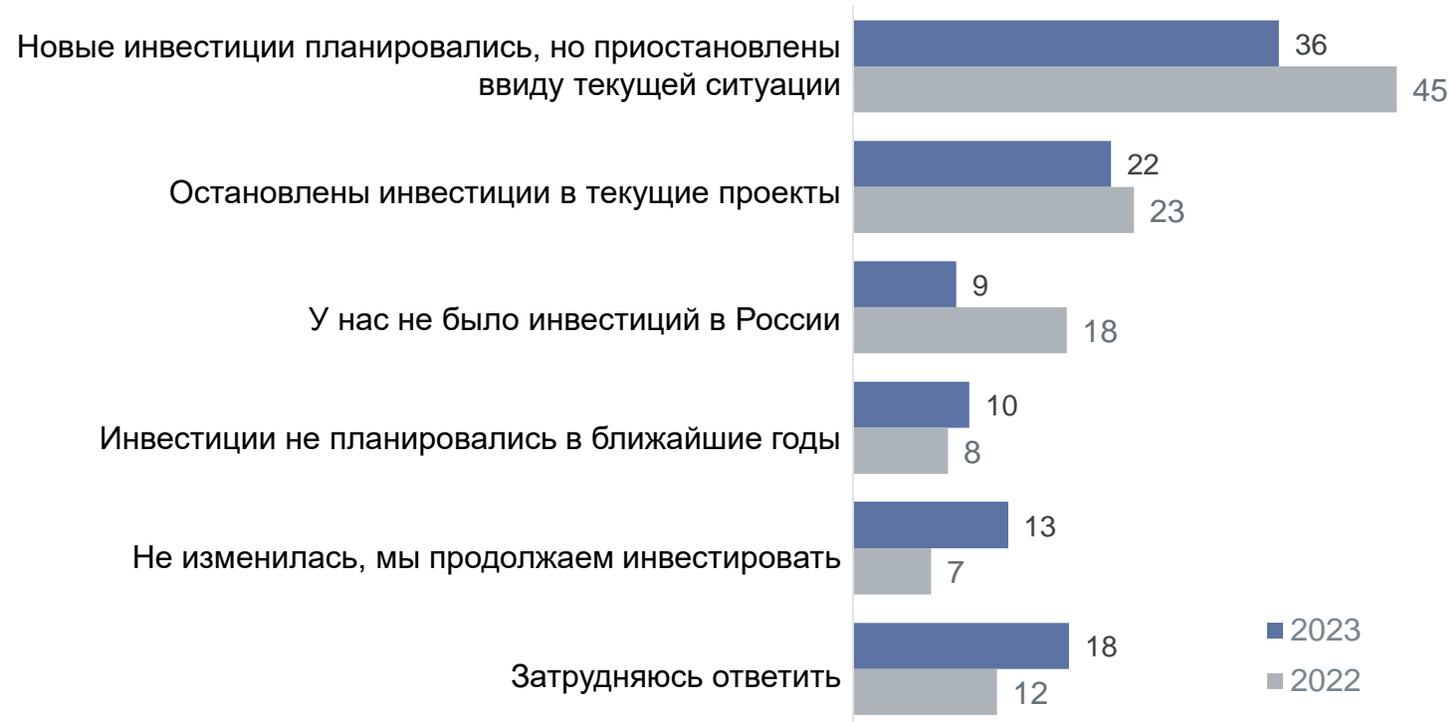
Q62. Какие именно санкции США, ЕС и других стран в отношении России и ответные российские контрмеры, введенные в 2022-2023 гг., оказали наибольшее негативное влияние на Ваш бизнес в России?

Q63. Какие меры приняла Ваша компания в связи с санкциями США, ЕС и других стран в отношении России и ответными российскими контрмерами, введенными в 2022-2023 гг?

База: 93 членов АЕБ (2023) / 107 членов АЕБ (2022)

# Изменения в инвестиционной стратегии компаний, %

## Изменения инвестиционной стратегии компании в России



Q64. Каким образом изменилась инвестиционная стратегия Вашей компании в России?

