



Association
of European
Businesses

Москва, 16 июня 2015 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 восьмой 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 2015 года. В исследовании приняли участие 108 компаний-членов АЕБ.

Профиль компаний

Значительную долю среди участников опроса составили представители компаний, зарегистрированных как российские компании (27%). Стоит обратить внимание, что многие российские компании-члены АЕБ имеют долю европейского капитала и/или учреждены гражданами европейских государств. Также среди опрошенных высока доля представителей Германии, Нидерландов и Финляндии (15%, 9% и 7% соответственно).

Что касается распределения компаний-участников исследования по отраслям, то чаще всего в качестве основных сфер деятельности компании-участники указывали профессиональные услуги (21%) и автомобильную промышленность (11%). У 64% компаний нет производства в России, и они занимаются оказанием услуг. Половина компаний (50%), 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 40% отметили, что компания зарегистрирована в 2001-2014 гг., а 34% - в 1991-2000 гг.

Практически в половине компаний (46%) численность сотрудников в России составляет менее 100 человек. Более, чем в половине компаний (57%), высший менеджмент представлен в основном европейцами. Доля россиян среди топ-менеджеров по-прежнему высока в таких департаментах, как логистика (81%) и HR (84%).

AEB SPONSORS 2015 – СПОНСОРЫ АЕБ 2015

• Allianz IC OJSC • Alstom • Atos • Bank Credit Suisse (Moscow) • BP • BSH Group • Cargill Enterprises Inc. • Clifford Chance • Continental Tires RUS LLC
• Crocus International • Deloitte • DuPont Science & Technologies • E.ON Russia • Enel Russia OJSC • ENGIE • Eni S.p.A • EY
• HeidelbergCement • ING Commercial Banking • John Deere Agricultural Holdings, Inc. • KPMG • LEROY MERLIN Russia • Mercedes-Benz Russia
• Merck LLC • Messe Frankfurt Rus, O.O.O • MetLife • METRO AG • Michelin • MOL Plc • Novartis Group • OBI Russia • Oriflame • PwC
• Procter & Gamble • Raiffeisenbank ZAO • ROCA • Shell Exploration & Production Services (RF) B.V. • Statoil ASA • Telenor Russia AS • TMF Group
• Total E&P Russia • Volkswagen Group Rus OOO • Volvo Cars LLC • YIT Rakennus Representative Office • YOKOHAMA RUSSIA LLC

Ассоциация европейского бизнеса
Россия, 127473 Москва,
Ул. Краснопролетарская 16, стр. 3

Тел.: +7 (495) 234 27 64
Факс: +7 (495) 234 28 07

E-mail: info@aebus.ru
www.aebus.ru

Оборот 62% компаний в 2014 году составил до 100 млн. евро. При этом 55% представителей компаний отмечают, что их оборот в 2014 году вырос по сравнению с 2013 годом. Данный показатель упал по сравнению с прошлыми волнами исследования. В 2014 году рост оборота отмечали 69% представителей компаний, в 2013 году – 78%.

Выход на рынок

Основными причинами прихода на российский рынок по-прежнему являются высокий потенциал рынка, большой объем рынка, а также положительное развитие рынка (93%, 86% и 85% компаний соответственно отметили данные причины в качестве наиболее важных).

49% компаний достигли «точки безубыточности» за 1-3 года. 25% компаний потратили на это 4-5 лет, 7% - более 5 лет. 8% опрошенных компаний всё ещё не достигли «точки безубыточности».

Перспективы компаний и деловая среда

Большинство макроэкономических показателей России ухудшается. Однако по сравнению с прошлым годом значительно уменьшилась доля тех, кто отметил, что экономика и бизнес в первые три месяца года развивались хуже, чем ожидалось. В 2015 году стоит ожидать продолжение падения инвестиций. Что касается ближайших 2-3 лет, то представители опрошенных компаний достаточно пессимистично настроены в отношении развития инвестиций иностранных компаний в России. Доля тех, кто считает, что инвестиции в России в целом будут увеличиваться, стабильно снижается из года в год (2012 г. – 70%, 2013 г. – 59%, 2014 г. – 31%, 2015г. – 20%). При этом в 2015 году возросла доля тех, кто считает, что инвестиции иностранных компаний в России будут снижаться (2014 г. – 40%, 2015 г. – 54%).

