



Association  
of European  
Businesses

Москва, 14 сентября 2020 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 тринадцатый 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 июле-августе 2020 года. В исследовании приняли участие 90 компаний.

### Профиль компаний

В исследовании приняли участие представители компаний из различных стран: России (24%), Германии (18%), Нидерландов (8%), Швеции (6%), Италии (4%), Финляндии (4%), США (3%), Великобритании (2%) и др. Стоит обратить внимание, что многие российские компании-члены АЕБ имеют долю европейского капитала и/или учреждены гражданами европейских государств.

16% компаний участников, в качестве основной сферы деятельности, указали профессиональные услуги и такое же количество – химическую промышленность и фармацевтику, 12% – автомобильную промышленность, 9% – FMCG и ритейл.

52% компаний указали, что численность сотрудников их компании в России составляет 100 человек или меньше. В исследовании приняли участие компании, в которых работают более 5 тысяч человек, их доля составляет 4% от всех участников исследования.

Большинство компаний (61%) отметили, что их оборот в 2019 году вырос по сравнению с прошлым годом. В тоже время 18% компаний, наоборот, отмечают снижение оборота по сравнению с прошлым годом.

### Выход на рынок

Основными причинами прихода на российский рынок по-прежнему являются большой объем рынка, высокий потенциал и положительное развитие рынка (95%, 92% и 90% компаний соответственно отметили данные причины в качестве наиболее важных). Они сохраняют свою актуальность и как причины текущего присутствия на российском рынке.

### Перспективы компаний и деловая среда

АЕБ SPONSORS 2020 – СПОНСОРЫ АЕБ 2020

Allianz IC OJSC • Atos • Bank Credit Suisse (Moscow) • BP • Continental Tires RUS • Corteva Agriscience • Dassault Systems LLC • Enel Russia • ENGIE • Eni S.p.A • Equinor Russia AS • EY • GE • HeidelbergCement • ING Wholesale Banking in Russia • John Deere Rus • KPMG • Mercedes-Benz Russia • Merck LLC • Messe Frankfurt Rus • METRO AG • Michelin • OBI Russia • Oriflame • Porsche Russland • Procter & Gamble • PwC • Raiffeisenbank AO • Shell Exploration & Production Services (RF) B.V. • Signify • SOGAZ Insurance Group • Total E&P Russie • Unipro PJSC

Association of European Businesses  
Butyrsky Val str. 68/70, bld. 1  
127055 Moscow, Russia

Phone: +7 (495) 234 27 64  
Fax: +7 (495) 234 28 07

E-mail: [info@aebrus.ru](mailto:info@aebrus.ru)  
[www.aebrus.ru](http://www.aebrus.ru)

Большинство макроэкономических показателей России показали негативную динамику. Большинство компаний 72% отметили, что общее состояние экономики в первой половине 2020 года (первые 6 месяцев) развивается хуже их ожиданий. 56% компаний отметили, что бизнес в их компаниях, также развивается хуже их ожиданий.

Лишь 27% компаний участников ожидают рост экономики РФ в краткосрочной перспективе. В среднесрочной и долгосрочной перспективе прогнозы более положительные: 66% компаний ожидают рост экономики РФ в ближайшие 3-5 лет и 79% в ближайшие 6-10 лет.

28% компаний ожидают увеличения размера инвестиций в их отрасли в ближайшие 2-3. 24% ожидают увеличения размера инвестиций в России в целом за этот же период.

Экономическая ситуация в России остается сложной и в данный момент на деятельность компаний в России влияет большое количество различных факторов:

1. 77% компаний отметили, что волатильность рубля отрицательно отразилась на деятельности их компании.
2. 73% отметили отрицательное влияние санкций в отношении России;
3. 64% отметили, что их бизнес сократился под влияние распространения эпидемии коронавируса;
4. 56% отмечают, что политика США в отношении России отрицательно влияет на деятельность их компании, однако, в сравнении с прошлым годом, влияние снизилось (75% отмечали в 2019 году).
5. В сравнении с 2019 годом, значительно выросло негативное влияние на бизнес цен на нефть (в 2020г. отметили 51% компаний-участников опроса против 26% в 2019 г.).

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

## **Финансовые условия**

Чуть менее половины компаний (45%) обращались в суд по взысканию задолженностей, при этом большинство дел было успешными. При этом 33% компаний отметили, что у них никогда не было «плохих» долгов.

Основными проблемами для финансирования по-прежнему являются недостаточность денежного потока, финансовых возможностей (26%), высокие процентные ставки (20%) и новый фактор 2020 года – ограничения из-за распространения эпидемии коронавируса (42%).

