A photograph of a modern city skyline at dusk or night. The buildings are illuminated from within, and their lights reflect on the glass facades. In the foreground, a curved road or highway is visible, with light trails from cars and a street lamp. The sky is a mix of blue and orange, suggesting the time is either early morning or late evening. The overall scene is a vibrant, contemporary urban environment.

Стратегии и перспективы деятельности европейских компаний в России

Отчет по результатам исследования

31 мая 2024

Ассоциация европейского бизнеса (АЕБ):

- Независимая некоммерческая организация, основанная в 1995 году;
- На сегодняшний день АЕБ является **основным представительством иностранных инвесторов в Российской Федерации**;
- Активная ассоциация, состоящая из **более чем 500 членов** – стран-участниц ЕС, Европейской ассоциации свободной торговли (EFTA) и других стран, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации;
- Защищает интересы своих членов, работающих в **более чем 80 отраслевых и межотраслевых комитетах, подкомитетах и рабочих группах**;
- Представляет интересы компаний-членов АЕБ, направленные на улучшение делового климата в России, посредством **информационной поддержки, качественного лоббирования и установления деловых контактов**;
- Оказывает содействие **партнёрству и экономической интеграции** между Российской Федерацией и Европейским союзом.

Исследование АЕБ: Стратегии и перспективы деятельности европейских компаний в России



- Проводится ежегодно, в 2024 году **в семнадцатый раз**;
- Является ценным источником информации из первых рук, которая дает нам **общую картину текущего кризиса** и его влияния на различные сектора экономики.
- Традиционный **справедливый показатель** восприятия бизнес-среды.
- Способствует поддержанию продуктивных отношений **с российскими государственными органами** и содействует лоббированию АЕБ, направленному на представление и защиту интересов компаний-членов.

Содержание



1. Методология
2. Профиль компаний
3. Выход на рынок
4. Перспективы компаний и деловая среда
5. Финансовые условия
6. Восприятие бизнес-среды
7. Устойчивое развитие
8. Влияние санкций и контрмер на бизнес
9. АЕБ барометр и выводы

- Методология

Методология и главная цель исследования



Главная цель исследования	<ul style="list-style-type: none">▪ Определить уровень комфорта предпринимательской деятельности в России для компаний членов АЕБ и оценить их восприятие инвестиционного климата
Методология	<ul style="list-style-type: none">▪ Онлайн интервью (CAWI) с топ-менеджерами компаний-членов АЕБ, работающих в России▪ Исследование было проведено в апреле-мае 2024 года
Объем выборки	<ul style="list-style-type: none">▪ 94 компании

- Профиль компаний

Респонденты по странам происхождения и отраслям, %



Association of European Businesses



Q00. Страна происхождения компании. Q1. Какова сфера деятельности Вашей компании?
База: 94 члена АЕБ (2024) / 93 члена АЕБ (2023)

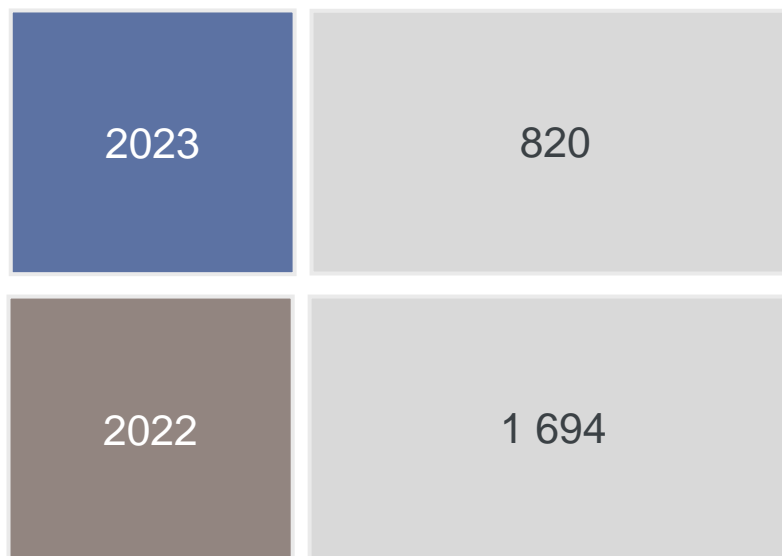
**Многие российские компании-члены АЕБ имеют долю европейского капитала и/или учреждены гражданами европейских государств*

Сотрудники

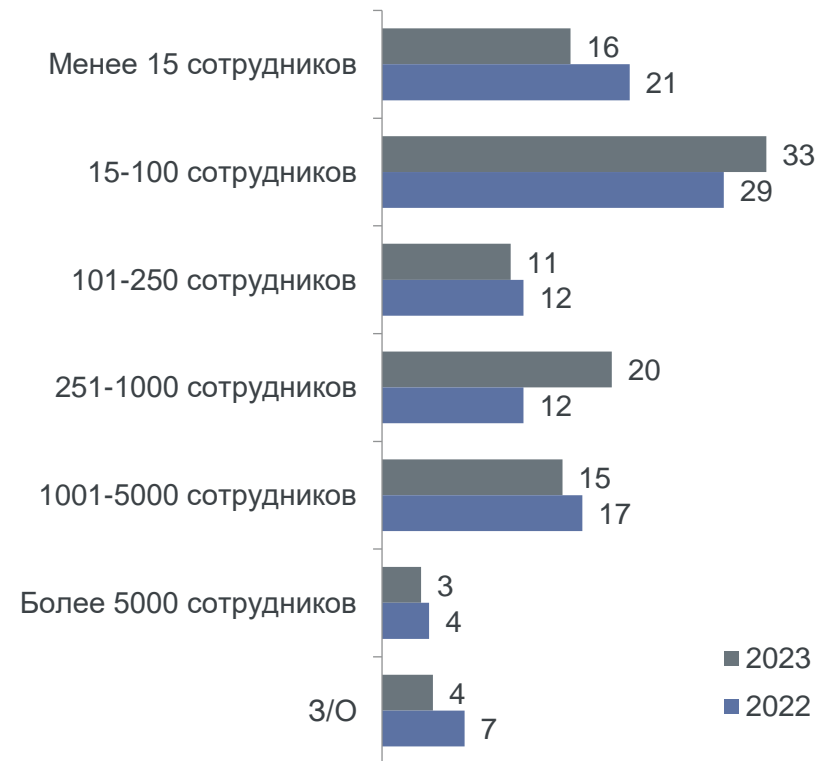


Association
of European
Businesses

Среднее количество сотрудников на одну компанию



Размер компании



Q2. Каков масштаб деятельности Вашей компании в России?

База: 94 члена АЕБ (2024) / 93 члена АЕБ (2023)

- Выход на рынок

Причины входа на российский рынок, %



Association
of European
Businesses



Q5. Насколько были важны для Вашего входа на рынок в России следующие причины?
База: 94 члена АЕБ (2024) / 93 члена АЕБ (2023)

Причины текущего присутствия на российском рынке vs причины входа на рынок, %



Association of European Businesses



Q5. Насколько были важны для Вашего входа на рынок в России следующие причины?

Q6. А насколько эти причины важны для присутствия Вашей компании на российском рынке сегодня?

База: 94 члена АЕБ (2024) / 93 члена АЕБ (2023)

- Перспективы компании и деловая среда

Основные макроэкономические показатели России, %



	2011 (%)	2012 (%)	2013 (%)	2014 (%)	2015 (%)	2016 (%)	2017 (%)	2018 (%)	2019 (%)	2020 (%)	2021 (%)	2022 (%)	2023 (%)
Валовой Внутренний Продукт*	4,3	3,4	1,3	0,6	-3,7	-0,2	1,4	2,3	1,3	-3,1	4,7	-2,1	3,6
Индекс промышленного производства*	5,3	3,0	0,4	1,7	-3,4	-0,1	1,0	2,9	2,4	-2,9	5,3	-0,6	3,5
Оборот розничной торговли*	7,0	6,3	3,9	2,7	-1,6	-4,8	1,6	2,6	2,2	-3,4	7,3	-6,7	6,4
Доход на душу населения, реальные*	1,2	5,8	3,7	-0,8	-4,0	-5,9	0,8	0,3	0,8	-3,5	3,1	-1,4	4,6
Безработица**	5,0	4,7	4,1	5,2	5,6	5,6	5,2	4,8	4,6	5,8	4,8	3,7	3,2
Инфляция**	6,1	6,6	6,5	11,4	12,9	5,4	2,5	4,3	3,0	4,9	8,4	11,9	7,4

