



Москва, 23 мая 2017 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 десятый 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 2017 года. В исследовании приняли участие 79 компаний.

Профиль компаний

В основном в опросе приняли участие представители компаний, зарегистрированных как немецкие компании (19%). Также среди опрошенных высока доля представителей России, Нидерландов и Финляндии (16%, 8% и 8% соответственно). Стоит обратить внимание, что многие российские компании-члены АЕБ имеют долю европейского капитала и/или учреждены гражданами европейских государств.

Что касается распределения компаний-участников исследования по отраслям, то чаще всего в качестве основных сфер деятельности компании-участники указывали профессиональные услуги (23%), инжиниринг-строительство (9%) и химическая промышленность/фармацевтика (9%). У 67% компаний нет производства в России, они занимаются оказанием услуг.

Более чем в половине компаний (51%) численность сотрудников в России составляет менее 100 человек. Компании, в которых работают более 5 тысяч человек, составляют всего 3% от всех опрошенных.

Оборот 68% компаний в 2016 году составил до 100 млн. евро. При этом 54% представителей компаний отмечают, что их оборот в 2016 году вырос по сравнению с 2015 годом. Данный показатель значительно вырос по сравнению с прошлой волной. В 2015 году рост оборота отмечали 43% представителей компаний. 30% компаний наоборот отмечают снижение оборота компании по сравнению с 2015 годом (этот показатель составлял 36% в 2015 году).

Выход на рынок

Основными причинами прихода на российский рынок по-прежнему являются высокий потенциал рынка, положительное развитие рынка и большой объем рынка (100%, 99% и 94% компаний соответственно отметили данные причины в качестве наиболее важных).

Перспективы компаний и деловая среда

Для макроэкономических показателей России прогнозируется положительная динамика. Стоит отметить, что по сравнению с прошлым годом значительно увеличилась доля тех, кто отметил, что общее состояние экономики улучшилось, по сравнению с ожиданиями. В 2017 значительно увеличилось число компаний (42%), которые ожидают увеличения инвестиций, по сравнению с прошлым годом (этот показатель составлял 23% в 2016 году). Что касается ближайших 2-3 лет, то представители опрошенных компаний ожидают увеличение инвестиций в отрасли

AEB SPONSORS 2017 – СПОНСОРЫ АЕБ 2017

• Allianz IC OJSC • Atos • Bank Credit Suisse (Moscow) • BP • BSH Russia • Cargill Enterprises Inc. • CHEP Rus • Clifford Chance • Continental Tires RUS LLC
• Crocus International • Deloitte • DuPont Science & Technologies • Enel Russia OJSC • ENGIE • Eni S.p.A • EY • 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 • MOL Plc • Novartis Group • OBI Russia • Oriflame • Porsche Russland • Procter & Gamble • PwC • Raiffeisenbank AO
• ROCA • Shell Exploration & Production Services (RF) B.V. • Soglasie Insurance Company LLC • Statoil Russia AS • Total E&P Russie
• Unipro PJSC • VimpelCom PJSC (Beeline) • Volkswagen Group Rus OOO • YIT • YOKOHAMA RUSSIA LLC

(43%) и в России в целом (51%), эти показатели значительно увеличились по сравнению с прошлым годом (19% и 35% соответственно).

Количество компаний, которые ожидают увеличения оборота и прибыли, осталось на прежнем уровне. 75% компаний ожидают увеличения оборота и 53% увеличения прибыли в течение последующих трех лет.

Компании-участники ожидают рост экономики РФ в краткосрочной (57%) и среднесрочной перспективе (75%). Данные показатели значительно выросли по сравнению с прошлым годом (8% и 53% соответственно). Долгосрочные экономические перспективы остаются на высоком уровне (82% компаний уверены в росте экономики РФ).

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

1. 66% компаний отметили, что санкции в отношении РФ отрицательно отразились на деятельности компании в России;
2. 39% отмечают, что цена на нефть отрицательно влияет на деятельность компаний в России (данный показатель составлял 63% в 2016 году);
3. 39% сказали, что российские санкции в отношении ЕС и США отрицательно влияют на деятельность компаний в России;
4. 37% отметили, что экономическая политика РФ отрицательно влияет на деятельность компании (данный показатель составлял 49% в 2016 году).

Результаты референдума относительно выхода Великобритании из ЕС и избрание Дональда Трампа президентом США оказывают минимальное влияние на деятельность компаний в России (85% и 81% компаний отметили, что данные события не влияют на их деятельность).

Основными факторами, негативно влияющими на экономику РФ, являются санкции в отношении России (77%), российские санкции в отношении ЕС и США (60%), а также цены на нефть (54%).

Отдельно стоит отметить вступление России в ВТО. Если до вступления в ВТО в 2012 году 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 отмечают, что не почувствовали изменений для своих компаний от вступления России в ВТО (в 2013 году – 66%, в 2014 году – 71%, в 2015 году – 72%, в 2016 – 70%, в 2017 году – 72%).

Большинство компаний (68%) считают, что экономическая политика России после президентских выборов 2018 года не изменится. 29% компаний ожидают изменения после выборов 2018 года.

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 37% компаний никогда не было «плохих долгов».

