



Association  
of European  
Businesses



# Стратегии и перспективы деятельности европейских компаний в России

**22 МАЯ 2018 ГОДА**

# АЕБ: Общая информация



Association  
of European  
Businesses



## 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 **495 членов** – стран-участниц ЕС, Европейской ассоциации свободной торговли (EFTA) и других стран, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации;
- Защищает интересы своих членов, работающих в **65 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 2018 году **в одиннадцатый раз**;
- 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;
- Способствует поддержанию продуктивных отношений **с российскими государственными органами** и содействует **лоббированию** АЕБ, направленному на представление и защиту интересов компаний-членов;
- При поддержке Международного института маркетинговых и социальных исследований «ГфК-Русь».

# GfK в мире



Association  
of European  
Businesses



Албания  
Алжир  
Аргентина  
Австралия  
Австрия  
Азербайджан  
Бахрейн  
Бангладеш  
Белоруссия  
Бельгия  
Боливия  
Болгария  
Босния и Герцеговина  
Ботсвана  
Бразилия  
Великобритания  
Венгрия  
Венесуэла

Вьетнам  
Гватемала  
Германия  
Гонконг  
Греция  
Грузия  
Дания  
Египет  
Израиль  
Иордания  
Индия  
Индонезия  
Ирак  
Иран  
Ирландия  
Испания  
Италия  
Йемен

Казахстан  
Камбоджа  
Канада  
Катар  
Кения  
Кипр  
Киргизия  
Китай  
Колумбия  
Кот-д'Ивуар  
Кувейт  
Латвия  
Ливан  
Ливия  
Литва  
Македония  
Малайзия  
Марокко

Мексика  
Мозамбик  
Нигерия  
Нидерланды  
Новая Зеландия  
Норвегия  
ОАЭ  
Оман  
Пакистан  
Панама  
Парагвай  
Перу  
Польша  
Португалия  
Россия  
Румыния  
Саудовская Аравия  
Сенегал

Сербия  
Сингапур  
Сирия  
Словакия  
Словения  
Судан  
США  
Таджикистан  
Таиланд  
Таиланд  
Танзания  
Тунис  
Туркменистан  
Турция  
Уганда  
Узбекистан  
Украина  
Уругвай

Филиппины  
Финляндия  
Франция  
Хорватия  
Черногория  
Чехия  
Чили  
Швеция  
Швейцария  
Эквадор  
Эстония  
ЮАР  
Южная Корея

# ГфК-Русь в 2017 году



Association  
of European  
Businesses



## Оборот

- **3 000 млн.** руб. (2017)

## Сотрудники

- **360** штатный сотрудник
- **800** собственных интервьюеров,  
**100** компаний подрядчиков

## Достижения

- **1310** проектов для **385** клиентов (2017)
- **1 380 000** интервью (2017)

## География

- Исследования в **85** субъектах Российской Федерации



# Содержание



Association  
of European  
Businesses



1. Методология
2. Профиль компаний
3. Выход на рынок
4. Перспективы компаний и деловая среда
5. Финансовые условия
6. Восприятие бизнес-среды
7. Текущая экономическая и политическая ситуация
8. АЕБ-ГфК барометр и выводы
9. Приложения



Association  
of European  
Businesses



# Методология

# Методология и главная цель исследования



Association  
of European  
Businesses



## Главная цель исследования

- Определить уровень комфорта предпринимательской деятельности в России для компаний членов АЕБ и оценить их восприятие инвестиционного климата.

## Методология

- Онлайн и личные интервью (CAWI и PAPI) с топ-менеджерами компаний-членов АЕБ, работающих в России.
- Исследование было проведено в марте-апреле 2018 года.

## Объем выборки

- 76 компаний



Association  
of European  
Businesses



# Профиль компаний

# Респонденты по странам происхождения и отраслям, %



Association of European Businesses



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

Q1. Какова сфера деятельности Вашей компании?

© GfK 2018 | Стратегии и перспективы деятельности европейских компаний в России | 22 мая 2018

База = 76 членов АЕБ (2018)  
79 членов АЕБ (2017)  
89 членов АЕБ (2016)  
108 членов АЕБ (2015) 10