* Значения приведены в % относительно предыдущего года

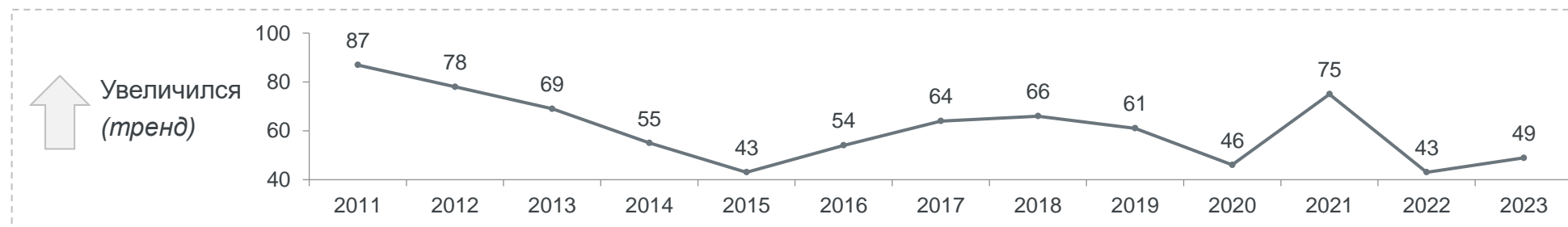
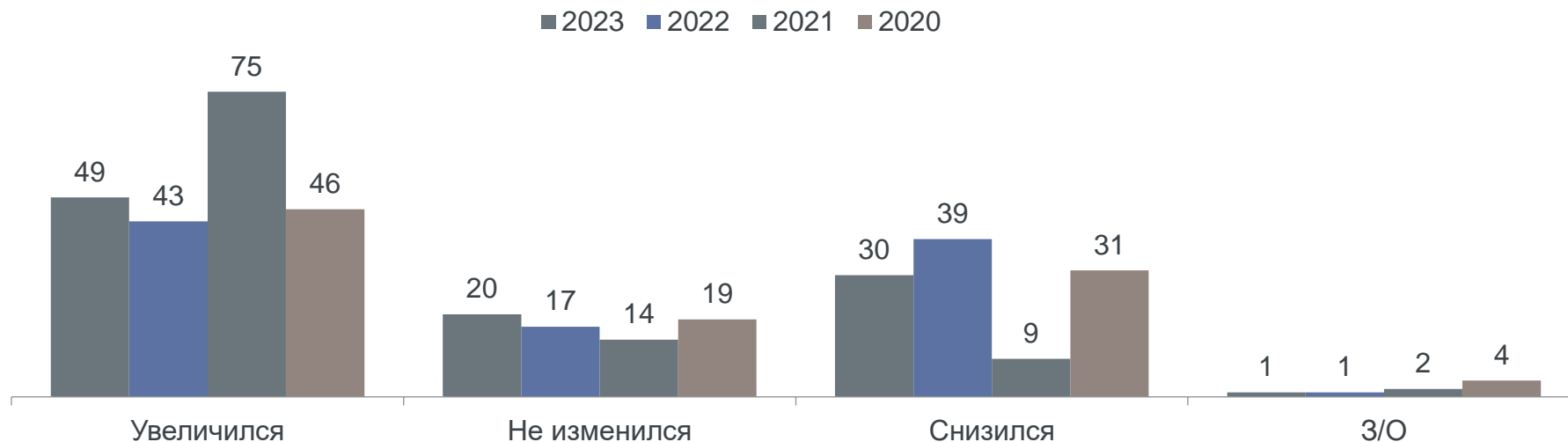
** Значения приведены в % по состоянию на конец года

Источник: Росстат

Оборот компаний в сравнении с предыдущим годом, %



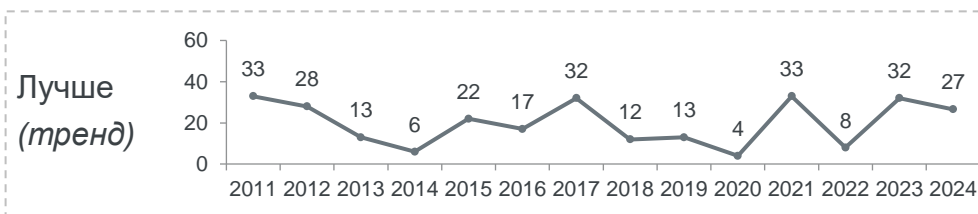
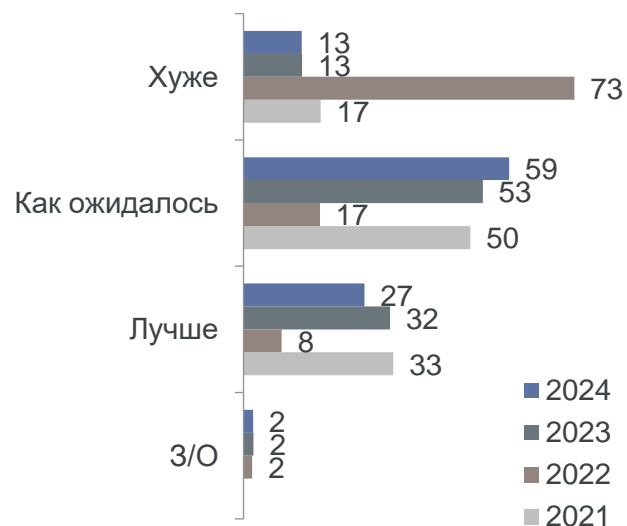
Association of European Businesses



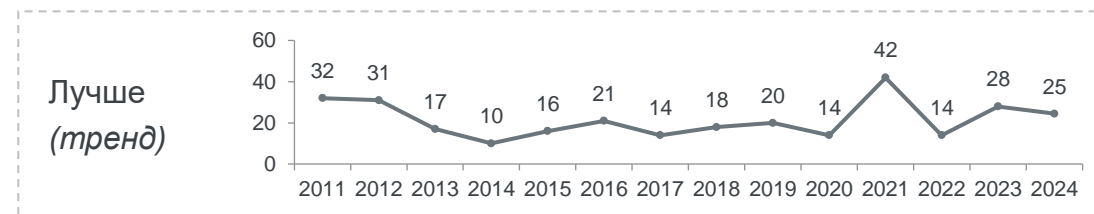
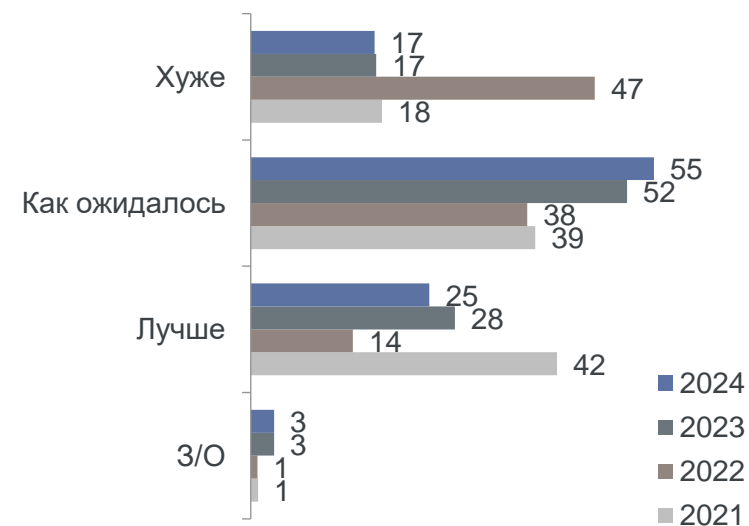
Q4. Как такой показатель Вашего бизнеса, как оборот, изменился в 2023 году по сравнению с 2022 годом?
База: 94 члена АЕБ (2024) / 93 члена АЕБ (2023) / 107 членов АЕБ (2022) / 105 членов АЕБ (2021)