База: 93 членов АЕБ (2023) / 107 членов АЕБ (2022)

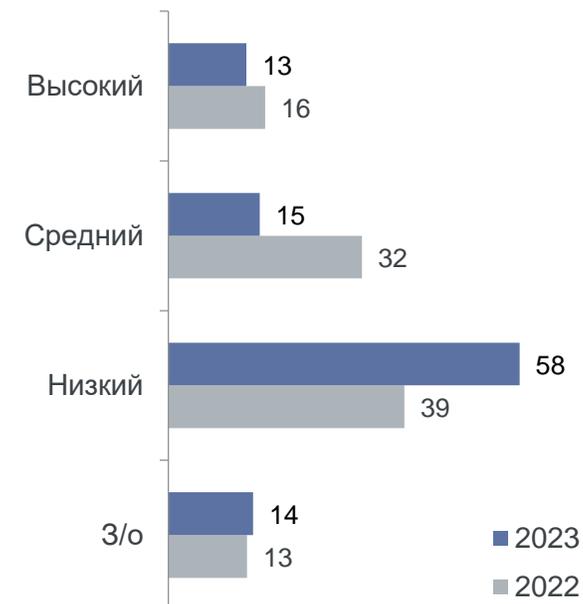
# Новые возможности для развития бизнеса на рынке России, риск закрытия бизнеса, %



## Новые возможности для развития бизнеса на рынке России



## Риск закрытия бизнеса в ближайшие 12 месяцев



Q71. Какие новые возможности для развития Вашего бизнеса на рынке России Вы видите?

Q66. Насколько Вы оцениваете риск закрытия бизнеса в ближайшие 12 месяцев?

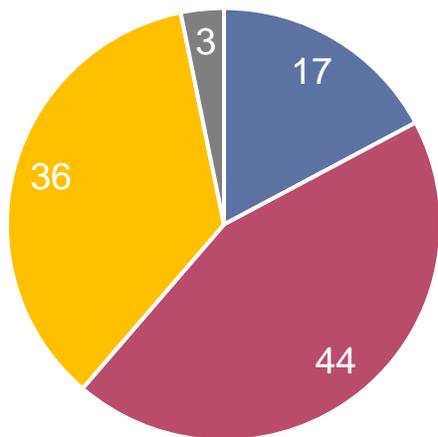
База: 93 членов АЕБ (2023) / 107 членов АЕБ (2022)

# Сотрудники в компании, принятые HR меры, %



Изменилось ли количество сотрудников в Вашей компании в России в 2022-2023 гг.

- Да, увеличилось
- Да, уменьшилось
- Нет, не изменилось
- З/О



Принятые компанией HR меры



\* Данный вариант ответа в опросе 2023 года был упразднён

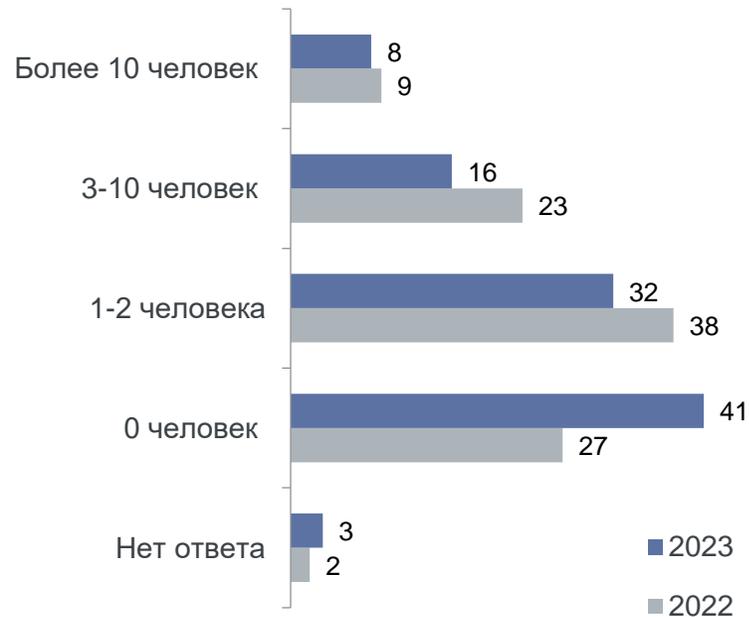
Q72. Изменилось ли количество сотрудников в Вашей компании в России в 2022-2023 гг.?

Q65. Были ли в Вашей компании приняты HR меры в 2022-2023 гг., чтобы нивелировать экономические последствия ввиду текущей ситуации?