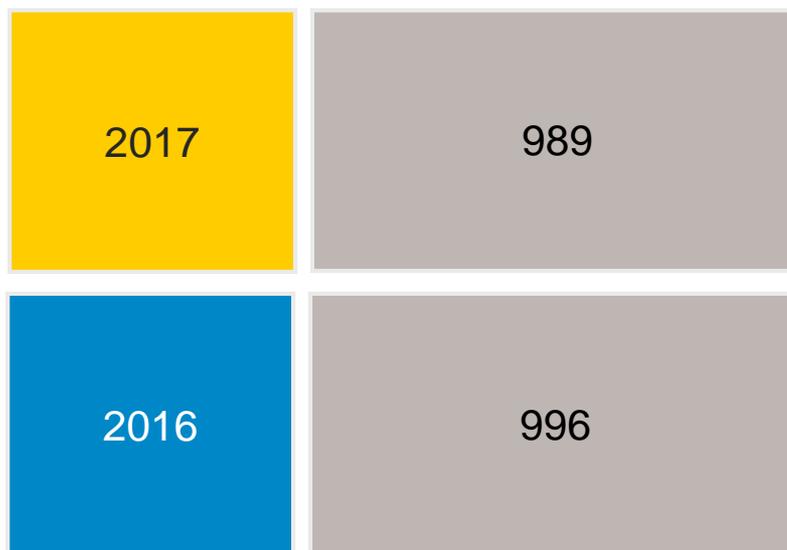
# Сотрудники



Association  
of European  
Businesses



## Среднее количество сотрудников на одну компанию



## Размер компании





Association  
of European  
Businesses



# Выход на рынок

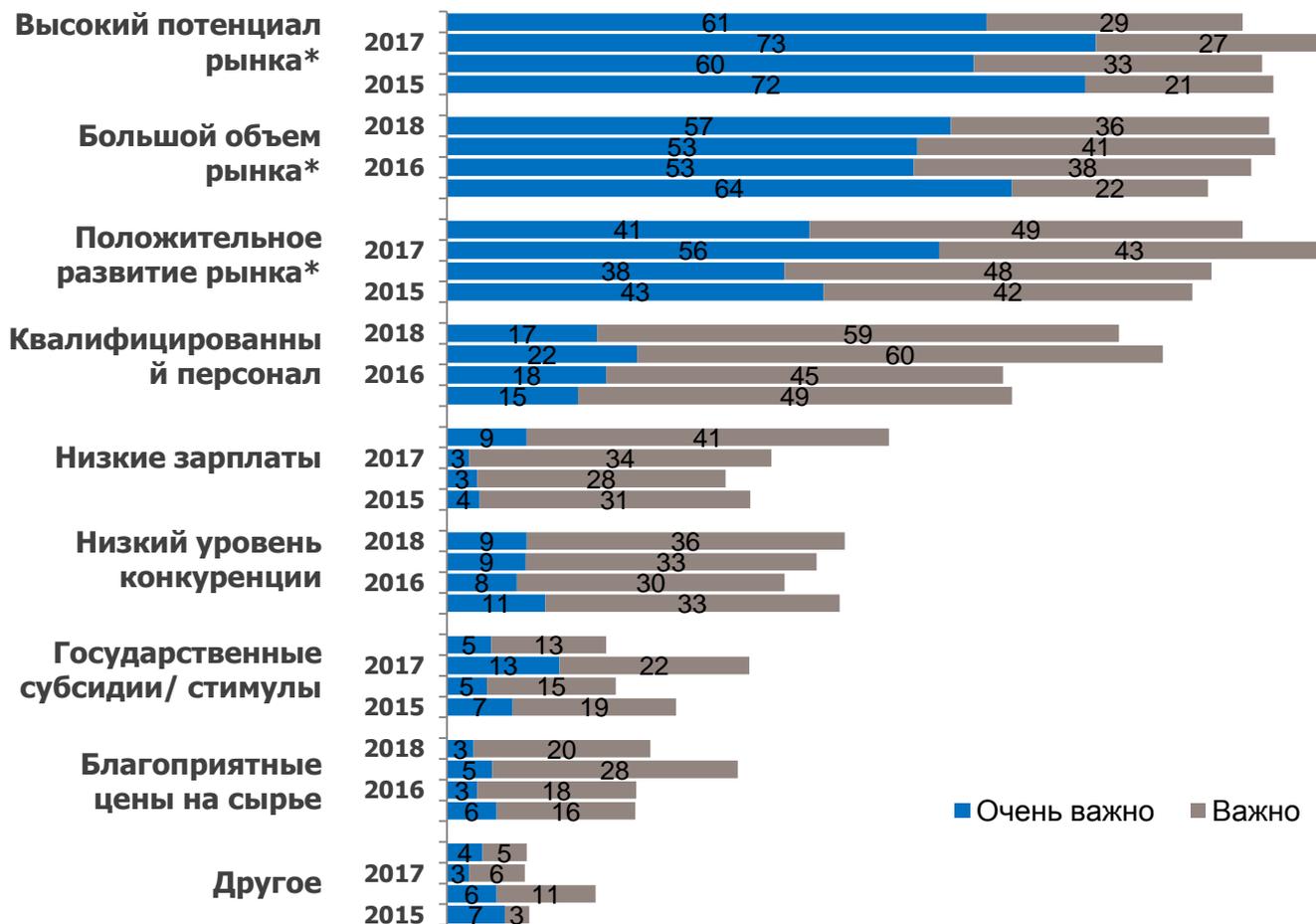
# Причины прихода на российский рынок, %



Association of European Businesses



## Причины



\* Причины, которые до сих пор в полной мере отвечают ожиданиям компаний

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

Q6. В какой степени Ваши "очень важные" причины входа на рынок по-прежнему соответствуют Вашим ожиданиям?

База = 76 членов АЕБ (2018)

79 членов АЕБ (2017)

89 членов АЕБ (2016)

108 членов АЕБ (2015) 13



Association  
of European  
Businesses



# Перспективы компании и деловая среда

# Основные макроэкономические показатели России, %



Association  
of European  
Businesses



	2011 (%)	2012 (%)	2013 (%)	2014 (%)	2015 (%)	2016 (%)	2017 (%)	2018* (%)
Валовой Внутренний Продукт	4.3	3.4	1.3	0.6	-3,7	-0,2	1,4	2,4 ▲
Индекс промышленного производства	5.3	3.0	0.4	1.7	-3,4	-0,1	1,0	0,3 ▲
Оборот розничной торговли	7.0	6.3	3.9	2.7	-1,6	-4,8	1,6	0,8 ▲
Доход на душу населения, реальные	1.2	5.8	3.7	-0.8	-4,0	-5,9	0,8	0,7 ▲
Безработица	5.0	4.7	4.1	5.2	5,6	5,6	5,2	4,8 ▼
Инфляция	6.1	6.6	6.5	11.4	12,9	5,4	2,5	1,7 ▼

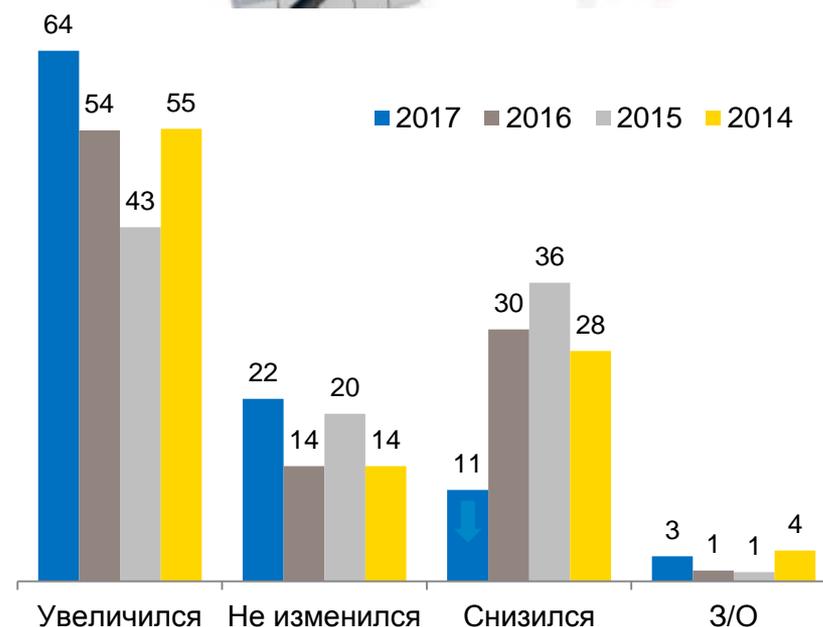
\*Прогноз ГфК-Русь на 2018 год.

Источник: Росстат, расчеты ГфК-Русь, апрель 2018.

# Оборот компаний в 2017 году, %



Association of European Businesses



**↑↓** Значительное повышение/снижение по сравнению с предыдущим годом

Q3. Укажите, пожалуйста, ориентировочный оборот Вашей компании в России в 2017 году.  
 Q4. Как такой показатель Вашего бизнеса как оборот изменился в 2017 году по сравнению с 2016 годом?