Развитие экономики и деятельности компаний в течение первых 3 месяцев 2024, %

Выполнение ожиданий относительно общего состояния экономики



Выполнение ожиданий относительно развития бизнеса

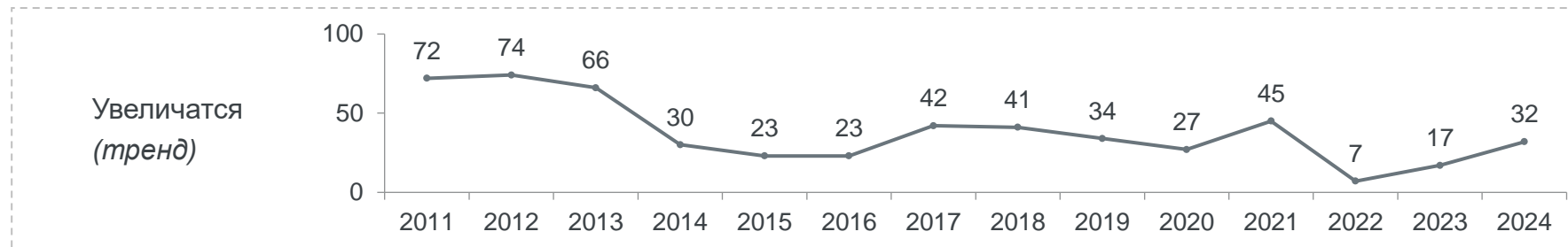
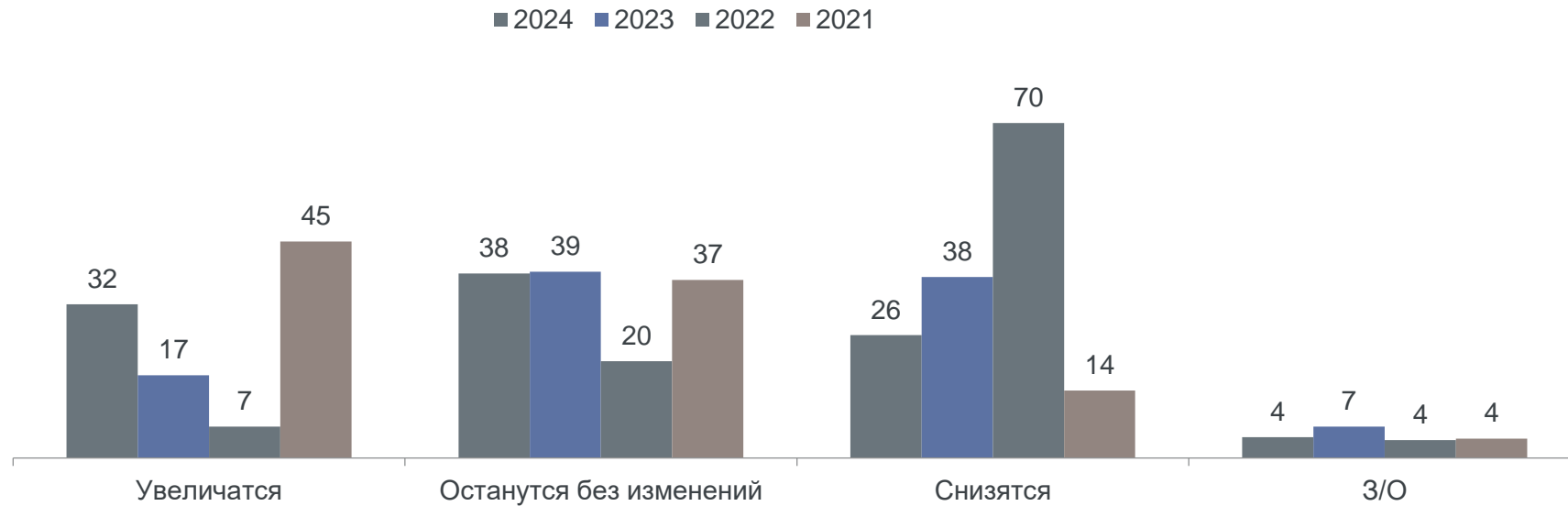


Q15. Как на протяжении первых 3 месяцев этого года развивается общее состояние экономики по сравнению с Вашими ожиданиями в начале года?

Q19. Как бизнес Вашей компании развивался в течение первых 3 месяцев этого года по сравнению с Вашими ожиданиями в начале года?

База: 94 члена АЕБ (2024) / 93 члена АЕБ (2023) / 107 членов АЕБ (2022) / 105 членов АЕБ (2021)

Инвестиции, %



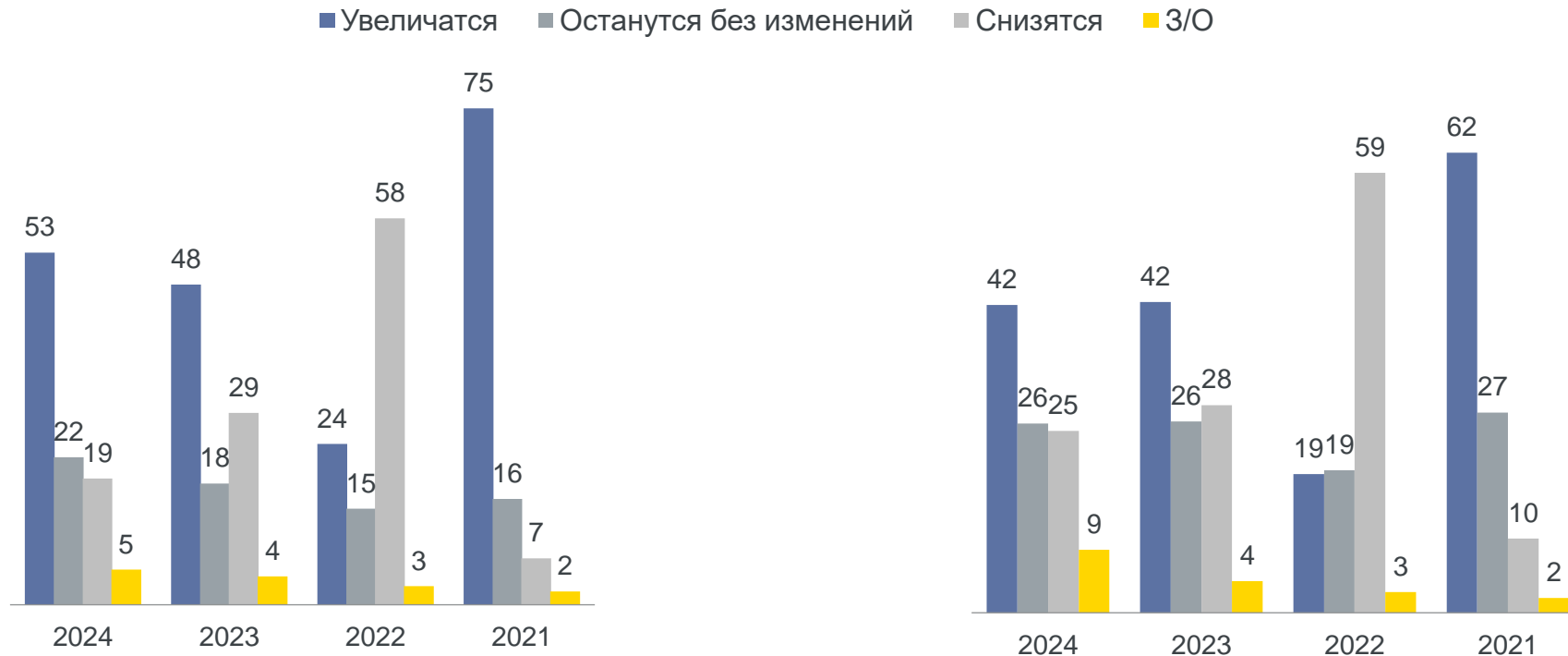
Q13. Согласно Вашим ожиданиям, как изменятся Ваши инвестиции в 2024 году по сравнению с 2023 годом?
База: 94 члена АЕБ (2024) / 93 члена АЕБ (2023) / 107 членов АЕБ (2022) / 105 членов АЕБ (2021)

Оборот и прибыль в ближайшие 3 года, %



Оборот

Прибыль



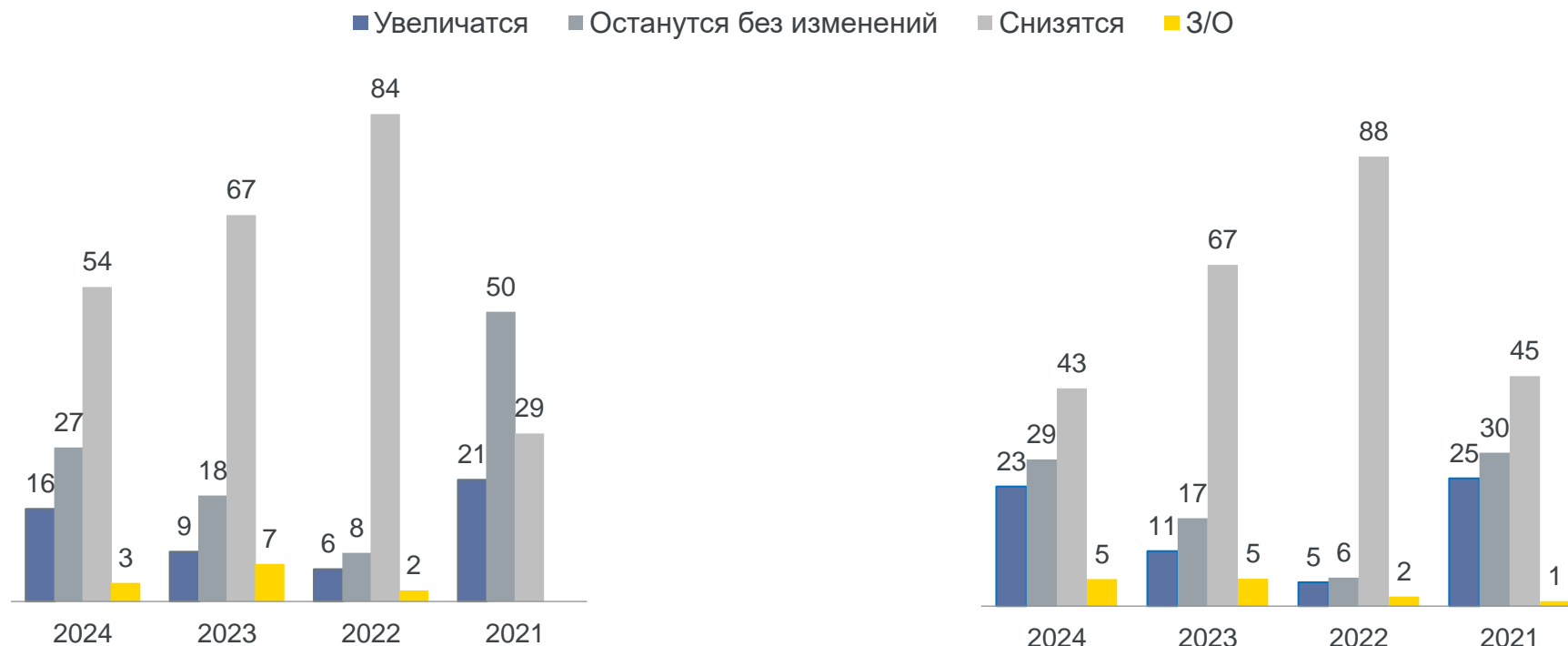
Q20. По Вашим прогнозам, как показатели Вашего бизнеса в России будут развиваться в течение следующих 3 лет?
База: 94 члена АЕБ (2024) / 93 члена АЕБ (2023) / 107 членов АЕБ (2022) / 105 членов АЕБ (2021)

