



Москва, 31 мая 2024 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 семнадцатый раз. Данное исследование является ценным источником информации из первых рук, который дает общее представление о текущей ситуации, а также об ожиданиях бизнеса в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе. Кроме того, волновой характер исследования дает возможность сравнительного анализа данных по годам.

Текущая волна исследования проводилась в апреле-мае 2024 года. В исследовании приняли участие 94 компании.

### **Профиль компаний**

В исследовании приняли участие представители компаний из различных стран: России (28%), Германии (22%), Франции (10%), Италии (5%), Швейцарии (4%), США (3%), Нидерландов (3%), Швеции (3%), Бельгии (3%), Японии (3%), Австрии (2%), Венгрии (2%), Великобритании (1%), Финляндии (1%) и др. Стоит обратить внимание, что многие российские компании-члены АЕБ имеют долю европейского капитала, учреждены гражданами европейских государств и/или имеют европейские корни.

23% компаний-участников в качестве основной сферы деятельности указали профессиональные услуги, 16% – химическую промышленность / фармацевтику, 10% – FMCG и ритейл, 5% – финансовые услуги, по 3% – автомобильную промышленность, инжиниринг / строительство, энергетику / природные ресурсы, транспорт / логистику, по 2% – медиа / развлечения, индустрию гостеприимства, 1% – IT и телекоммуникации, а также другие сферы деятельности.

49% компаний указали, что численность сотрудников их компании в России составляет до 100 человек. В исследовании также приняли участие компании, в которых работает более 5 тысяч человек, их доля составила 3% от всех участников исследования.

### **Выход на рынок**

Основными причинами прихода на российский рынок по-прежнему являются большой объем рынка, его положительное развитие и высокий потенциал (88%, 88% и 86% компаний соответственно отметили данные причины в качестве наиболее важных). Они сохраняют свою актуальность и как причины текущего присутствия на российском рынке наряду с квалифицированным персоналом.

### **Перспективы компаний и деловая среда**

В 2023 году российская экономика начала постепенно восстанавливаться после кризиса 2022 года и показала положительную динамику. Большинство макроэкономических показателей выросло. Практически половина компаний (49%) отметили, что в 2023 году их оборот увеличился по сравнению с предыдущим годом, что на 6% превысило показатель 2022 года (43%).

Значительно улучшились прогнозы развития российской экономики в краткосрочной перспективе – 64% компаний ожидают роста экономики России в ближайшие 1-2 года (в 2023 году этот показатель был на уровне 37%). Оценки среднесрочных (3-5 лет) и долгосрочных (6-10 лет) перспектив показывают разностороннюю динамику: несколько улучшились среднесрочные прогнозы – рост ожидают 60% компаний в 2024 году против 55% в 2023 году, несколько ухудшились долгосрочные прогнозы – рост ожидают 66% компаний в 2024 году против 71% в 2023 году.

Бизнес, в основном, адаптировался к текущей ситуации, что позволяет компаниям строить реалистичные прогнозы относительно развития их бизнеса – больше половины (55%) участников исследования заявили, что бизнес их компании развивался в течение первых 3-х месяцев 2024 года так, как и ожидалось (52% в 2023 году), 25% – лучше (28% в 2023 году) и лишь 17% хуже (показатель остался на уровне прошлого года). Немного улучшились ожидания компаний в отношении роста их оборота в ближайшие 3 года – 53% ожидают рост vs 48% в 2023 году, ожидания относительно роста прибыли сохраняются на том же уровне – 42% ожидают рост. Об адаптации бизнеса к текущей ситуации говорит и значительный рост доли компаний, планирующих увеличить объем инвестиций в 2024 году, – 32% против 17% в 2023 году.

Однако сохраняются существенные препятствия для деятельности компаний в России. В первую очередь, это ограничения из-за санкций США, ЕС и других стран в отношении России, сложности с осуществлением платежей и взаиморасчетов и отказ иностранных компаний-партнёров от бизнеса в России.