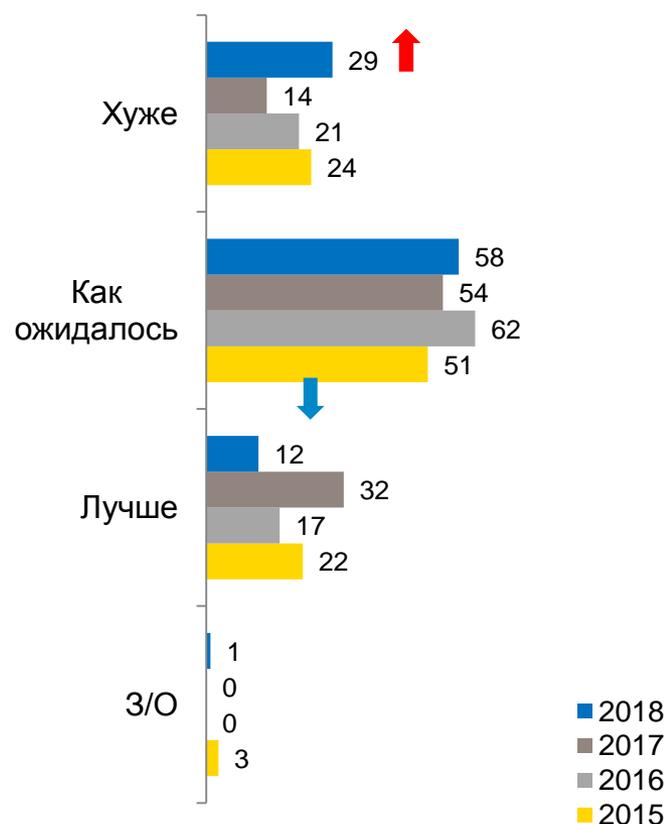
# Развитие экономики и деятельности компаний в течение первых 3 месяцев, %



Association of European Businesses



## Выполнение ожиданий относительно состояния экономики



## Выполнение ожиданий относительно развития бизнеса



↑ ↓ Значительное повышение/снижение по сравнению с 2017 годом

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 = 76 членов АЕБ (2018)

79 членов АЕБ (2017)

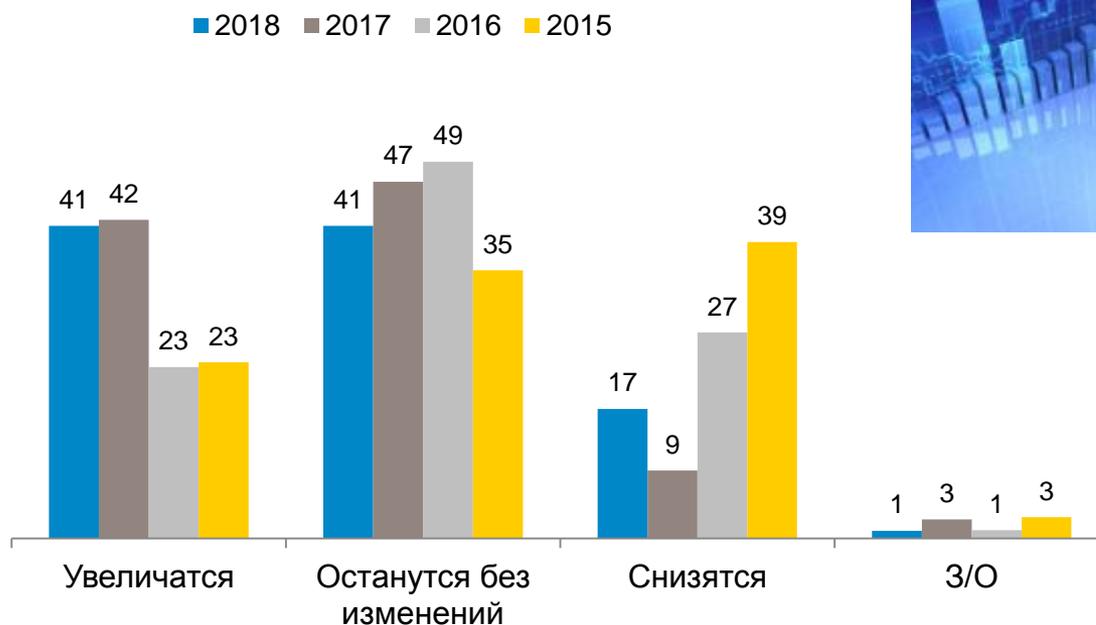
89 членов АЕБ (2016)

108 членов АЕБ (2015) 17

# Инвестиции, %



Association  
of European  
Businesses



Q13. Согласно Вашим ожиданиям, как изменятся Ваши инвестиции в 2018 году по сравнению с 2017 годом?

© GfK 2018 | Стратегии и перспективы деятельности европейских компаний в России | 22 мая 2018

База = 76 членов АЕБ (2018)  
79 членов АЕБ (2017)  
89 членов АЕБ (2016)  
108 членов АЕБ (2015) 18

# Оборот и прибыль в ближайшие 3 года, %



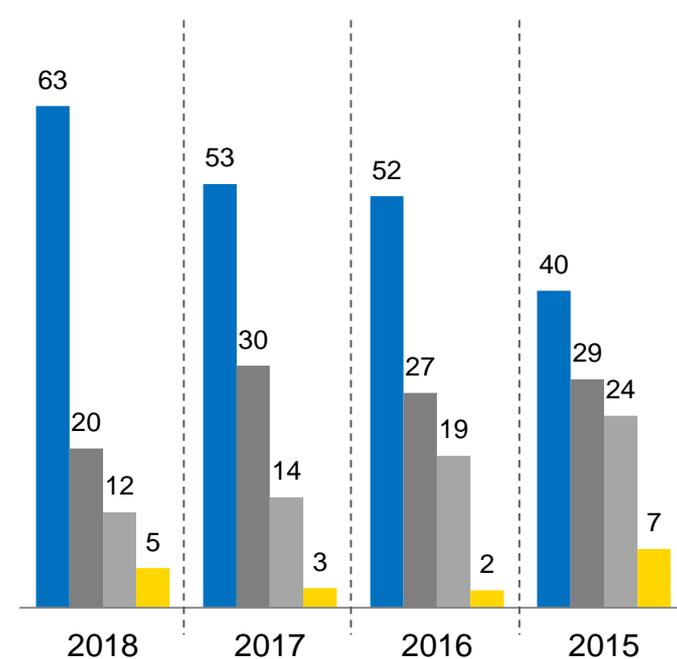
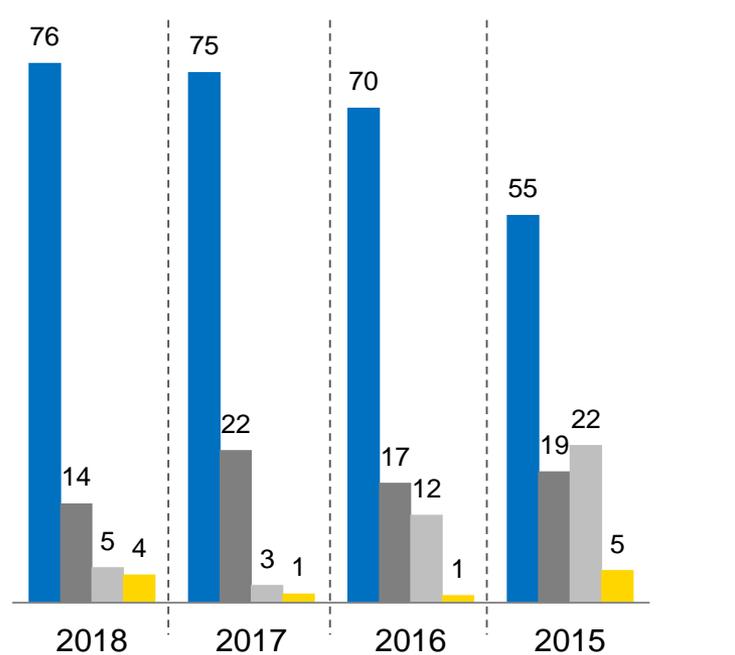
Association  
of European  
Businesses