Инвестиции иностранных компаний в России в ближайшие 2-3 года, %



В Вашей отрасли

В России в целом

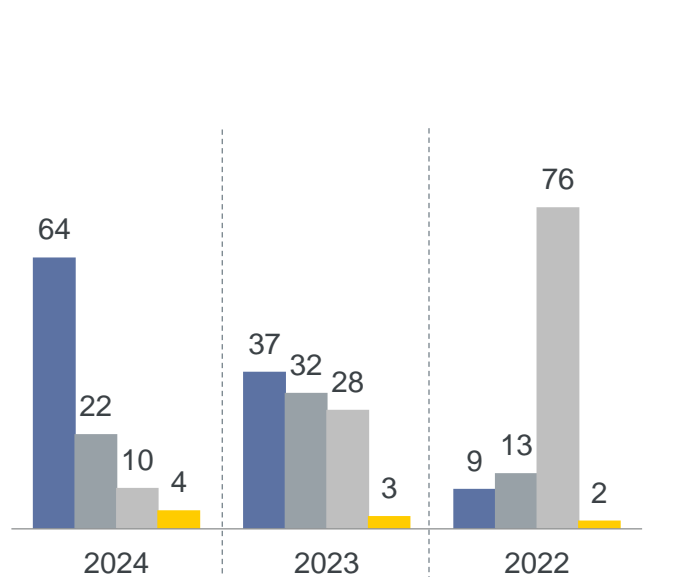


Q17. По Вашему мнению, как будут развиваться инвестиции иностранных компаний в России в течение ближайших 2-3 лет?
База: 94 члена АЕБ (2024) / 93 члена АЕБ (2023) / 107 членов АЕБ (2022) / 105 членов АЕБ (2021)

Экономические перспективы для России на ближайшие 10 лет, %

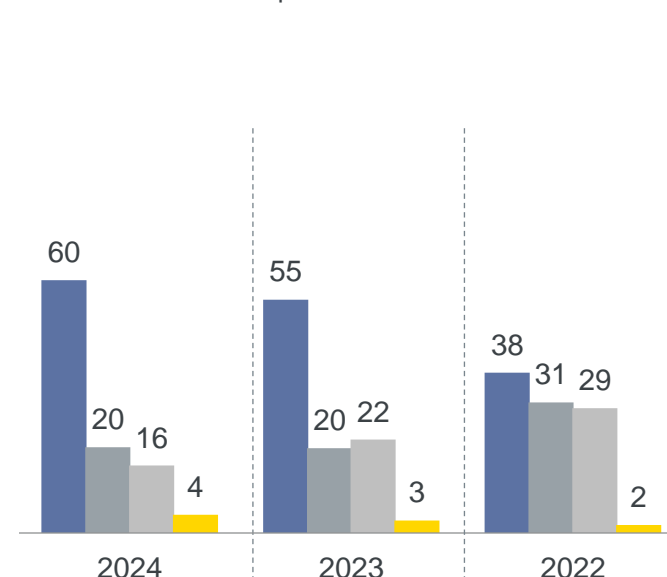


Краткосрочные (1-2 года)

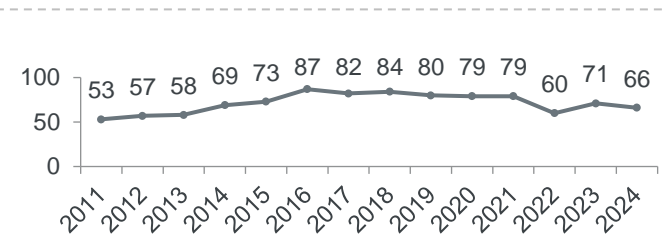
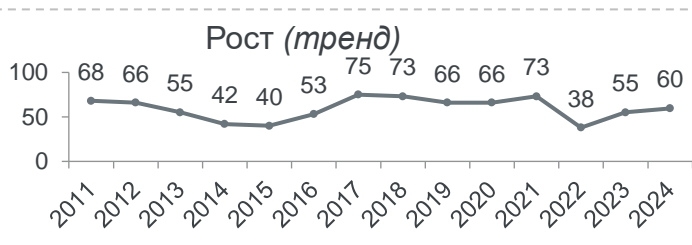
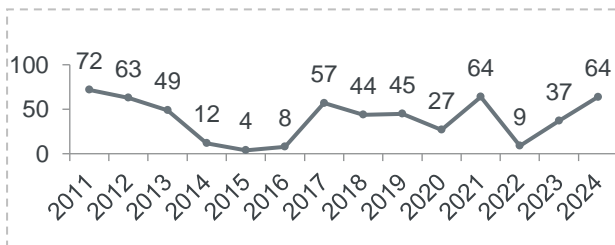
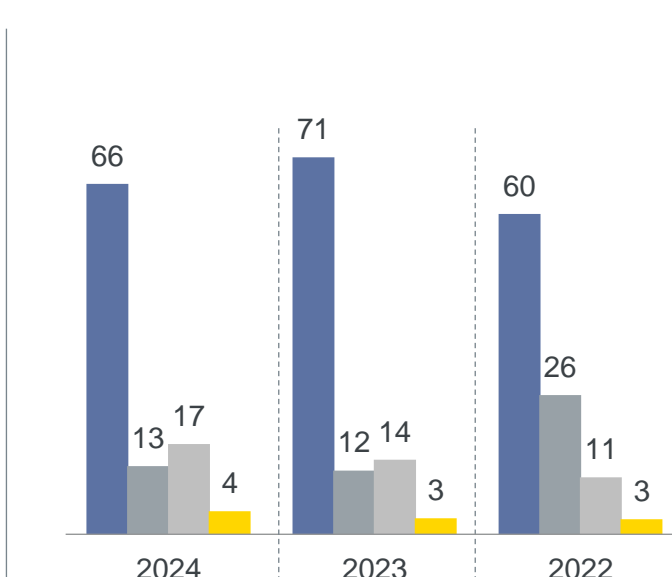


Среднесрочные (3-5 лет)

■ Рост ■ Стагнация ■ Снижение ■ 3/0



Долгосрочные (6-10 лет)