Практически половина компаний (48%) обращались в суд по взысканию задолженностей, при этом большинство дел были успешными.

Основными проблемами для финансирования по-прежнему являются высокие процентные ставки (47%) и ограничение предоставления кредитов банками (32%).

Восприятие бизнес-среды

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

АЕБ SPONSORS 2017 – СПОНСОРЫ АЕБ 2017

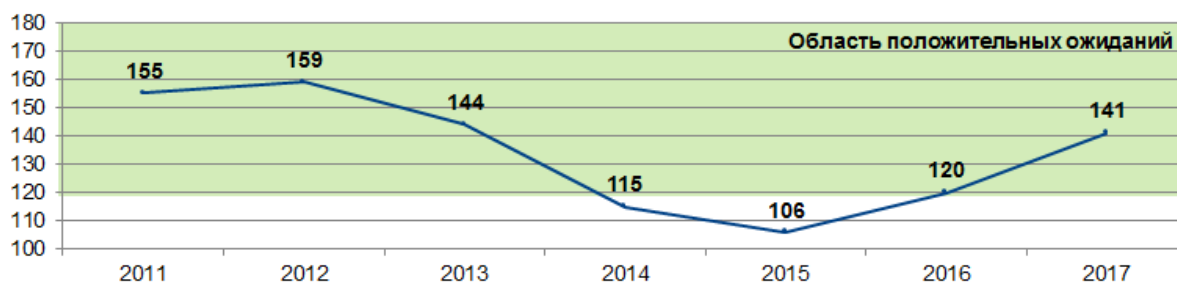
• Allianz IC OJSC • Atos • Bank Credit Suisse (Moscow) • BP • BSH Russia • Cargill Enterprises Inc. • CHEP Rus • Clifford Chance • Continental Tires RUS LLC
• Crocus International • Deloitte • DuPont Science & Technologies • Enel Russia OJSC • ENGIE • Eni S.p.A • EY • GE (General Electric International (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 • MOL Plc • Novartis Group • OBI Russia • Oriflame • Porsche Russland • Procter & Gamble • PwC • Raiffeisenbank AO
• ROCA • Shell Exploration & Production Services (RF) B.V. • Soglasie Insurance Company LLC • Statoil Russia AS • Total E&P Russie
• Unipro PJSC • VimpelCom PJSC (Beeline) • Volkswagen Group Rus OOO • YIT • YOKOHAMA RUSSIA LLC

Правовые ограничения являются основным препятствием для деятельности (60% компаний отметили нормативные ограничения как основное препятствие для деятельности). Другой важной проблемой является отсутствие квалифицированной рабочей силы (25% компаний отметили отсутствие квалифицированного персонала как основное препятствие). 24% компаний отметили так же недостаточную надёжность цепочки поставок, как основное препятствие для деятельности.

Большинство членов АЕБ не ожидают улучшения ситуации с коррупцией, бюрократией и налогами/сборами (62%, 58% и 52% компаний соответственно не ожидают никакого улучшения в течение следующих двух лет).

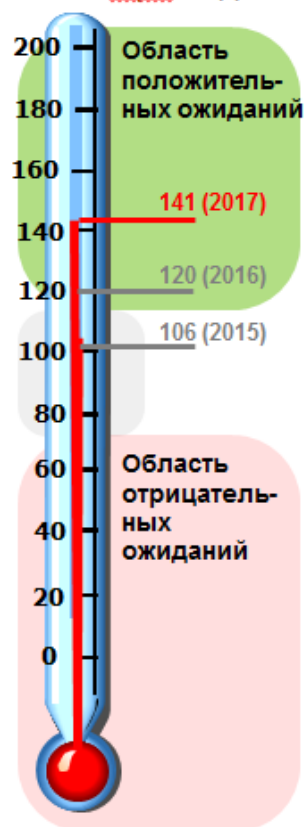
АЕБ-ГфК Барометр

АЕБ-ГфК индекс, Динамика



На фоне улучшения текущего состояния и ожиданий относительно бизнеса в России комплексный индекс АЕБ-ГфК вырос на 21 пункт с 2016 годом и составляет 141 балл из 200 возможных (в 2016 году данный показатель составлял 120 пункта, в 2015 году – 106). Индекс находится в области положительных ожиданий и приблизился к показателю 2013 года (144).

АЕБ-ГфК индекс, 2017



АЕБ SPONSORS 2017 – СПОНСОРЫ АЕБ 2017

- Allianz IC OJSC • Atos • Bank Credit Suisse (Moscow) • BP • BSH Russia • Cargill Enterprises Inc. • CHEP Rus • Clifford Chance • Continental Tires RUS LLC
- Crocus International • Deloitte • DuPont Science & Technologies • Enel Russia OJSC • ENGIE • Eni S.p.A • EY • 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 • MOL Plc • Novartis Group • OBI Russia • Oriflame • Porsche Russland • Procter & Gamble • PwC • Raiffeisenbank AO
- ROCA • Shell Exploration & Production Services (RF) B.V. • Soglasie Insurance Company LLC • Statoil Russia AS • Total E&P Russie
- Unipro PJSC • VimpelCom PJSC (Beeline) • Volkswagen Group Rus OOO • YIT • YOKOHAMA RUSSIA LLC