## Оборот

## Прибыль

■ Увеличатся ■ Останутся без изменений ■ Снизятся ■ 3/0



База = 76 членов АЕБ (2018)  
79 членов АЕБ (2017)  
89 членов АЕБ (2016)  
108 членов АЕБ (2015) 19

# Инвестиции в отраслях и в России в целом в ближайшие 2-3 года, %



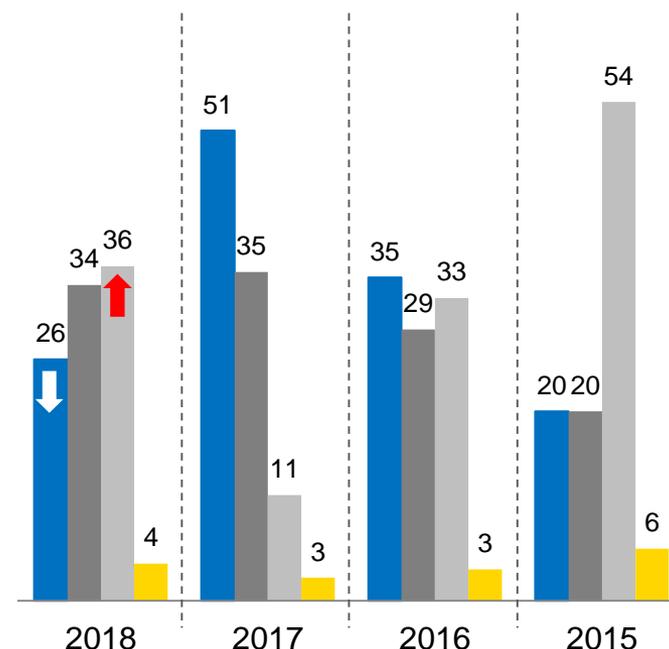
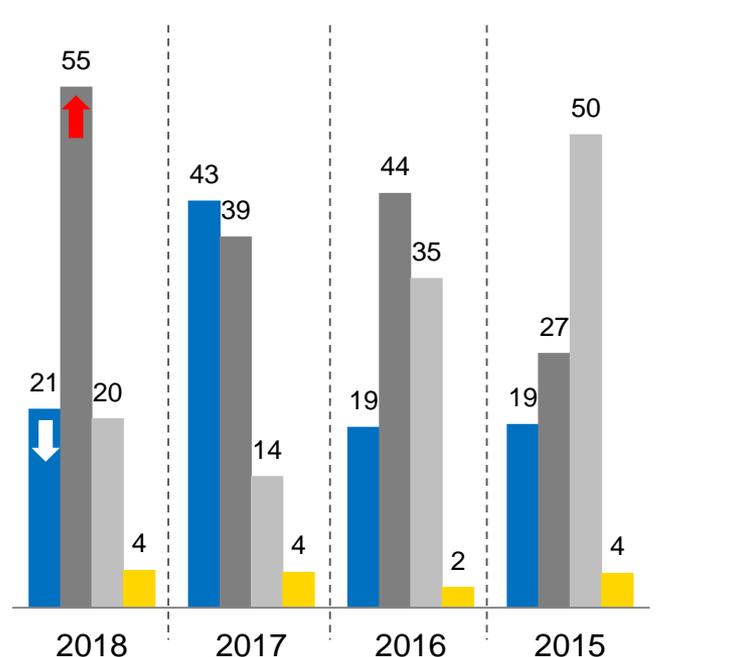
Association of European Businesses



## В Вашей отрасли

## В России в целом

■ Увеличатся ■ Останутся без изменений ■ Снизятся ■ 3/0



↑↓ Значительное повышение/снижение по сравнению с 2017 годом

Q17. По Вашему мнению, как будут развиваться инвестиции иностранных компаний в России в течение ближайших 2-3 лет?

© GfK 2018 | Стратегии и перспективы деятельности европейских компаний в России | 22 мая 2018

База = 76 членов АЕБ (2018)  
79 членов АЕБ (2017)  
89 членов АЕБ (2016)  
108 членов АЕБ (2015) 20

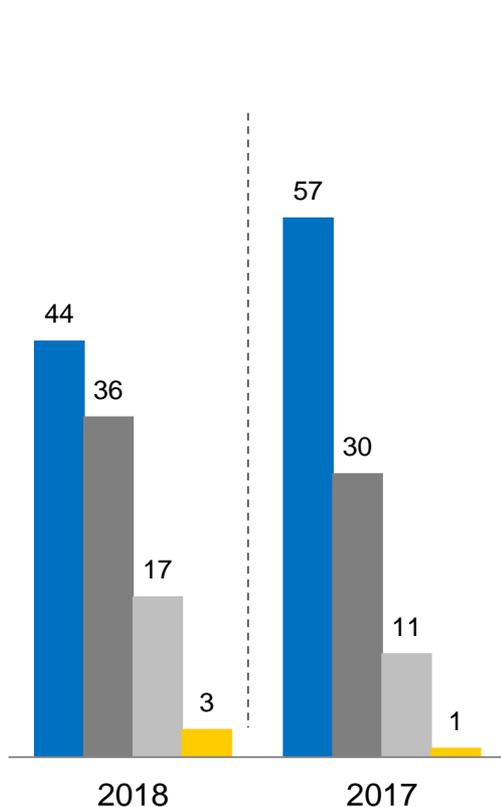
# Экономические перспективы России на ближайшие 10 лет, %