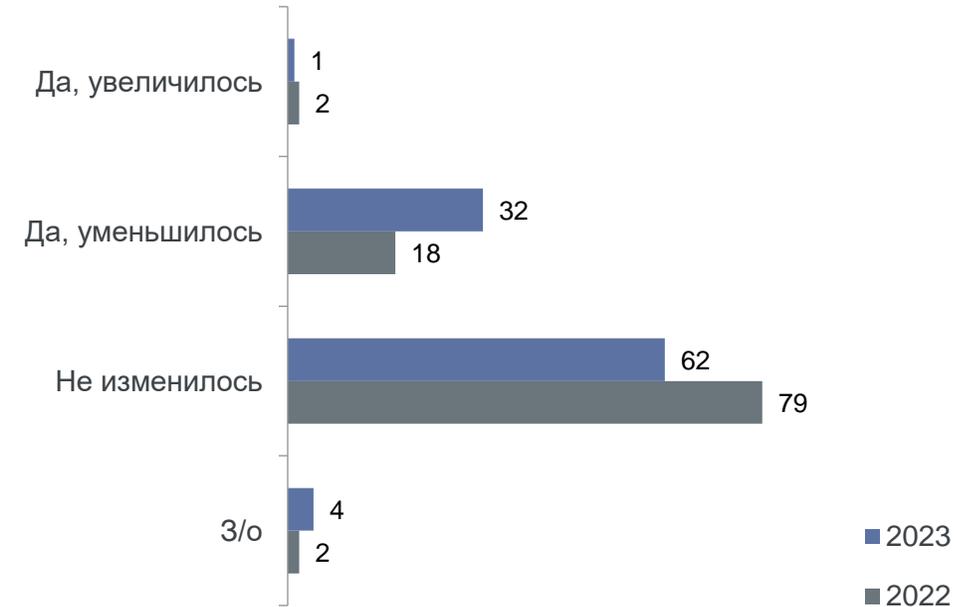
База: 93 членов АЕБ (2023) / 107 членов АЕБ (2022)

# Сотрудники в компании, %

## Количество иностранных высококвалифицированных специалистов (ВКС) в компании



## Изменения количества иностранных ВКС в связи с текущей ситуацией



Q69. Сколько иностранных сотрудников (высококвалифицированных специалистов) в Вашей компании в России?

Q70. Изменилось ли количество иностранных сотрудников (высококвалифицированных специалистов) в Вашей компании в России в 2022-2023 гг. ввиду текущей ситуации?

База: 93 членов АЕБ (2023) / 107 членов АЕБ (2022)

# Изменения структуры управления, %



## Изменилась ли структура управления компанией под влиянием санкций и ответных контрмер



## Как именно изменилась структура управления

База: 20 членов АЕБ, менявших структуру управления под влиянием санкций



## Наличие планов по изменению структуры управления

База: 55 членов АЕБ, не менявших структуру управления под влиянием санкций



Q67. Ваша компания изменила структуру управления под влиянием санкций США, ЕС и других стран в отношении России и ответных контрмер?

Q67.1 Если Ваша компания изменила структуру управления, то как именно:

Q67.2 Если Ваша компания не меняла структуру управления, то есть ли у Вас такие планы в будущем?

База: 93 членов АЕБ (2023)

- АЕБ барометр и выводы

# АЕБ Барометр: Ожидания относительно бизнеса в России

## Комплексный индекс

Индекс текущего  
состояния бизнеса  
112 ▲  
(2022 - 89)

### Отдельные индексы

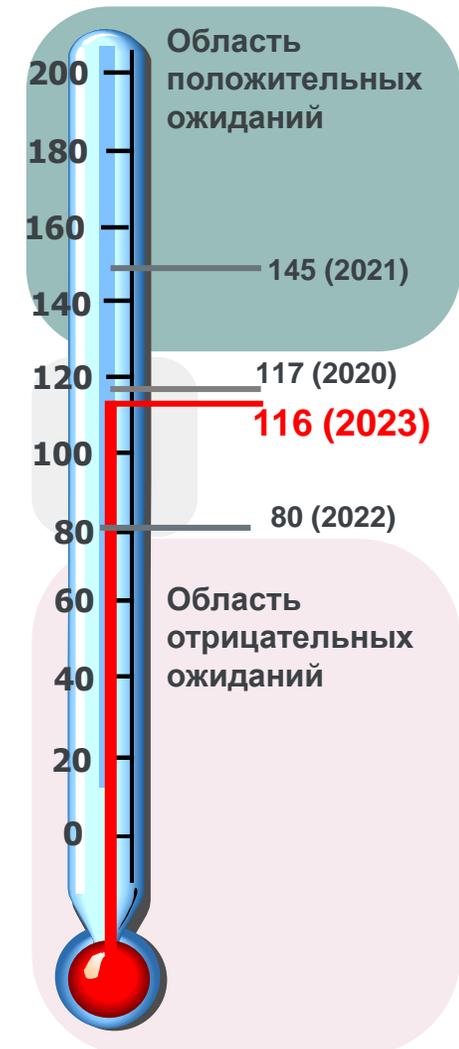
- Текущая ситуация в бизнесе (I=104) ▼
- Текущая макроэкономическая ситуация (I=119) ▲
- Индекс развития бизнеса (I=111) ▲

Индекс ожиданий  
бизнеса  
119 ▲  
(2022 - 76)