В топ-лист наиболее существенных препятствий для деятельности компаний в России в 2024 году вошли:

- 80% ограничения из-за санкций США, ЕС и других стран в отношении России
- 50% сложности с осуществлением платежей и взаиморасчетов
- 44% отказ иностранных компаний-партнеров от бизнеса в России
- 43% нехватка рабочих и/или квалифицированного персонала
- 40% сложности с использованием зарубежного программного обеспечения
- 39% ограничения из-за ответных мер России
- 36% экономический кризис и неопределенность развития ситуации в России
- 35% нормативные ограничения
- 34% волатильность курса рубля
- 32% сложности с логистикой, поставками, в том числе нехватка сырья и комплектующих
- 30% репутационные риски для бизнеса от работы в России

## Финансовые условия

52% компаний обращались в суд по взысканию задолженностей (51% в 2023 году), и большинство дел было успешным. Доля компаний без «плохих» долгов несколько снизилась и составила 35%, что на 8% меньше по сравнению с 2023 годом (43%).

Основными препятствиями для финансирования в 2024 году стали санкции США, ЕС и других стран в отношении России (56% против 69% в 2023 году), высокие процентные ставки (44% против 17% в 2023 году) и ответные ограничительные меры России (27% против 41% в 2023 году).

## Восприятие бизнес-среды

Оценка деловой культуры контрагентов в России относительно стабильна – опыт взаимодействия компаний с большинством контрагентов в 2023 году почти не изменился по сравнению с прошлым годом. Наблюдается небольшое улучшение восприятия взаимодействия с налоговыми, судебными и законодательными органами.

Ожидания бизнеса относительно улучшения ситуации в ряде операционных блоков в течение следующих двух лет несколько улучшились:

- инфраструктура (20% компаний не ожидают никакого улучшения ситуации в этой сфере в течение следующих двух лет vs 31% в 2023 г.);
- бюрократия (54% компаний не ожидают никакого улучшения ситуации в этой сфере в течение следующих двух лет vs 60% в 2023 г.);
- коррупция (57% не ожидают никакого улучшения ситуации в этой сфере в течение следующих двух лет vs 66% в 2023 г.);

АЕБ Спонсоры 2024

B1 • Bank Credit Suisse • BOSCH Group • Colgate-Palmolive • HeidelbergCement • ING • Kept • Leroy Merlin Russia • MB RUS • Merck • METRO Cash&Carry • Oriflame • Procter & Gamble Raiffeisenbank • SOGAZ Insurance Group • TotalEnergies EP Russie • VEGAS LEX • Zetta Life

Ассоциация европейского бизнеса  
Россия, 127055 Москва,  
Ул. Бутырский Вал 68/70, стр. 1

Тел.: +7 (495) 234 27 64  
E-Mail: info@aebrus.ru  
www.aebrus.ru

- надежность партнеров по цепочке поставок (27% не ожидают никакого улучшения ситуации в этой сфере в течение следующих двух лет vs 32% в 2023 г.).

Негативная динамика ожиданий наблюдается в таких операционных блоках, как:

- таможенные правила (50% не ожидают никакого улучшения ситуации в этой сфере в течение следующих двух лет vs 45% в 2023 г.);
- налоги и сборы (67% не ожидают никакого улучшения ситуации в этой сфере в течение следующих двух лет vs 59% в 2023 г.);
- возможности рабочей силы (57% не ожидают никакого улучшения ситуации в этой сфере в течение следующих двух лет vs 44% в 2023 г.).

## Влияние санкций и контрмер

80% компаний в той или иной мере пострадали из-за санкций и российских ответных контрмер. Наибольшее негативное влияние на бизнес оказали санкции в отношении российских банков (47% компаний отметили это), ограничения на экспорт и импорт в отношении России (43%) и использование программного обеспечения (37%), ограничения транспортного сообщения (35%) и сложности с выплатой дивидендов и внутригрупповых займов (34%).