Association of European Businesses

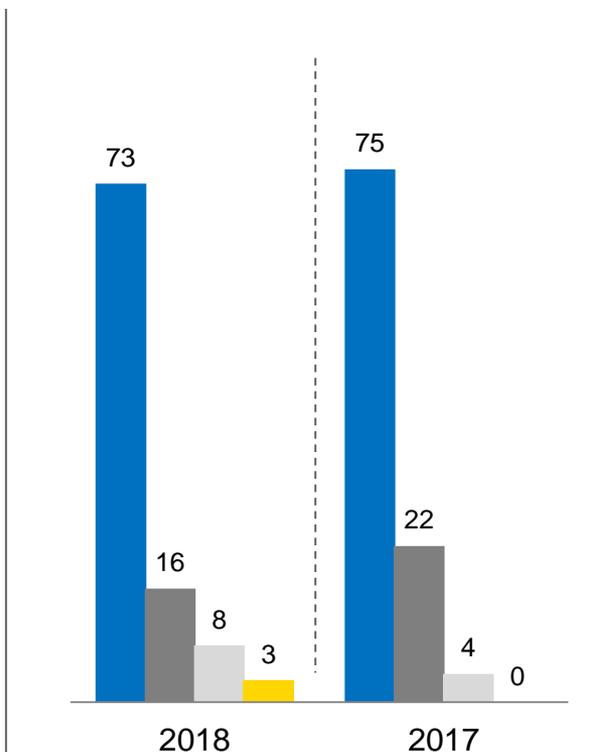


### Краткосрочные (1-2 года)

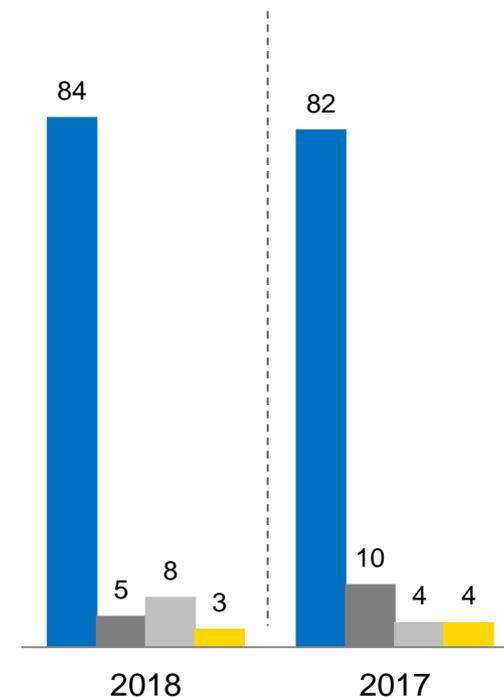


### Среднесрочные (3-5 лет)

■ Рост ■ Стагнация ■ Снижение ■ 3/0



### Долгосрочные (6-10 лет)





Association  
of European  
Businesses



# Финансовые условия

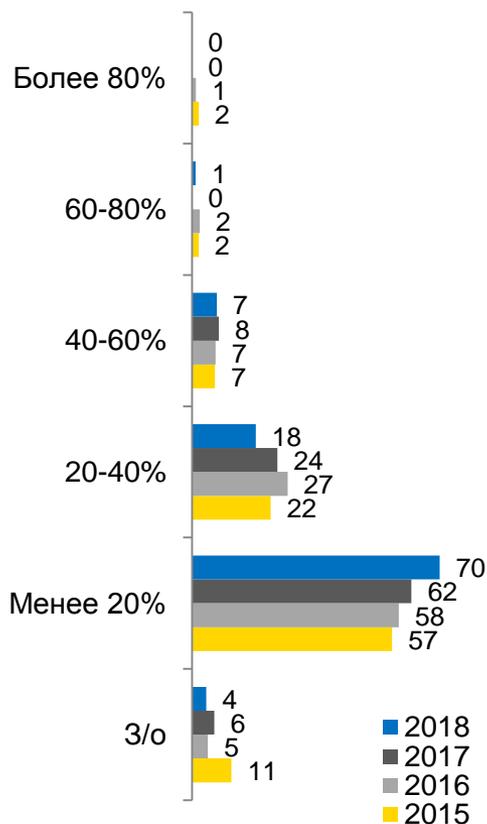
# Задержки выплат, %



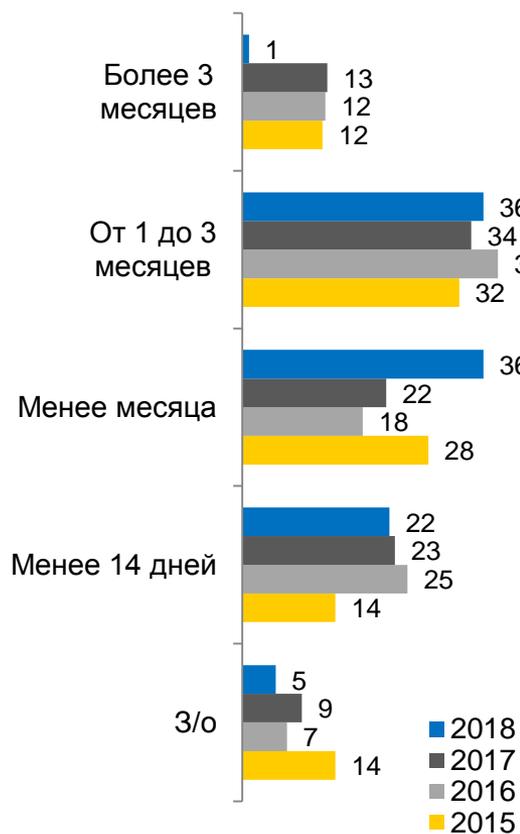
Association of European Businesses



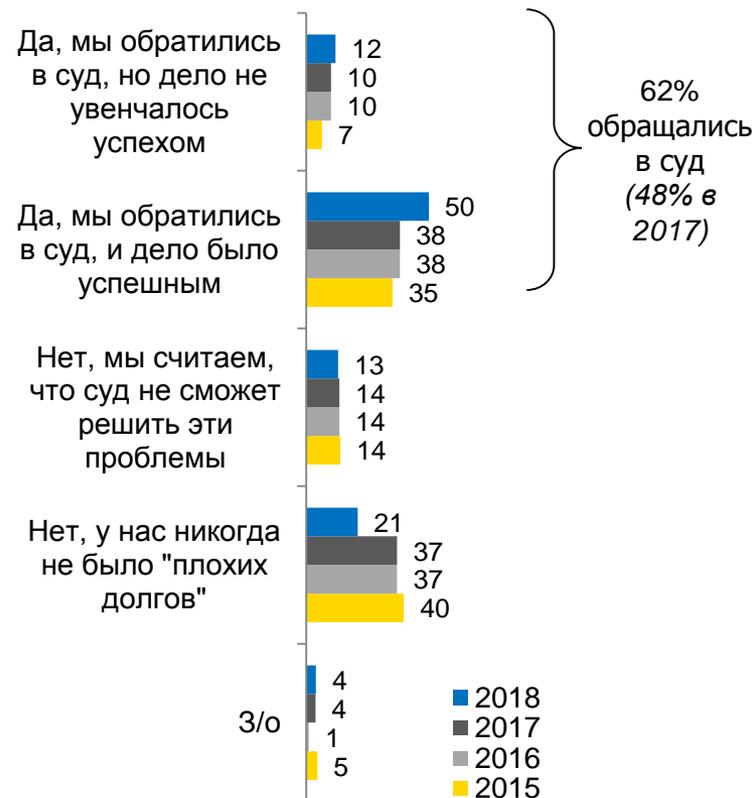
## Выплаты получены с задержкой



## Среднее количество дней просрочки платежей



## Судебные меры по взысканию задолженностей



Q11. В среднем, какова доля платежей, полученных Вами с задержкой в течение последних 12 месяцев?