## **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 (68% компаний отметили нормативные ограничения как основное препятствие для деятельности). Другой важной проблемой является отсутствие квалифицированной рабочей силы (22% компаний отметили отсутствие квалифицированного персонала как основное препятствие). 21% компаний отметили так же недостаточную надёжность цепочки поставок, как основное препятствие для деятельности. В 2020 году появился новый ограничивающий фактор – распространение эпидемии коронавируса, который отметили, как наиболее существенным препятствием для деятельности в России 57% опрошенных компаний.

АЕБ SPONSORS 2020 – СПОНСОРЫ АЕБ 2020

Allianz IC OJSC • Atos • Bank Credit Suisse (Moscow) • BP • Continental Tires RUS • Corteva Agriscience • Dassault Systems LLC • Enel Russia • ENGIE • Eni S.p.A • Equinor Russia AS • EY • GE • HeidelbergCement • ING Wholesale Banking in Russia • John Deere Rus • KPMG • Mercedes-Benz Russia • Merck LLC • Messe Frankfurt Rus • METRO AG • Michelin • OBI Russia • Oriflame • Porsche Russland • Procter & Gamble • PwC • Raiffeisenbank AO • Shell Exploration & Production Services (RF) B.V. • Signify • SOGAZ Insurance Group • Total E&P Russia • Unipro PJSC

Большинство членов АЕБ не ожидают улучшения ситуации с бюрократией и коррупцией (56% и 57% компаний соответственно не ожидают никакого улучшения в течение следующих двух лет).

### Влияние распространения эпидемии коронавируса на бизнес

64% компаний отмечают, что распространение эпидемии коронавируса (COVID19) негативно повлияло на их бизнес, он сократился, а 10% компаний удалось извлечь выгоду, их бизнес вырос.

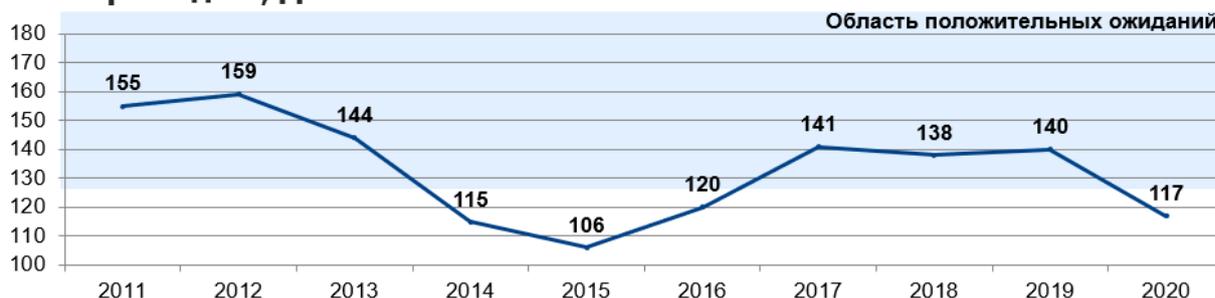
Среди негативных последствий влияния эпидемии на бизнес лидируют:

1. 56% компаний отмечают падение продаж;
2. 33% сократили бюджеты на рекламу;
3. 21% сократили бюджеты на маркетинговые исследования;
4. 20% отложили выпуск новых продуктов;
5. 14% сократили зарплаты своим сотрудникам.

Лишь четверть компаний, пострадавших от коронавирусного кризиса, смогут восстановиться до конца 2020 года, большинству же потребуется более длительный срок – в течение 2021 года.

### АЕБ-ГфК Барометр

#### АЕБ-ГфК индекс, Динамика



Комплексный индекс АЕБ-ГфК снизился на 23 пункта по сравнению с прошлым годом и составляет 117 баллов из 200 возможных. Основной вклад в снижение индекса внесла оценка макроэкономической ситуации в стране, развития бизнеса и краткосрочных ожиданий относительно экономики РФ. Индекс находится в области ниже положительных ожиданий на уровне 2014 и 2016 годов.

#### АЕБ-ГфК индекс, 2020



АЕБ SPONSORS 2020 – СПОНСОРЫ АЕБ 2020  
 Allianz IC OJSC • Atos • Bank Credit Suisse (Moscow) • BP • Continental Tires RUS • Corteva Agriscience • Dr AS • EY • GE • HeidelbergCement • ING Wholesale Banking in Russia • John Deere Rus • KPMG • Me • Michelin • OBI Russia • Oriflame • Porsche Russland • Procter & Gamble • PwC • Raiffeisenbank Insurance Group • Total E&P Russia • Unipro PJSC

IA • Equinor Russia  
 rt Rus • METRO AG  
 .V. • Signify • SOGAZ