Текущая ситуация создала ряд HR сложностей для компаний, основными из которых являются необходимость увеличения заработной платы для удержания сотрудников (59% компаний отметили, что столкнулись с такой проблемой) и нехватка кадров (54%). В качестве решения большинство компаний, столкнувшихся с проблемой нехватки кадров, повышает зарплаты для привлечения сотрудников (77%), а также нанимает молодых специалистов / практикантов (65%).

Однако большинство опрошенных членов АЕБ все еще видят новые возможности для развития их бизнеса в России, в первую очередь, это рост доли на рынке (42%) и расширение бизнеса в России (33%), возможность выйти на новые сегменты потребителей (33%) и занять новые товарные ниши (25%).

Более половины участников исследования (51%) ответили, что в их компании разработана и принята стратегия устойчивого развития. Еще 10% компаний планируют разработать стратегию устойчивого развития в ближайшее время.

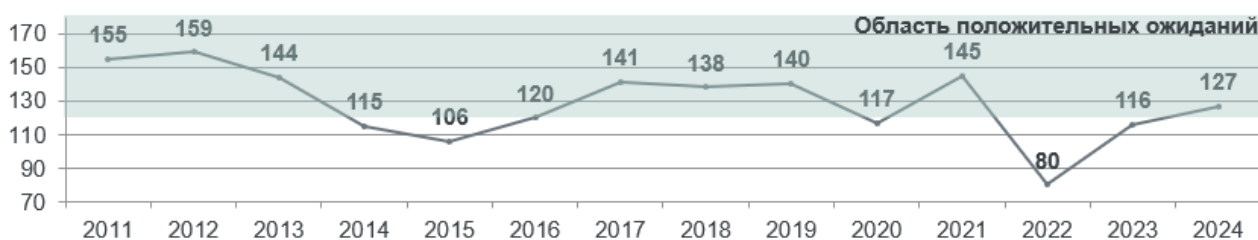
Практически каждая третья опрошенная компания (32%) изменила структуру управления под влиянием санкций и ответных контрмер, в первую очередь, путем выкупа компании ее менеджментом, в том числе с привлечением заемных средств, либо путём продажи российскому инвестору (финансовому или стратегическому).

Около трети опрошенных членов АЕБ (31%) перечисляли дивиденды материнской компании после 24 февраля 2022 года, а 38% компаний нет и не планируют.

Несмотря на сложности ведения бизнеса в текущей ситуации большинство компаний не рассматривает вариант закрытия бизнеса в России (66% оценили риск закрытия бизнеса как низкий vs 58% в прошлом году).

## АЕБ Барометр

### АЕБ индекс, Динамика



АЕБ Спонсоры 2024

B1 • Bank Credit Suisse • BOSCH Group • Colgate-Palmolive • HeidelbergCement • ING • Kept • Leroy Merlin Russia • MB RUS • Merck • METRO Cash&Carry • Oriflame • Procter & Gamble Raiffeisenbank • SOGAZ Insurance Group • TotalEnergies EP Russie • VEGAS LEX • Zetta Life

Ассоциация европейского бизнеса  
Россия, 127055 Москва,  
Ул. Бутырский Вал 68/70, стр. 1

Тел.: +7 (495) 234 27 64  
E-Mail: info@aebrus.ru  
www.aebrus.ru

Комплексный индекс АЕБ продолжает расти – в 2023 году он составил 127 баллов из 200 возможных, что на 11 баллов выше по сравнению с прошлым годом. В 2023 году Индекс вернулся в зону положительных ожиданий. Большинство составляющих интегрального Индекса выросло, за исключением Индекса текущей макроэкономической ситуации, Индекса развития бизнеса и Индекса долгосрочных ожиданий, которые снизились в сравнении с 2023 годом.

### АЕБ индекс, 2024



#### АЕБ Спонсоры 2024

B1 • Bank Credit Suisse • BOSCH Group • Colgate-Palmolive • HeidelbergCement • ING • Kept • Leroy Merlin Russia • MB RUS • Merck • METRO Cash&Carry • Oriflame • Procter & Gamble Raiffeisenbank • SOGAZ Insurance Group • TotalEnergies EP Russie • VEGAS LEX • Zetta Life