Q12. Каково среднее количество дней просрочки для просроченных платежей в течение последних 12 месяцев?

Q10. Вы когда-либо прибегали к судебным мерам по взысканию дебиторской задолженности?

База = 76 членов АЕБ (2018)

79 членов АЕБ (2017)

89 членов АЕБ (2016)

108 членов АЕБ (2015) 23

# Наиболее значительные препятствия для финансирования, %



Association of European Businesses



↑↓ Значительное повышение/снижение по сравнению с 2017 годом

Q14. Что, согласно Вашим ожиданиям, будет наиболее серьезным препятствием для финансирования в 2018 году?  
Сумма ответов может превышать 100%, поскольку возможны множественные ответы.

База = 76 членов АЕБ (2018)  
79 членов АЕБ (2017)  
89 членов АЕБ (2016)  
108 членов АЕБ (2015) 24



Association  
of European  
Businesses

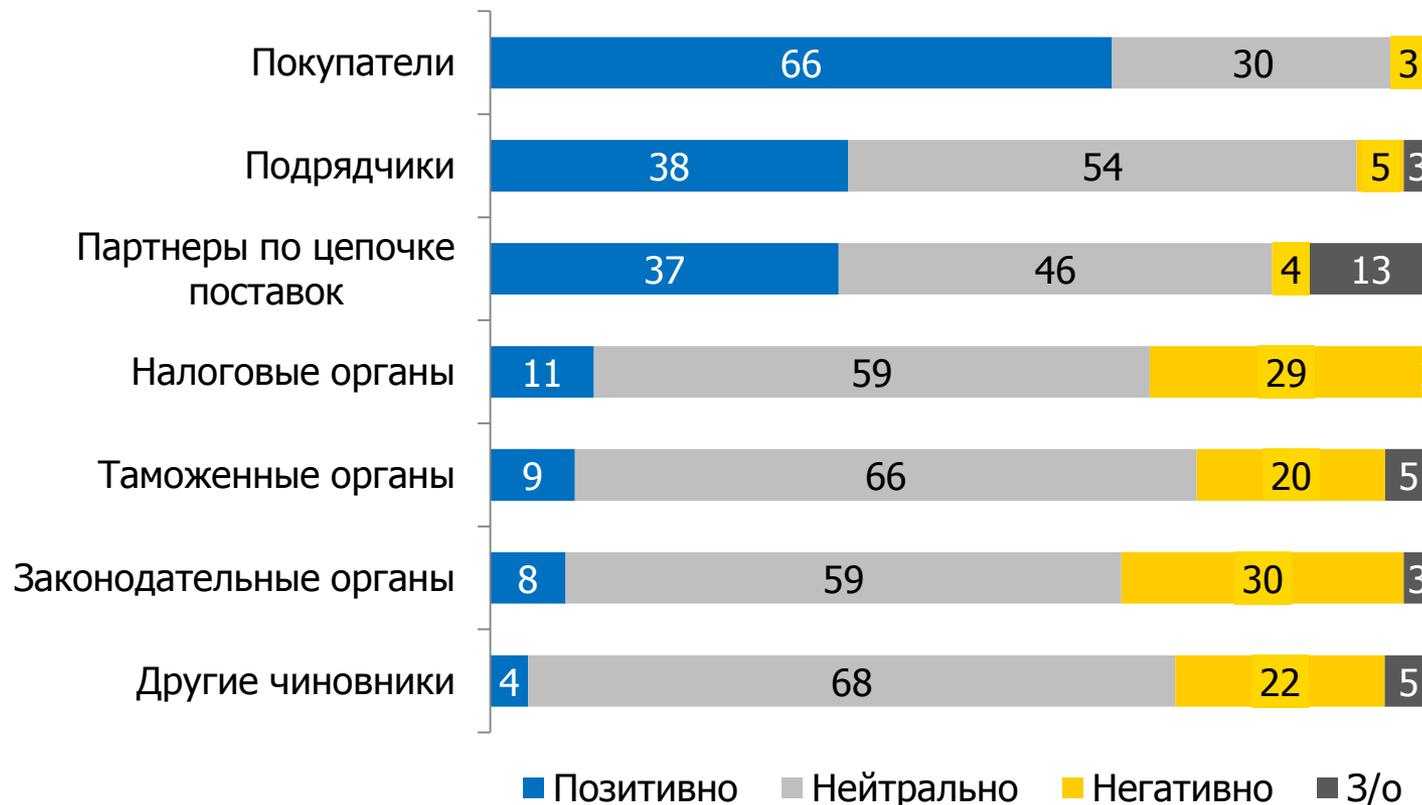


# Восприятие бизнес-среды

# Деловая культура контрагентов, %



Association of European Businesses



Q7. Как Вы оцениваете культуру ведения бизнеса (характер взаимодействия) со стороны контрагентов Вашего бизнеса в России?

© GfK 2018 | Стратегии и перспективы деятельности европейских компаний в России | 22 мая 2018

База = 76 членов АЕБ (2018) 26

# Наиболее существенные препятствия для деятельности в России, %



Association of European Businesses



Q9. Каковы, на Ваш взгляд, наиболее существенные препятствия для деятельности (производства/оказания услуг)?  
Сумма ответов может превышать 100%, поскольку возможны множественные ответы.

База = 76 членов АЕБ (2018)  
79 членов АЕБ (2017)  
89 членов АЕБ (2016)  
108 членов АЕБ (2015) 27

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



Association of European Businesses



Q18. Какой степени улучшения Вы ожидаете для каждого из следующих операционных блоков в течение следующих двух лет?

© GfK 2018 | Стратегии и перспективы деятельности европейских компаний в России | 22 мая 2018