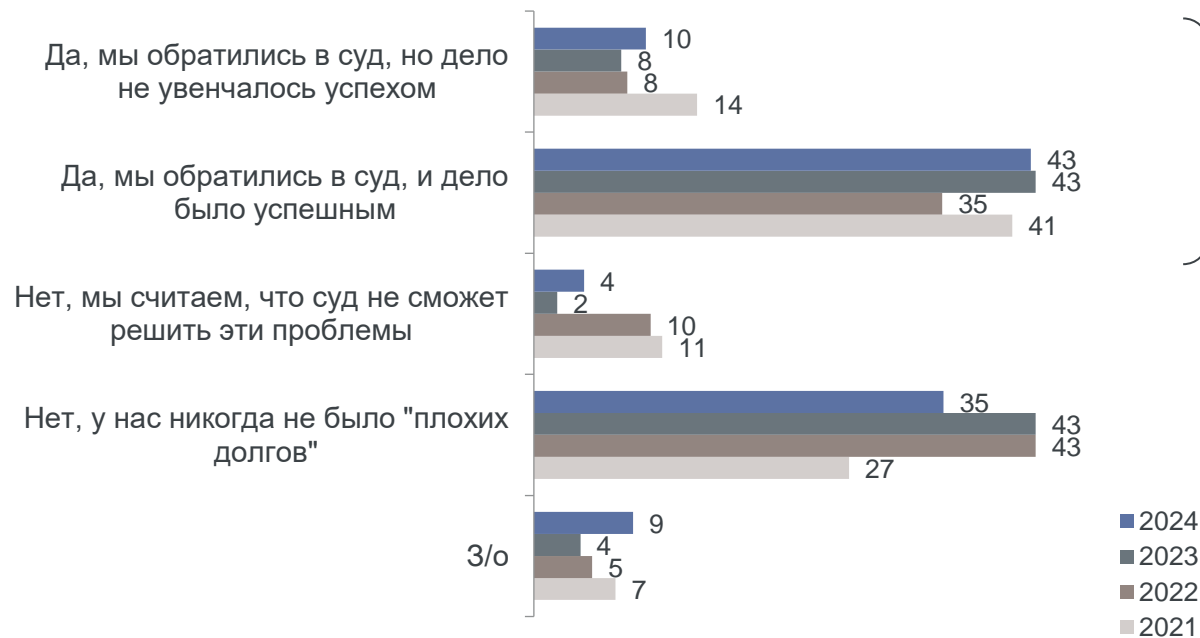
Q16. Как Вы оцениваете экономические перспективы для России?
База: 94 члена АЕБ (2024) / 93 члена АЕБ (2023) / 107 членов АЕБ (2022) / 105 членов АЕБ (2021)

- Финансовые условия

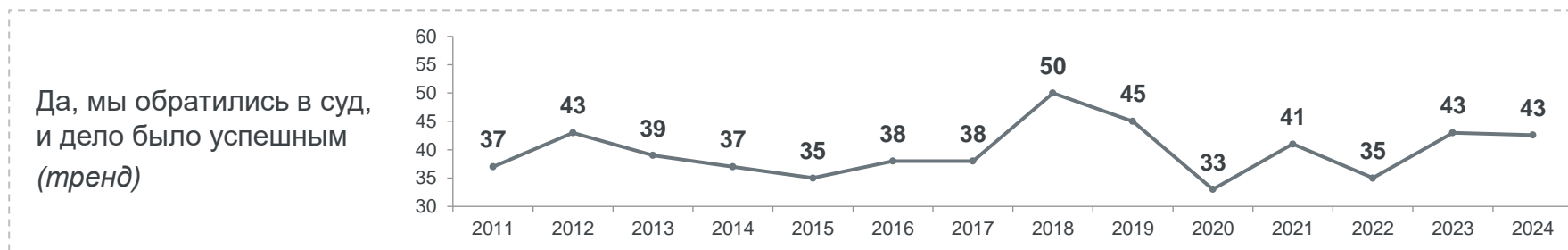
Судебные меры по взысканию дебиторской задолженности, %



Association of European Businesses



52% обращались в суд
(51% в 2023)



Q10. Вы когда-либо прибегали к судебным мерам по взысканию дебиторской задолженности?
База: 94 члена АЕБ (2024) / 93 члена АЕБ (2023) / 107 членов АЕБ (2022) / 105 членов АЕБ (2021)

Наиболее значительные препятствия для финансирования, %



Association
of European
Businesses



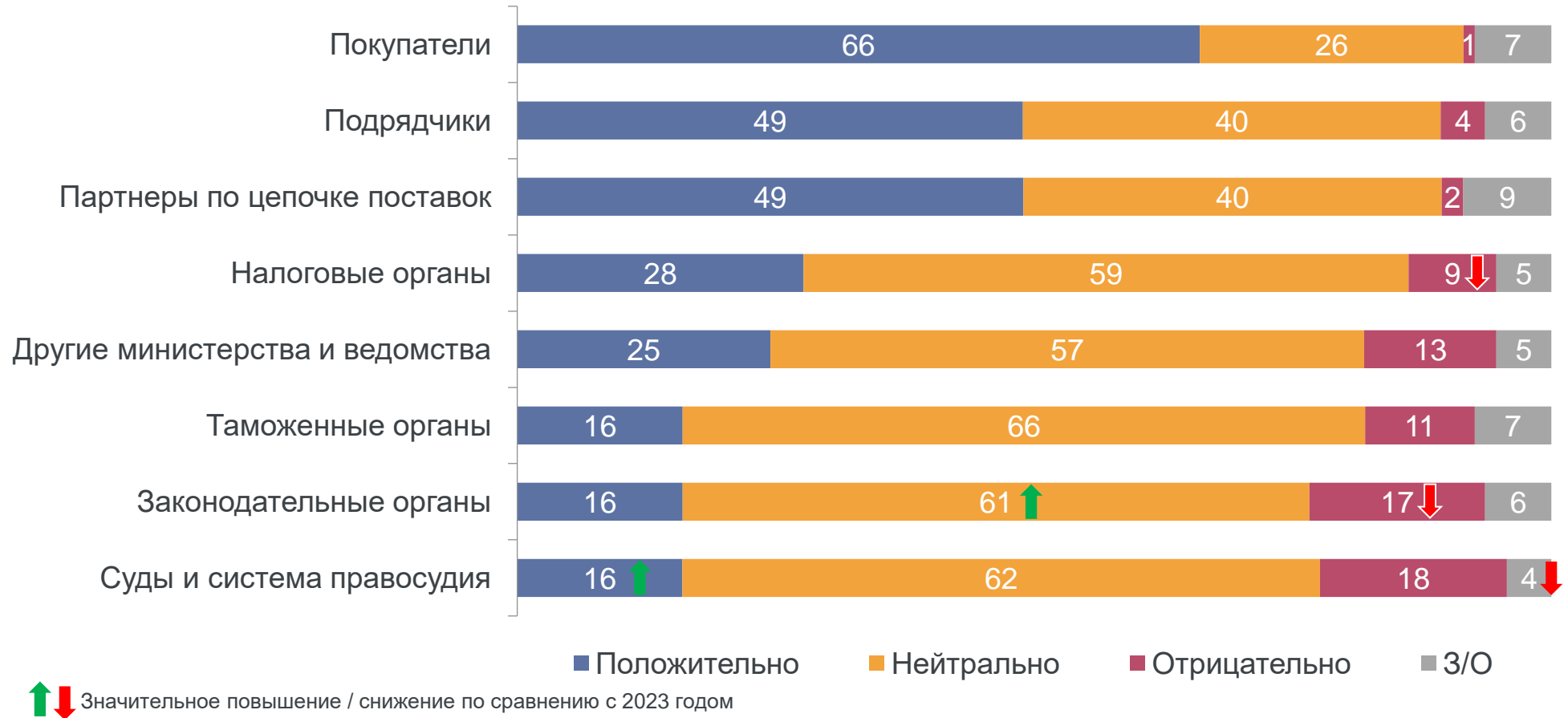
Q14. Что, согласно Вашим ожиданиям, будет наиболее серьезным препятствием для финансирования в 2024 году?

Сумма ответов может превышать 100%, поскольку возможны множественные ответы.

База: 94 члена АЕБ (2024) / 93 члена АЕБ (2023) / 107 членов АЕБ (2022) / 105 членов АЕБ (2021)

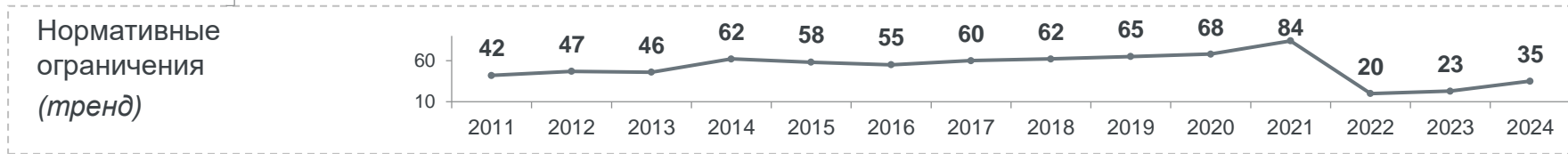
- Восприятие бизнес-среды

Деловая культура контрагентов, %



Q7. Как Вы оцениваете культуру ведения бизнеса (характер взаимодействия) со стороны контрагентов Вашего бизнеса в России?
База: 94 члена АЕБ (2024)

Наиболее существенные препятствия для деятельности в России, %



Q9. Каковы, на Ваш взгляд, наиболее существенные препятствия для деятельности (производства/оказания услуг) Вашей компании в России?

Сумма ответов может превышать 100%, поскольку возможны множественные ответы.

