



Москва, «19» июня 2013 года

## **Результаты ежегодного исследования АЕБ «Стратегии и перспективы европейских компаний в России»**

Исследование «Стратегии и перспективы европейских компаний в России» проводится Ассоциацией европейского бизнеса (АЕБ) в шестой раз и совместно с Международным институтом маркетинговых и социальных исследований «ГфК-Русь» с 2011 года. 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.

Третья волна исследования проводилась в марте-апреле 2013 года. В этом исследовании приняли участие 87 компаний.

### **Профиль компаний**

В основном в опросе приняли участие представители компаний, зарегистрированных как российские компании, (29%) (важно добавить, что многие российские компании-члены АЕБ имеют долю европейского капитала и/или учреждены гражданами европейских государств). При этом стоит отметить достаточно высокую долю представителей Германии и Франции среди участников (13% и 11% соответственно).

Что касается сфер деятельности компаний-участников, то чаще всего в качестве основных сфер деятельности компании-участники указывали сферы профессиональных (18%) и финансовых (13%) услуг. При этом 41% опрошенных компаний фокусируются именно на предоставлении услуг, 40% - на продажах, а 24% - на производстве. У 63% компаний нет производства в России и они занимаются только оказанием услуг. Практически половина компаний (41%), которые заняты в производстве, отмечают, что наличие производства объясняется близостью рынка продаж. Как правило, компании начинают свой бизнес в России с регистрации компании в стране. Из них 49% отметили, что компания зарегистрирована в 2011-2012 гг., а 26% - в 1991-2000 гг.

Практически в половине компаний (46%) численность сотрудников в России составляет менее 100 человек. Более, чем в половине компаний (59%), высший менеджмент представлен в основном европейцами. Доля русскоязычного персонала высока в таких департаментах, как логистика (77%) и HR (87%).

### **AEB SPONSORS 2013**

- Allianz IC OJSC • Alstom • Aon Hewitt • Atos • Awara Group • Bank Credit Suisse (Moscow) • BNP Paribas • BP • BSH Group
- Cargill Enterprises Inc. • Clifford Chance • CMS, Russia • Continental Tires RUS LLC • Deloitte • DHL • DuPont Science & Technologies
- E.ON Global Commodities SE • Enel OGC 5 • Eni S.p.A • Ernst & Young • GDF SUEZ • Gestamp Russia • HeidelbergCement
- ING Commercial Banking • INVESTMENT COMPANY IC RUSS-INVEST • John Deere Agricultural Holdings, Inc. • KPMG
- LEROY MERLIN Russia • MAN Truck & Bus AG • Mercedes-Benz Russia • Messe Frankfurt Rus, O.O.O • METRO Group • Michelin • MOL Plc
- Novartis Group • OBI Russia • Oranta • Pirelli Tyre Russia • PwC • Procter & Gamble • Raiffeisenbank ZAO • ROCA • SERVIER
- Shell Exploration & Production Services (RF) B.V. • Statoil ASA • Telenor Russia AS • TMF Russia • Total E&P Russie
- Volkswagen Group Rus OOO • Volvo Cars LLC • VSK • YIT Rakennus Representative Office
- YOKOHAMA RUSSIA LLC • Zurich Insurance Company

Оборот 55% компаний в 2012 году составил до 100 млн. евро. При этом 78% представителей компаний отмечают, что их оборот в 2012 году вырос, по сравнению с 2011 годом.

## **Выход на рынок**

Основными причинами прихода на российский рынок по-прежнему являются высокий потенциал рынка, большой объем, а также положительное развитие рынка (95%, 89% и 89% компаний соответственно отметили данные причины в качестве наиболее важных).

44% компаний достигли «точки безубыточности» за 1-3 года. 17% компаний потратили на это 4-5 лет. 17% - более 5 лет. 13% опрошенных компаний всё ещё не достигли «точки безубыточности».

## **Перспективы компаний и деловая среда**

Большинство макроэкономических показателей России в начале года не выглядели оптимистично. На этом фоне развитие бизнеса в первые 3 месяца года оказалось хуже запланированного. Как следствие, запланированные на 2013 год инвестиции несколько сократятся. В целом, представители опрошенных компаний стали проявлять меньше оптимизма относительно развития инвестиций иностранных компаний в России в течение ближайших 2-3 лет. Доля тех, кто считает, что инвестиции в России в целом будут увеличиваться, значительно снизилась по сравнению с 2012 годом (2012 г. – 70%, 2013 г. – 59%). При этом растет доля тех, кто считает, что инвестиции в России в целом не изменятся (2012 г. – 16%, 2013 г. – 28%).

Несмотря на негативное начало года, ожидаемые оборот и прибыль компаний в ближайшие 3 года увеличатся. 89% опрошенных компаний в ближайшие три года ожидают увеличение своего оборота, а 72% компаний прогнозируют рост прибыли.

На фоне экономического кризиса в Европе и замедления роста в России наблюдается снижение ожидания роста экономики России в краткосрочной и среднесрочной перспективе (1-5 лет), хотя в долгосрочной перспективе (6-10 лет) ожидается уверенный рост.