База = 76 членов АЕБ (2018) 28



Association  
of European  
Businesses



# Текущая экономическая и политическая ситуация

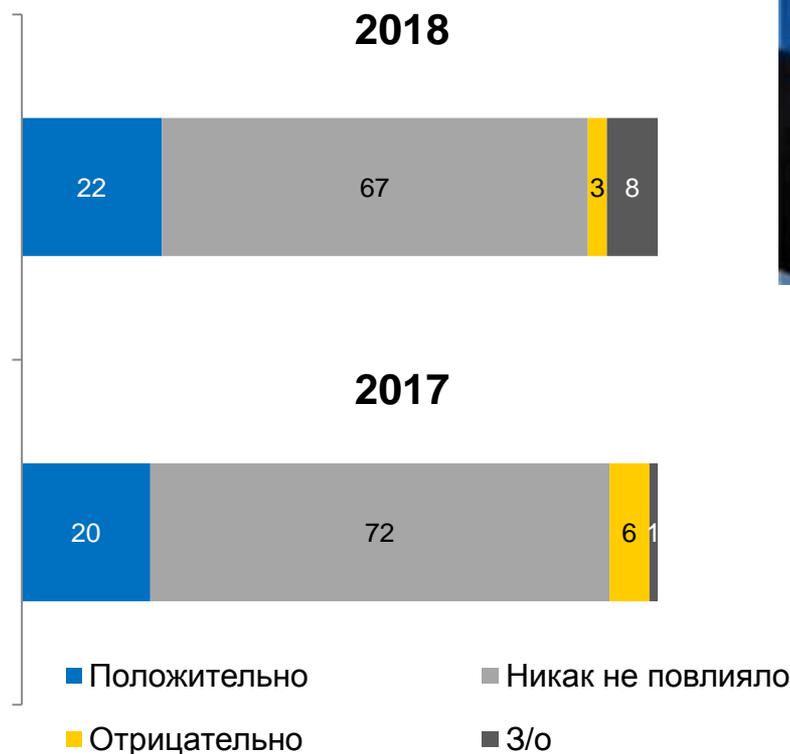
# Вступление России в ВТО, %



Association of European Businesses



## Влияние вступления в ВТО на деятельность компании



# Влияние различных факторов на деятельность компании



Association of European Businesses



Q22. Как влияют на Вашу компанию следующие факторы?

# Влияние различных факторов на экономику РФ

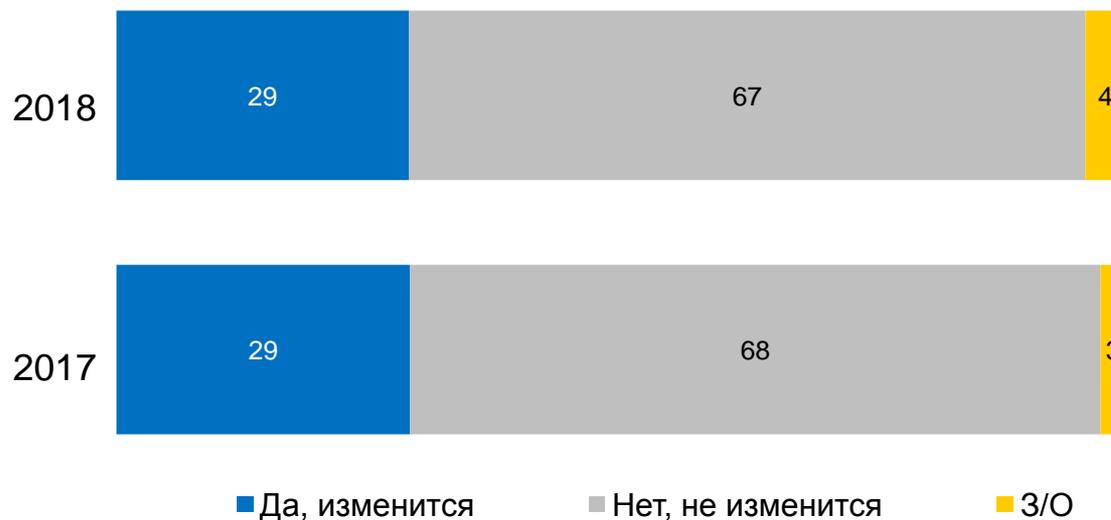


Association of European Businesses



Q23. Как влияют на экономику РФ следующие факторы?

## Изменится ли экономическая политика России после президентских выборов 2018 года?





Association  
of European  
Businesses



# АЕБ ГфК – барометр и выводы

# АЕБ-ГфК Барометр: ожидания относительно бизнеса в России



Association  
of European  
Businesses



## Комплексный индекс

Индекс текущего  
состояния бизнеса  
110  
(2017- 110)

### Отдельные индексы

- Текущая ситуация в бизнесе (I=153) ▲
- Текущая макроэкономическая ситуация (I=83) ▼
- Индекс развития бизнеса (I=93) ▲

Индекс ожиданий  
бизнеса  
152  
(2017 – 157)

### Отдельные индексы

- Ожидания бизнеса (I=124) ▼
- Индекс краткосрочных ожиданий (I=127) ▼
- Индекс среднесрочных ожиданий (I=165) ▼
- Индекс долгосрочных ожиданий (I=176) ▼
- Индекс ожидаемого оборота (I=171) ▼
- Индекс ожидаемой прибыли (I=151) ▲

## АЕБ-ГфК индекс, 2018



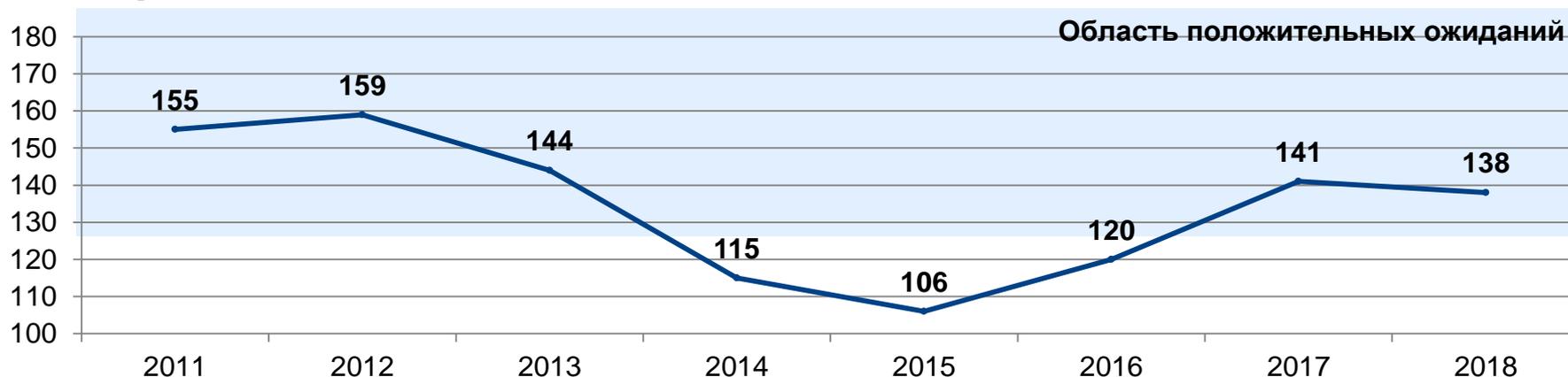
# АЕБ-ГфК Барометр: ожидания относительно бизнеса в России



Association  
of European  
Businesses



## АЕБ-ГфК индекс, Динамика



## Комплексный индекс

Индекс текущего  
состояния бизнеса  
110  
(2017- 110)

Отдельные  
индексы

- Текущая ситуация в бизнесе (I=153) ▲
- Текущая макроэкономическая ситуация (I=83) ▼
- Индекс развития бизнеса (I=93) ▲

Индекс ожиданий  
бизнеса  
152  
(2017 – 157)

Отдельные  
индексы

- Ожидания бизнеса (I=124) ▼
- Индекс краткосрочных ожиданий (I=127) ▼
- Индекс среднесрочных ожиданий (I=165) ▼
- Индекс долгосрочных ожиданий (I=176) ▼
- Индекс ожидаемого оборота (I=171) ▼
- Индекс ожидаемой прибыли (I=151) ▲