База: 94 члена АЕБ (2024), 93 члена АЕБ (2023)

Ожидания улучшения ситуации в различных операционных блоках в течение следующих 2 лет, %



Association of European Businesses



↑ ↓ Значительное повышение / снижение по сравнению с 2023 годом

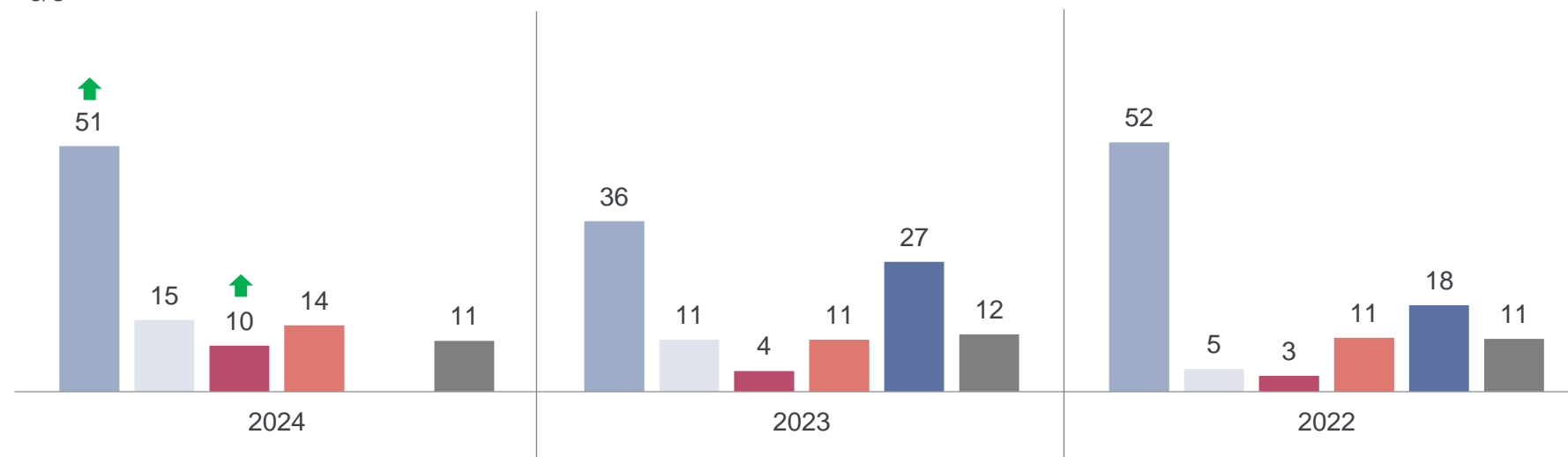
Q18. Какой степени улучшения Вы ожидаете для каждого из следующих операционных блоков в течение следующих двух лет?
База: 94 члена АЕБ (2024)

- Устойчивое развитие

Наличие стратегии устойчивого развития в компании, %



- Да, стратегия устойчивого развития разработана и принята в компании
- Да, но находится в разработке
- Нет, но планируется к разработке в ближайшей перспективе
- Нет и не планируется к разработке
- Да, стратегия устойчивого развития была принята в нашей компании и внедрялась в прошлом, но поставлена на паузу в России в 2022-2023 *
- 3/0



↑↓ Значительное повышение / снижение по сравнению с 2023 годом

Q35. Существует / сохраняется ли в Вашей компании стратегия устойчивого развития?

База: 94 члена АЕБ (2024), 93 члена АЕБ (2023), 107 членов АЕБ (2022)

- Влияние санкций и контрмер на бизнес

Влияние санкций и контрмер, %



Пострадал ли бизнес в связи с санкциями и ответными российскими контрмерами



Q60. Пострадал ли Ваш бизнес в России в связи с санкциями США, ЕС и других стран в отношении России и ответными российскими контрмерами, введенными в 2022-2024 гг.?

Q62. Какие именно санкции США, ЕС и других стран в отношении России и ответные российские контрмеры, введенные в 2022-2024 гг, оказали наибольшее негативное влияние на Ваш бизнес в России?

База: 94 члена АЕБ (2024) / 93 члена АЕБ (2023) / 107 члена АЕБ (2022)

Санкции и контрмеры, оказавшие негативное влияние на бизнес



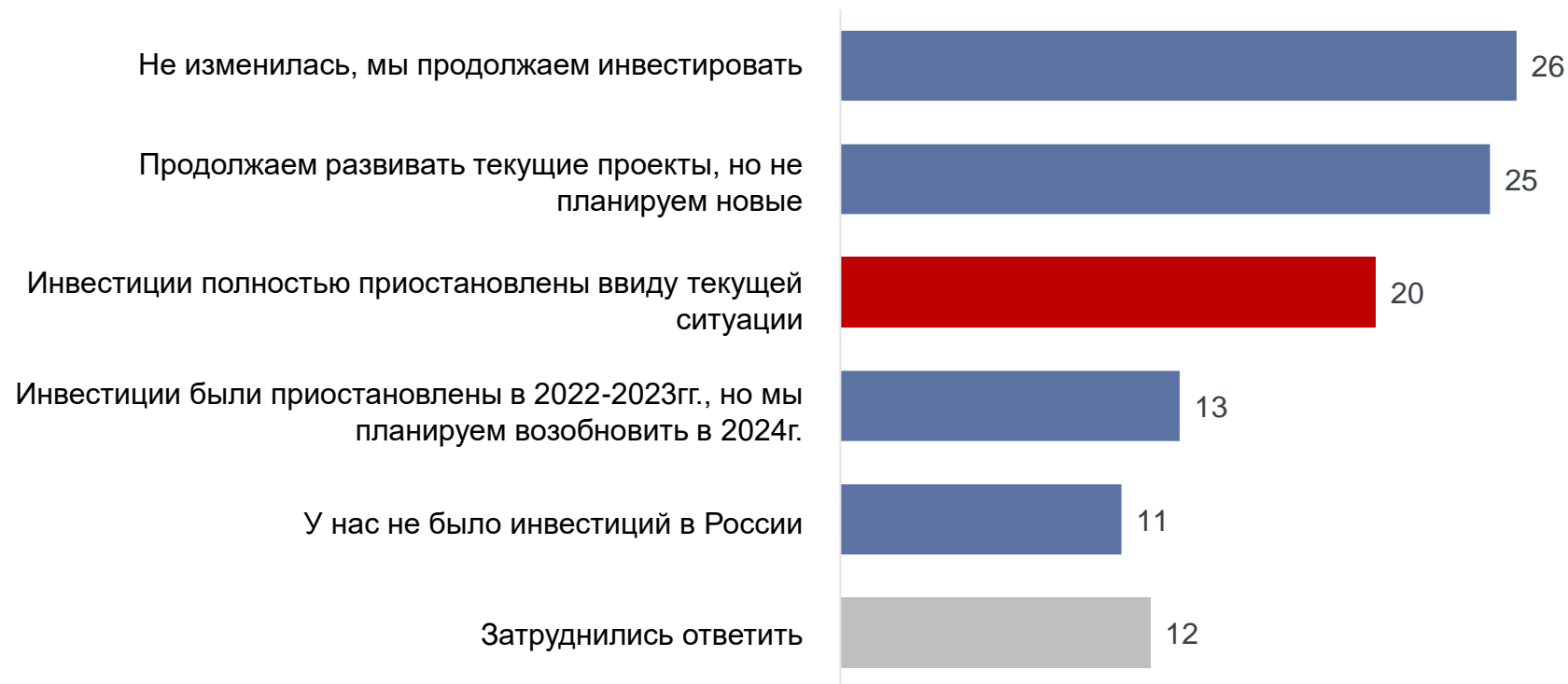
* Утверждение было добавлено в анкету в 2024 году

Изменения в инвестиционной стратегии компаний, %



Association
of European
Businesses

Изменения инвестиционной стратегии компании в России



Q64. Каким образом изменилась инвестиционная стратегия Вашей компании в России?

База: 94 члена АЕБ (2024)

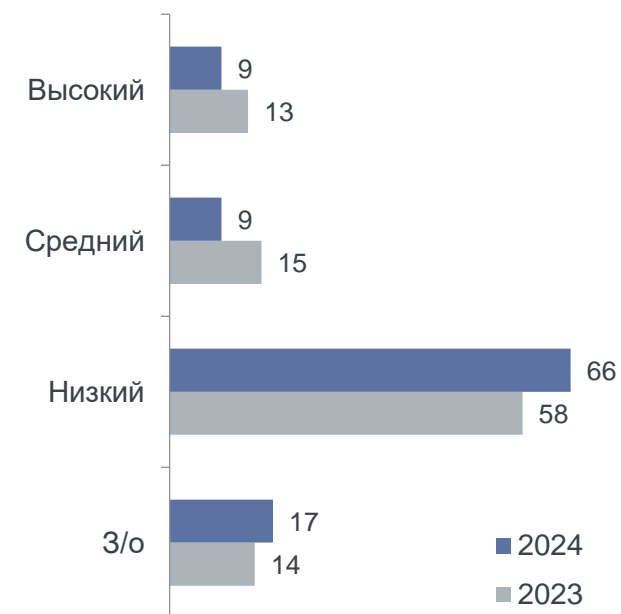
Новые возможности для развития бизнеса на рынке России, риск закрытия бизнеса, %



Новые возможности для развития бизнеса на рынке России



Риск закрытия бизнеса в ближайшие 12 месяцев



Q71. Какие новые возможности для развития Вашего бизнеса на рынке России Вы видите?