### Отдельные индексы

- Ожидания бизнеса (I=80) ▲
- Индекс краткосрочных ожиданий (I=109) ▲
- Индекс среднесрочных ожиданий (I=133) ▲
- Индекс долгосрочных ожиданий (I=157) ▲
- Индекс ожидаемого оборота (I=119) ▲
- Индекс ожидаемой прибыли (I=114) ▲

## АЕБ индекс, 2023



# АЕБ Барометр: Ожидания относительно бизнеса в России



Association  
of European  
Businesses

АЕБ индекс, Динамика



## Комплексный индекс

Индекс текущего  
состояния бизнеса  
112 ▲  
(2022 - 89)

Отдельные  
индексы

- Текущая ситуация в бизнесе (I=104) ▼
- Текущая макроэкономическая ситуация (I=119) ▲
- Индекс развития бизнеса (I=111) ▲

Индекс ожиданий  
бизнеса  
119 ▲  
(2022 -76)

Отдельные  
индексы

- Ожидания бизнеса (I=80) ▲
- Индекс краткосрочных ожиданий (I=109) ▲
- Индекс среднесрочных ожиданий (I=133) ▲
- Индекс долгосрочных ожиданий (I=157) ▲
- Индекс ожидаемого оборота (I=119) ▲
- Индекс ожидаемой прибыли (I=114) ▲

# Основные выводы



- 2022 год был сложным для европейского бизнеса в России. Санкционное давление сделало динамику большинства макроэкономических показателей России нисходящей, однако фактический спад оказался меньше прогнозов. Более половины компаний заявили о снижении или отсутствии изменений оборота в 2022 году по сравнению с прошлым годом.
- Оценки развития экономики России в краткосрочной (на 1–2 года) перспективе вызывают наибольшую неопределенность: мнения разделились на три группы, предполагая практически в равной степени рост, стагнацию или снижение, продолжат снижаться объемы инвестиций иностранных компаний в течение ближайших 2-3 лет. В то же время оценка компаниями среднесрочных (на 3–5 лет) и долгосрочных (на 6–10 лет) экономических перспектив для России сменила тренд на восходящий, улучшились ожидания по росту российской экономики.
- Комплексный индекс АЕБ вырос на 36 пунктов по сравнению с прошлым годом и составляет 116 баллов из 200 возможных. За исключением Индекса Текущей ситуации в бизнесе, значение которого снизилось, все оставшиеся составляющие интегрального Индекса приросли. Индекс находится в области нейтральных ожиданий на уровне 2020 и 2014 годов.
- Около половины участников исследования заявили, что бизнес их компании развивался в течение 3 последних месяцев так, как планировалось. В ближайшие 3 года также порядка половины компаний предполагают увеличение оборота и прибыли.
- Наиболее существенные препятствия для деятельности компаний в России – ограничения, связанные с санкциями и ответными российскими контрмерами, отказ иностранных компаний-партнеров от бизнеса в России и экономический кризис в России, в т.ч. неопределенность развития ситуации. Около 80% компаний в той или иной мере пострадали из-за санкций США, ЕС и других стран и ответных российских контрмер. Введенные в рамках санкций ограничения на экспорт и импорт, санкции в отношении российских банков, а также ограничения транспортного характера и заморозка валютных резервов/отключение от SWIFT, оказали наибольшее негативное влияние на бизнес в 2022 году. Несмотря на сложности ведения бизнеса в текущей ситуации большинство компаний не рассматривает вариант закрытия бизнеса в России.
- В качестве ответных мер в текущей ситуации бизнес изменил инвестиционные планы, сократил бюджеты на рекламу и маркетинговые исследования, принял ряд HR-мер, были отложены выпуски новых товаров и услуг. Доля компаний, планирующих новые инвестиции, но приостановивших их ввиду текущей ситуации, сократилась. При этом бизнес старается избежать сокращения персонала.
- Большинство опрошенных членов АЕБ все еще видят новые возможности для развития их бизнеса в России, в первую очередь, это рост доли на рынке, возможность занять новые товарные ниши и выйти на новые сегменты потребителей, а также снижение уровня конкуренции.
- Изменила структуру управления каждая пятая компания, принявшая участие в исследовании, в первую очередь, путем выкупа компании ее менеджментом либо продажи российскому инвестору.
- Текущий кризис нашел отражение в изменении оценок деловой культуры контрагентов в России. Ухудшилось восприятие взаимодействия с покупателями, подрядчиками и партнерами в цепочке поставок, однако, члены АЕБ продолжают оценивать взаимодействие с ними, в целом, позитивно. С законодательными органами и судами/ системой правосудия взаимодействие оценивается как нейтрально-негативное, при этом, зафиксирован рост негативных оценок.

**Спасибо за внимание!**