# Основные выводы



Association  
of European  
Businesses



1. Для основных макроэкономических показателей прогнозируется положительная динамика. Долгосрочные (6-10 лет) и среднесрочные (3-5 лет) экономические перспективы остаются на высоком уровне. В краткосрочной перспективе (1-2 года) большинство компаний ожидают либо рост, либо стагнацию экономики РФ.
2. Комплексный индекс АЕБ-ГфК снизился на 3 пункта по сравнению с прошлым годом и составляет 138 баллов из 200 возможных. Основной вклад в снижение индекса внесла оценка макроэкономической ситуации в стране и краткосрочных ожиданий относительно экономики РФ. Индекс находится в области положительных ожиданий и находится на уровне 2017 и 2013 годов.
3. Финансовые условия деятельности членов АЕБ являются вполне приемлемыми. Основными препятствиями для финансирования в этом году являются высокие процентные ставки и недостаточность денежного потока (финансовых возможностей).
4. Члены АЕБ оценивают взаимодействие с партнерами, подрядчиками или покупателями нейтрально-позитивно, а с законодательными, налоговыми, таможенными и другими органами нейтрально-негативно. Основными препятствиями для деятельности являются нормативные ограничения, отсутствие квалифицированного персонала, недостаточная надежность цепочки поставок.
5. В течение ближайших нескольких лет члены АЕБ не ожидают улучшения ситуации с коррупцией, бюрократией, а также налоговыми сборами.
6. По сравнению с 2017 годом больше компаний-членов АЕБ отмечают, что избрание Дональда Трампа президентом США негативно влияет как на деятельность компании, так и на экономику РФ.
7. Большинство компаний-членов АЕБ отмечают, что не ожидают изменений в текущей экономической политике России после выборов в 2018 году.
8. Наиболее отрицательно на деятельность компаний-членов АЕБ в России влияют: санкции в отношении РФ, избрание Дональда Трампа президентом США, а также российские санкции в отношении ЕС и США.



Association  
of European  
Businesses



# Приложения

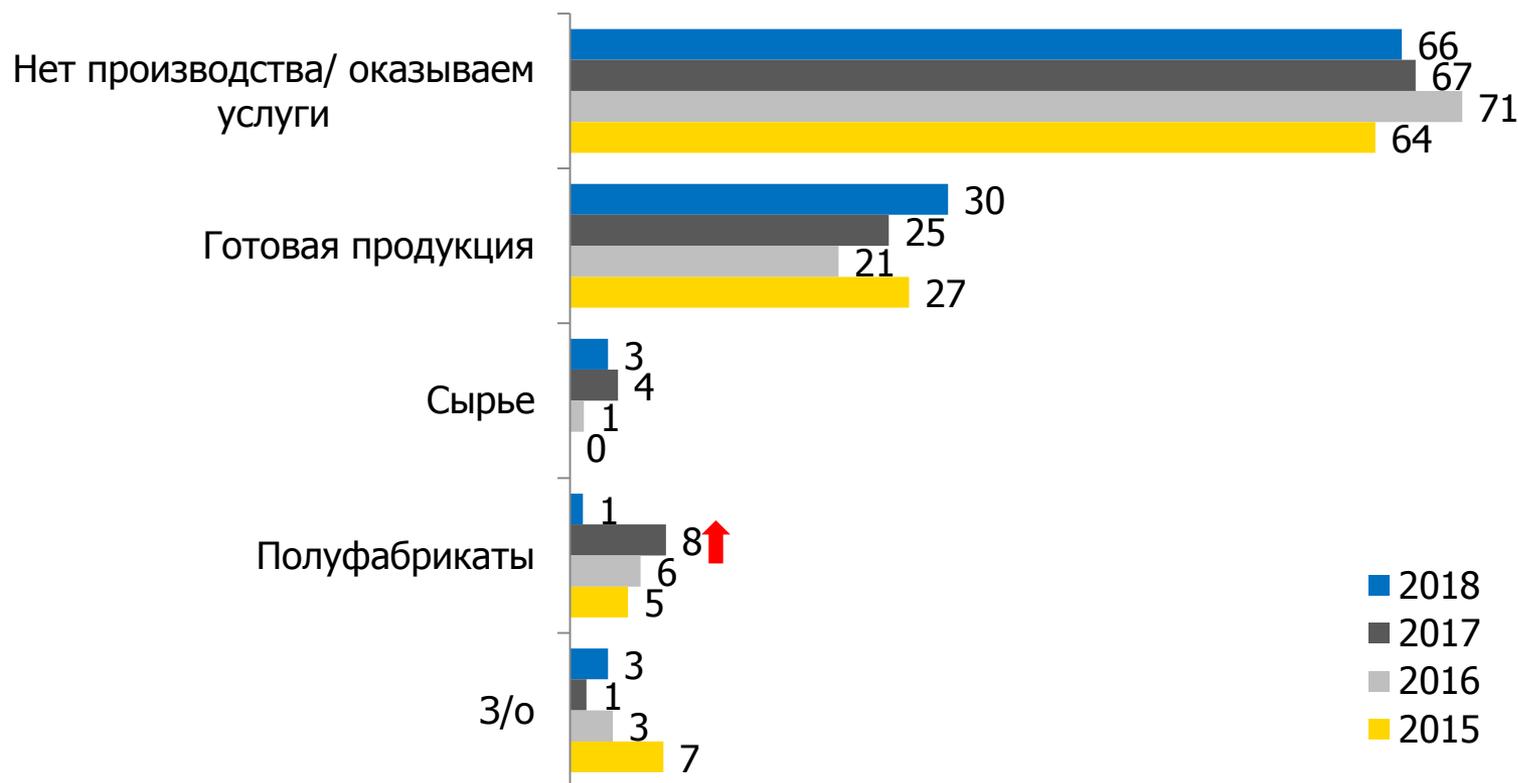
# Сферы интересов компаний в России, %



Association of European Businesses



## Что производят



↑↓ Значительное повышение/снижение по сравнению с 2017 годом

Q8. Что Ваша компания производит в России?

© GfK 2018 | Стратегии и перспективы деятельности европейских компаний в России | 22 мая 2018

База = 76 членов АЕБ (2018)  
79 членов АЕБ (2017)  
89 членов АЕБ (2016)  
108 членов АЕБ (2015) 39



Association  
of European  
Businesses



# Спасибо за внимание



Association  
of European  
Businesses

Ассоциация Европейского Бизнеса (АЕБ)  
127055, Москва, ул. Бутырский Вал, д.68/70, стр.1  
Тел. +7 (495) 234 27 64  
[www.aebus.ru](http://www.aebus.ru)



ГфК-Русь  
109428 Москва, Рязанский пр. 8а, 11-й этаж  
Т 937-72-22  
[www.gfk.ru](http://www.gfk.ru)