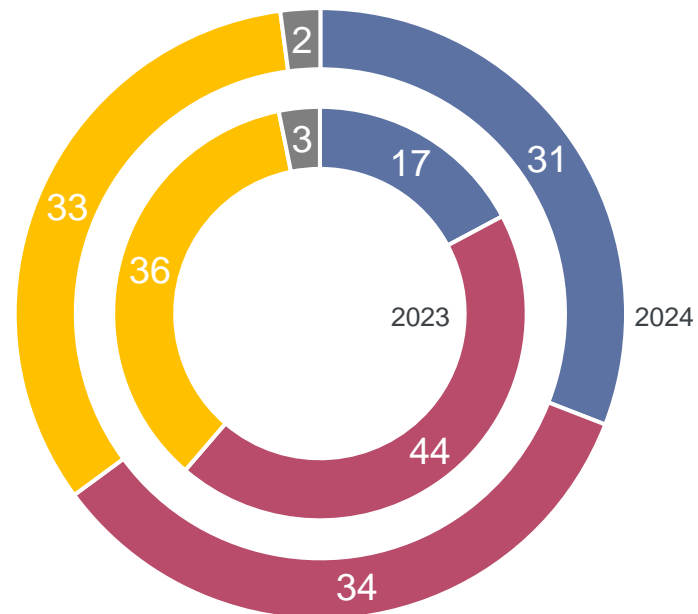
Q66. Насколько Вы оцениваете риск закрытия бизнеса в ближайшие 12 месяцев?

База: 94 члена АЕБ (2024) / 93 члена АЕБ (2023)

Сотрудники в компании, %

Изменилось ли количество сотрудников
в Вашей компании в России в 2022-2024 гг.

■ Да, увеличилось ■ Да, уменьшилось ■ Нет, не изменилось ■ 3/0



Q72. Изменилось ли количество сотрудников в Вашей компании в России в 2022-2024 гг.?

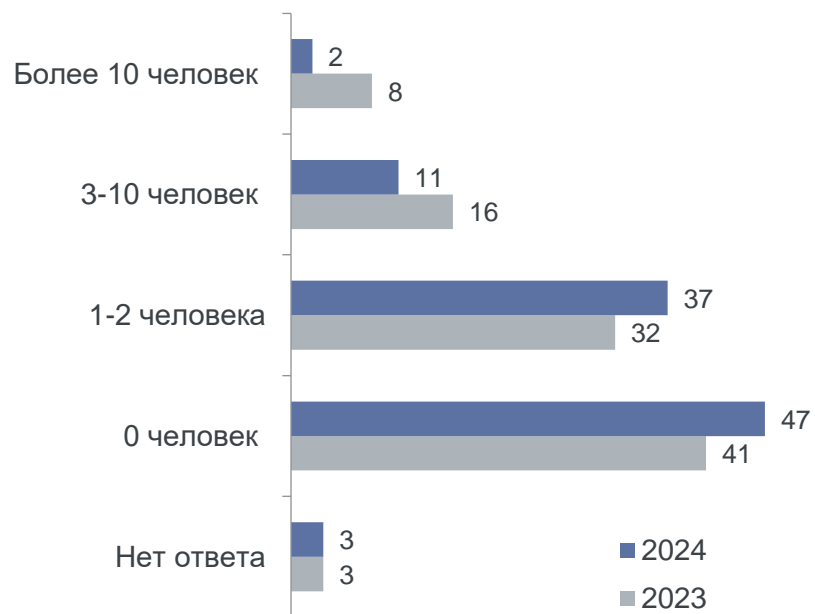
База: 94 члена АЕБ (2024), 93 члена АЕБ (2023)

Иностранные сотрудники в компании, %

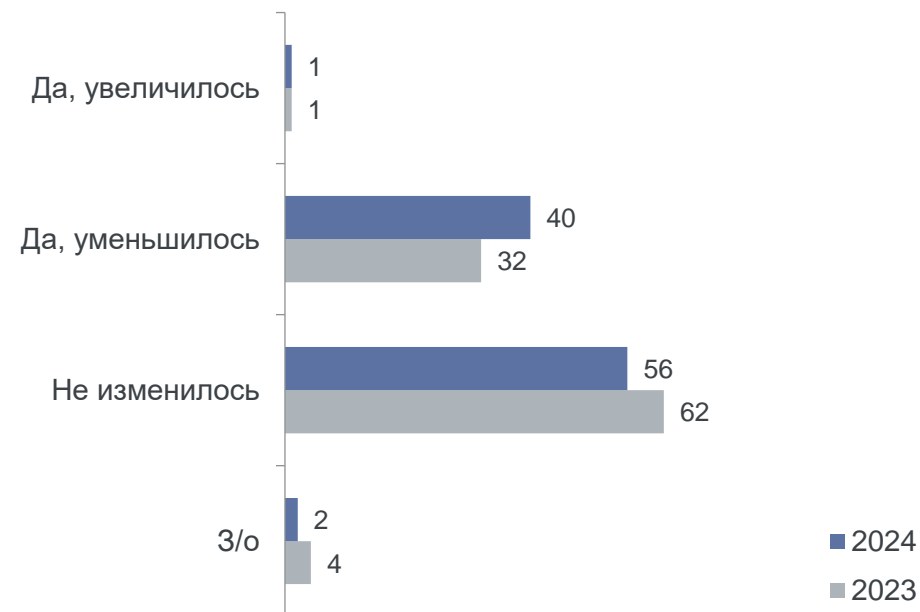


Association
of European
Businesses

Количество иностранных высококвалифицированных специалистов (ВКС) в компании



Изменения количества иностранных ВКС в связи с текущей ситуацией



Q69. Сколько иностранных сотрудников (высококвалифицированных специалистов) в Вашей компании в России?

Q70. Изменилось ли количество иностранных сотрудников (высококвалифицированных специалистов) в Вашей компании в России в 2022-2024 гг. ввиду текущей ситуации?

База: 94 члена АЕБ (2024) / 93 члена АЕБ (2023)

HR сложности



HR сложности



Меры, принимаемые для решения проблемы нехватки кадров



Q73. С какими HR сложностями столкнулась Ваша компания в 2023г.? *

Q74. Как Вы решаете проблему нехватки кадров? *

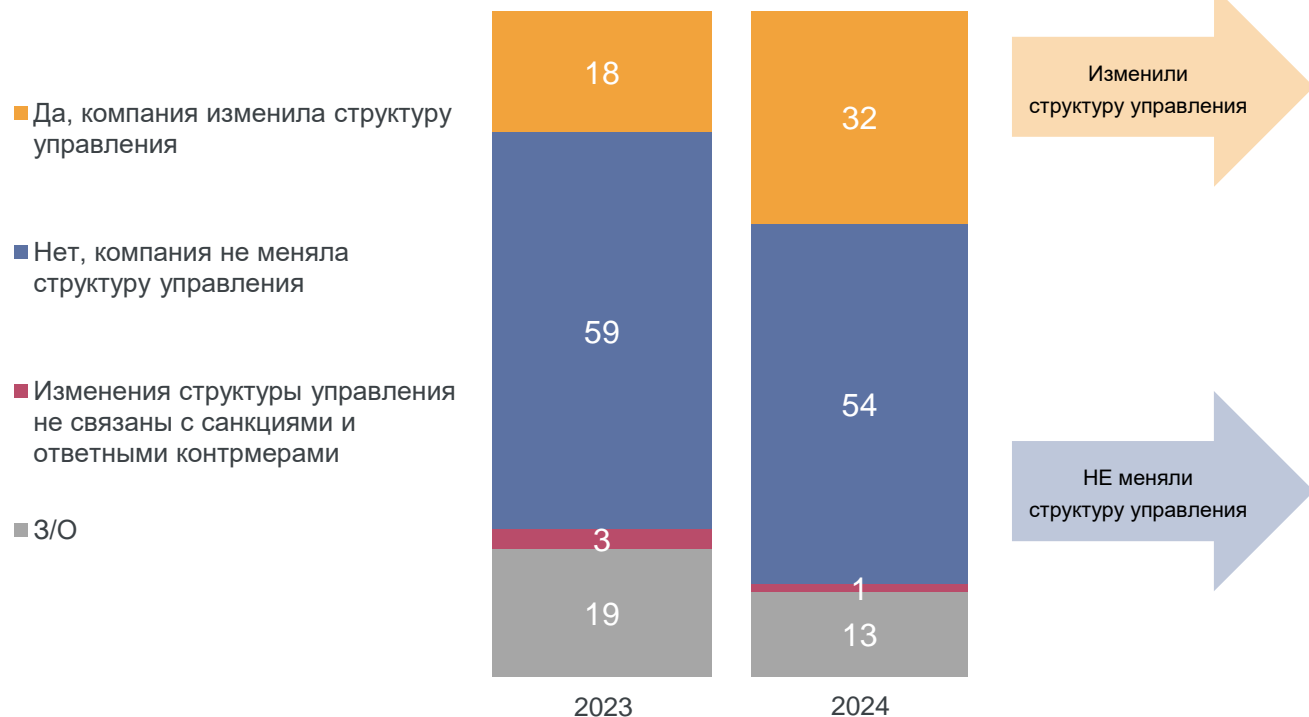
База: 94 члена АЕБ (2024)