На фоне сложной экономической ситуации представители компаний также стали проявлять меньше оптимизма относительно ожидаемых оборота и прибыли компаний. 55% компаний ожидают роста оборота, однако, этот показатель значительно сократился по сравнению с 2014 годом (72%). Аналогичная ситуация наблюдается с прибылью. Все меньше компаний ожидают роста прибыли в течение следующих 3 лет (2014 г. – 52%, 2015 г. – 40%).

Тем не менее несмотря на довольно существенные снижения по ряду показателей в краткосрочной (1-2 года) (рост ожидают только 4% компаний-респондентов) и среднесрочной (3-5 лет) перспективе (40%), в долгосрочной перспективе (6-10 лет) ожидается уверенный рост (73%).

Можно предположить, что значительное снижение по ряду показателей вызвано политической и экономической ситуацией, а также событиями на Украине, введением ЕС и США санкций в отношении России и девальвацией рубля, так:

1. 74% компаний отметили, что кризис на Украине отрицательно отразился на деятельности компании в России;
2. 70% отмечают, что введение ЕС и США санкций в отношении России отрицательно влияет на деятельность компаний в России (при этом только 21% компаний попали по действие санкций частично или полностью);
3. 81% сказали, что девальвация рубля отрицательно влияет на деятельность компании в России.

AEB SPONSORS 2015 – СПОНСОРЫ АЕБ 2015

• Allianz IC OJSC • Alstom • Atos • Bank Credit Suisse (Moscow) • BP • BSH Group • Cargill Enterprises Inc. • Clifford Chance • Continental Tires RUS LLC
• Crocus International • Deloitte • DuPont Science & Technologies • E.ON Russia • Enel Russia OJSC • ENGIE • Eni S.p.A • EY
• HeidelbergCement • ING Commercial Banking • John Deere Agricultural Holdings, Inc. • KPMG • LEROY MERLIN Russia • Mercedes-Benz Russia
• Merck LLC • Messe Frankfurt Rus, O.O.O • MetLife • METRO AG • Michelin • MOL Plc • Novartis Group • OBI Russia • Oriflame • PwC
• Procter & Gamble • Raiffeisenbank ZAO • ROCA • Shell Exploration & Production Services (RF) B.V. • Statoil ASA • Telenor Russia AS • TMF Group
• Total E&P Russie • Volkswagen Group Rus OOO • Volvo Cars LLC • YIT Rakenus Representative Office • YOKOHAMA RUSSIA LLC

В то же время ни ответные санкции России (по мнению 56% компаний-респондентов), ни политика Правительства РФ по импортозамещению (64%) не влияют на деятельность компаний в России, также как и повышение рейтинга Doing Business России в 2014 году (82%).

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 все чаще 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%).

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 40% компаний никогда не было «плохих долгов». 42% компаний обращались в суд по взысканию задолженностей, при этом большинство дел были успешными.

Основными проблемами для финансирования остаются высокие процентные ставки (59%) и недостаточность денежного потока/финансовых возможностей (32%). Однако в этом году к основным проблемам также добавился показатель «ограничение предоставления кредитов банками» (32%).

Восприятие бизнес-среды

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

Правовые ограничения являются основным препятствием для деятельности (58% компаний отметили нормативные ограничения как основное препятствие для деятельности).

Другими важными проблемами являются отсутствие квалифицированной рабочей силы (32% компаний отметили отсутствие квалифицированного персонала как основное препятствие) и недостаточная надежность цепочки поставок (26%).

Большинство членов АЕБ не ожидают улучшения ситуации с коррупцией, бюрократией и налогами/сборами (67%, 61% и 53% компаний соответственно не ожидают никакого улучшения в течение следующих двух лет). Некоторые улучшения ожидаются по следующим показателям: инфраструктура, возможности рабочей силы, рост затрат на рабочую силу и надежность партнеров по цепочке поставок (58%, 58%, 54% и 52% компаний соответственно ожидают умеренное улучшение).