Отдельно стоит отметить вступление России в ВТО. Если до вступления в ВТО большинство компаний позитивно оценивали эффект для экономики России (75% респондентов считали, что после вступления в ВТО экономика России в целом выиграет, при этом 59% компаний предполагали, что вступление России в ВТО положительно повлияет непосредственно на деятельность их собственных компаний), то после вступления России большинство компаний-членов АЕБ (66%) не почувствовали изменений для своих компаний от вступления России в ВТО.

50% компаний отметили негативное влияние экономического кризиса в Европе на деятельность компании.

## **Финансовые условия**

Финансовые условия деятельности компаний-членов АЕБ являются вполне приемлемыми: как правило, менее 20% выплат происходят с задержкой, 50% всех случаев задержки

### **AEB SPONSORS 2013**

- Allianz IC OJSC • Alstom • Aon Hewitt • Atos • Awara Group • Bank Credit Suisse (Moscow) • BNP Paribas • BP • BSH Group
- Cargill Enterprises Inc. • Clifford Chance • CMS, Russia • Continental Tires RUS LLC • Deloitte • DHL • DuPont Science & Technologies
- E.ON Global Commodities SE • Enel OGK 5 • Eni S.p.A • Ernst & Young • GDF SUEZ • Gestamp Russia • HeidelbergCement
- ING Commercial Banking • INVESTMENT COMPANY IC RUSS-INVEST • John Deere Agricultural Holdings, Inc. • KPMG
- LEROY MERLIN Russia • MAN Truck & Bus AG • Mercedes-Benz Russia • Messe Frankfurt Rus, O.O.O • METRO Group • Michelin • MOL Plc
- Novartis Group • OBI Russia • Oranta • Pirelli Tyre Russia • PwC • Procter & Gamble • Raiffeisenbank ZAO • ROCA • SERVIER
- Shell Exploration & Production Services (RF) B.V. • Statoil ASA • Telenor Russia AS • TMF Russia • Total E&P Russie
- Volkswagen Group Rus OOO • Volvo Cars LLC • VSK • YIT Rakennus Representative Office
- YOKOHAMA RUSSIA LLC • Zurich Insurance Company

платежей не превышают одного месяца. При этом у 32% компаний никогда не было «плохих долгов».

40% компаний обращались в суд по взысканию задолженностей, при этом практически все дела были успешными.

Основными проблемами для финансирования являются высокие процентные ставки (25%), недостаточность финансовых возможностей (18%) и ограничения в предоставлении кредитов банками (10%).

### **Восприятие бизнес среды**

Бизнес культура и бизнес-среда страны оцениваются весьма скромно. Взаимодействие с регулирующими органами, особенно с таможенной и налоговой, оценивается скорее негативно. Правовые ограничения являются основными препятствиями для производственной деятельности (46% компаний отметили нормативные ограничения как основное препятствие для производства).

Большинство членов АЕБ не ожидают улучшения ситуации с бюрократией и коррупцией (56% и 47% компаний соответственно не ожидают никакого улучшения в течение следующих двух лет). Некоторые улучшения ожидаются в таможенных правилах (60% компаний ожидают умеренное улучшение).

Другой важной проблемой является отсутствие квалифицированной рабочей силы (29% компаний отметили отсутствие квалифицированного персонала как основное препятствие для производства). Большинство респондентов не верят, что эта проблема может быть решена в ближайшем будущем. В то же время наиболее высокие позиции в компании, за исключением руководителей, заняты россиянами и выходцами из неевропейских стран.

### **АЕБ-ГфК Барометр**

На фоне замедления экономического роста в России и экономического кризиса в Европе комплексный индекс АЕБ-ГфК снизился на 15 пунктов и составляет 144 баллов из 200 возможных (2012 году данный показатель составлял 159 пунктов, в 2011 – 155). При этом Индекс по-прежнему находится в центре области положительных ожиданий.

#### **AEB SPONSORS 2013**

- Allianz IC OJSC • Alstom • Aon Hewitt • Atos • Awara Group • Bank Credit Suisse (Moscow) • BNP Paribas • BP • BSH Group
- Cargill Enterprises Inc. • Clifford Chance • CMS, Russia • Continental Tires RUS LLC • Deloitte • DHL • DuPont Science & Technologies
- E.ON Global Commodities SE • Enel OGK 5 • Eni S.p.A • Ernst & Young • GDF SUEZ • Gestamp Russia • HeidelbergCement
- ING Commercial Banking • INVESTMENT COMPANY IC RUSS-INVEST • John Deere Agricultural Holdings, Inc. • KPMG
- LEROY MERLIN Russia • MAN Truck & Bus AG • Mercedes-Benz Russia • Messe Frankfurt Rus, O.O.O • METRO Group • Michelin • MOL Plc
- Novartis Group • OBI Russia • Oranta • Pirelli Tyre Russia • PwC • Procter & Gamble • Raiffeisenbank ZAO • ROCA • SERVIER
- Shell Exploration & Production Services (RF) B.V. • Statoil ASA • Telenor Russia AS • TMF Russia • Total E&P Russie
- Volkswagen Group Rus OOO • Volvo Cars LLC • VSK • YIT Rakennus Representative Office
- YOKOHAMA RUSSIA LLC • Zurich Insurance Company