База вопроса: Компании, столкнувшиеся с проблемой нехватки кадров, 51 члена АЕБ

Изменения структуры управления, %



Изменилась ли структура управления компанией под влиянием санкций и ответных контрмер



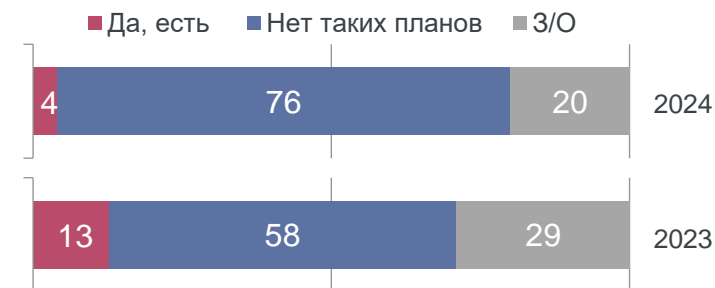
Как именно изменилась структура управления

База: 31 член АЕБ, менявших структуру управления



Наличие планов по изменению структуры управления

База: 51 член АЕБ, не менявших структуру управления



Q67. Ваша компания изменила структуру управления под влиянием санкций США, ЕС и других стран в отношении России и ответных контрмер?

Q67.1 Если Ваша компания изменила структуру управления, то как именно?

Q67.2 Если Ваша компания не меняла структуру управления, то есть ли у Вас такие планы в будущем?

База: 94 члена АЕБ (2024), 93 члена АЕБ (2023)

Дивиденды материнской компании

Перечисляла ли Ваша компания дивиденды материнской компании после 24 февраля 2022 года?



Q74. Перечисляла ли Ваша компания дивиденды материнской компании после 24.02.2022г.?

База: 94 члена АЕБ (2024)

- АЕБ барометр и выводы

АЕБ Барометр: Ожидания относительно бизнеса в России

Комплексный индекс

Индекс текущего
состояния бизнеса
113 ▲
(2023 - 112)

Отдельные индексы

- Текущая ситуация в бизнесе (I=119) ▲
- Текущая макроэкономическая ситуация (I=114) ▼
- Индекс развития бизнеса (I=107) ▼

Индекс ожиданий
бизнеса
134 ▲
(2023 - 119)

Отдельные индексы

- Ожидания бизнеса (I=106) ▲
- Индекс краткосрочных ожиданий (I=154) ▲
- Индекс среднесрочных ожиданий (I=144) ▲
- Индекс долгосрочных ожиданий (I=149) ▼
- Индекс ожидаемого оборота (I=134) ▲
- Индекс ожидаемой прибыли (I=117) ▲

АЕБ индекс, 2024

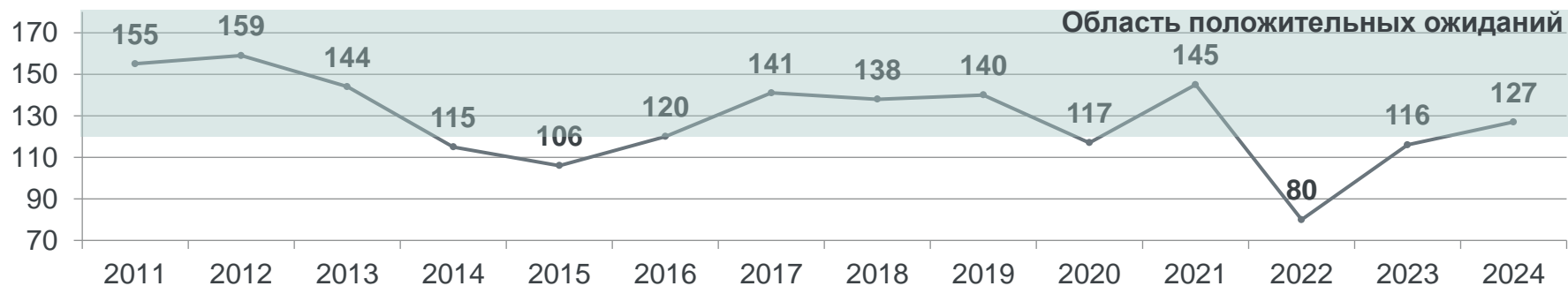


АЕБ Барометр: Ожидания относительно бизнеса в России



Association
of European
Businesses

АЕБ индекс, Динамика



Комплексный индекс

Индекс текущего
состояния бизнеса
113 ▲
(2023 – 112)

Отдельные
индексы

- Текущая ситуация в бизнесе (I=119) ▲
- Текущая макроэкономическая ситуация (I=114) ▼
- Индекс развития бизнеса (I=107) ▼

Индекс ожиданий
бизнеса
134 ▲
(2023 – 119)

Отдельные
индексы

- Ожидания бизнеса (I=106) ▲
- Индекс краткосрочных ожиданий (I=154) ▲
- Индекс среднесрочных ожиданий (I=144) ▲
- Индекс долгосрочных ожиданий (I=149) ▼
- Индекс ожидаемого оборота (I=134) ▲
- Индекс ожидаемой прибыли (I=117) ▲

Основные выводы



- В 2023 году российская экономика начала постепенно восстанавливаться после кризиса 2022 года и показала положительную динамику. Большинство макроэкономических показателей выросло. Половина компаний ответила, что в 2023 году их оборот увеличился по сравнению с прошлым годом.
- Прогнозы развития экономики России в краткосрочной перспективе значительно улучшились – 64% компаний ответили, что ожидают роста экономики России в ближайшие 1-2 года (в прошлом году этот показатель был на уровне 37%). Оценки среднесрочных (3-5 лет) перспектив несколько улучшились (рост ожидают 60% компаний в 2024 vs 55% в 2023 году), а долгосрочных (6-10 лет) ухудшились (рост ожидают 66% компаний в 2024 vs 71% в 2023 году).
- 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 положительную зону. 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.
- Около половины участников исследования заявили, что бизнес их компании развивался в течение 3 последних месяцев так, как планировалось. В ближайшие 3 года также порядка половины компаний предполагают увеличение оборота и прибыли.
- Наиболее существенные препятствия для деятельности компаний в России – ограничения, связанные с санкциями США, ЕС и других стран, сложности с осуществлением платежей и взаиморасчетов, отказ иностранных компаний-партнеров от бизнеса в России, нехватка персонала и сложности с использованием зарубежного программного обеспечения. 80% компаний в той или иной мере пострадали из-за санкций США, ЕС и других стран и ответных российских контрмер. Санкции в отношении российских банков, ограничения на экспорт и импорт, на использование ПО, ограничения транспортного сообщения и сложности с выплатой дивидендов и внутригрупповых займов оказали наибольшее негативное влияние на бизнес в 2023 году. Несмотря на сложности ведения бизнеса в текущей ситуации 66% компаний не рассматривают вариант закрытия бизнеса в России.
- Большинство опрошенных членов АЕБ все еще видят новые возможности для развития их бизнеса в России, в первую очередь, это рост доли на рынке и расширение бизнеса в России, возможность выйти на новые сегменты потребителей и занять новые товарные ниши. Половина опрошенных компаний продолжает поддерживать свои инвестиционные проекты. Доля компаний, планирующих увеличить объем инвестиций в текущем году, выросла почти в 2 раза по сравнению с прошлым годом и составила 32%.
- Изменила структуру управления каждая третья компания, принявшая участие в исследовании, в первую очередь, путем выкупа компании ее менеджментом либо продажи российскому инвестору. Почти треть компаний ответила, что перечисляла дивиденды материнской компании.
- Текущая ситуация вызвала ряд HR сложностей для компаний, основными из которых являются необходимость увеличения заработной платы для удержания сотрудников и нехватка кадров. В качестве решения большинство компаний повышает зарплаты для привлечения кадров, а также привлекает молодых специалистов / практикантов.
- 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.

Спасибо за внимание!