АЕБ SPONSORS 2015 – СПОНСОРЫ АЕБ 2015

• Allianz IC OJSC • Alstom • Atos • Bank Credit Suisse (Moscow) • BP • BSH Group • Cargill Enterprises Inc. • Clifford Chance • Continental Tires RUS LLC
• Crocus International • Deloitte • DuPont Science & Technologies • E.ON Russia • Enel Russia OJSC • ENGIE • Eni S.p.A • EY
• HeidelbergCement • ING Commercial Banking • John Deere Agricultural Holdings, Inc. • KPMG • LEROY MERLIN Russia • Mercedes-Benz Russia
• Merck LLC • Messe Frankfurt Rus, O.O.O • MetLife • METRO AG • Michelin • MOL Plc • Novartis Group • OBI Russia • Oriflame • PwC
• Procter & Gamble • Raiffeisenbank ZAO • ROCA • Shell Exploration & Production Services (RF) B.V. • Statoil ASA • Telenor Russia AS • TMF Group
• Total E&P Russie • Volkswagen Group Rus OOO • Volvo Cars LLC • YIT Rakenus Representative Office • YOKOHAMA RUSSIA LLC

Ассоциация европейского бизнеса
Россия, 127473 Москва,
Ул. Краснопролетарская 16, стр. 3

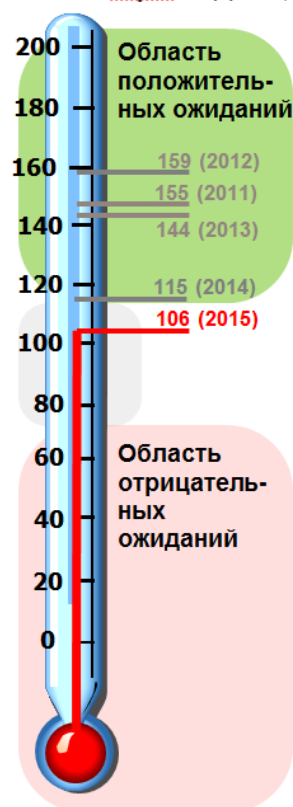
Тел.: +7 (495) 234 27 64
Факс: +7 (495) 234 28 07

E-mail: info@aebrus.ru
www.aebrus.ru

АЕБ-ГфК Барометр

На фоне ухудшения экономических показателей России и неопределенной политической ситуации комплексный индекс АЕБ-ГфК снизился на 9 пунктов по сравнению с 2014 годом и составляет 106 баллов из 200 возможных (в 2014 году данный показатель составлял 115 пункта, в 2013 году – 144). При этом Индекс переместился в область между положительными и отрицательными ожиданиями.

АЕБ-ГфК индекс, 2015



АЕБ SPONSORS 2015 – СПОНСОРЫ АЕБ 2015

• Allianz IC OJSC • Alstom • Atos • Bank Credit Suisse (Moscow) • BP • BSH Group • Cargill Enterprises Inc. • Clifford Chance • Continental Tires RUS LLC
• Crocus International • Deloitte • DuPont Science & Technologies • E.ON Russia • Enel Russia OJSC • ENGIE • Eni S.p.A • EY
• HeidelbergCement • ING Commercial Banking • John Deere Agricultural Holdings, Inc. • KPMG • LEROY MERLIN Russia • Mercedes-Benz Russia
• Merck LLC • Messe Frankfurt Rus, O.O.O • MetLife • METRO AG • Michelin • MOL Plc • Novartis Group • OBI Russia • Oriflame • PwC
• Procter & Gamble • Raiffeisenbank ZAO • ROCA • Shell Exploration & Production Services (RF) B.V. • Statoil ASA • Telenor Russia AS • TMF Group
• Total E&P Russie • Volkswagen Group Rus OOO • Volvo Cars LLC • YIT Rakennus Representative Office • YOKOHAMA RUSSIA LLC

Ассоциация европейского бизнеса
Россия, 127473 Москва,
Ул. Краснопролетарская 16, стр. 3

Тел.: +7 (495) 234 27 64
Факс: +7 (495) 234 28 07

E-mail: info@aebrus.ru
www.aebrus.ru