



Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

ИНВЕСТИЦИИ И ИМПОРТ В РОССИЮ:

РАЦИОНАЛЬНЫЙ ОПТИМИЗМ В НЕПРЕДСКАЗУЕМОЕ ВРЕМЯ

5^й ЕЖЕГОДНЫЙ ОПРОС АМЕРИКАНСКОЙ ТОРГОВОЙ ПАЛАТЫ В РОССИИ
Отчет подготовлен в партнерстве с компанией EY в июне 2020 г.



Американская торговая палата в России (The American Chamber of Commerce in Russia, AmCham Russia) является ведущей иностранной бизнес ассоциацией в России. Основанная в 1994 году, AmCham представляет интересы крупнейших американских корпораций, российских компаний, а также компаний из стран Европы и Азии. Миссия AmCham – содействовать развитию торгово-экономических отношений между Россией и международным сообществом.

 www.amcham.ru

EY является международным лидером в области аудита, налогообложения, сопровождения сделок и консультирования. Мы взаимодействуем с компаниями из стран СНГ, помогая им в достижении бизнес-целей. Компания EY в России работает по высоким международным стандартам и принадлежит гражданам России, 96% сотрудников имеют российское гражданство.

 www.ey.com/ru

4

Об опросе

5

Ключевые
выводы

6

О компаниях-
респондентах

8

Роль и перспективы
бизнеса в России

9

Санкции

10

Рабочие
места

11

Производство

13

Региональное
развитие

14

Прямые
инвестиции

17

Внешняя
торговля

19

Социальная
ответственность

20

Планы
развития

СОДЕРЖАНИЕ

4 ОБ ОПРОСЕ



Пятый ежегодный опрос, посвященный перспективам прямых инвестиций и двусторонней торговли между Россией и США.



В опросе приняли участие 75 американских компаний из более чем 500 членов организации.



Данный отчет опирается на результаты опроса, публичную информацию и официальную статистику.



Цель опроса – показать реальный масштаб двусторонних инвестиций и торговли между Россией и США.



Американская
Торговая
Палата в
России



Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

Опрос был проведен Американской торговой палатой в России в партнерстве с компанией EY в марте-апреле 2020 года.



Целевая аудитория – руководители работающих в России американских компаний, представители органов власти двух стран.

1

Россия – стратегический рынок для большинства участников опроса. Торговые войны, геополитические разногласия и пандемия коронавируса создают неопределенность для бизнеса, но не приводят к остановке.

2

Санкции негативно влияют на бизнес в России – так говорят 80% участников опроса. Для четверти из них отрицательное влияние санкций заключается прежде всего в неравных условиях с компаниями из других стран.

3

Деловой климат остается барьером для роста инвестиций. Важную роль в создании комфортной бизнес-среды будут играть усилия российского государства и выбор верного курса для преодоления экономических последствий пандемии.

4

Несмотря на внешние сложности и неопределенность из-за коронавируса, большинство американских компаний планируют запуск новых проектов в России – о таких планах сказали 68% участников опроса.

5

Официальная статистика недооценивает реальную величину экономических связей между Россией и США. Данные по двусторонним инвестициям, собранные в результате этого исследования, выше официальных значений примерно в девять раз.

КЛЮЧЕВЫЕ ВЫВОДЫ

О КОМПАНИЯХ-РЕСПОНДЕНТАХ

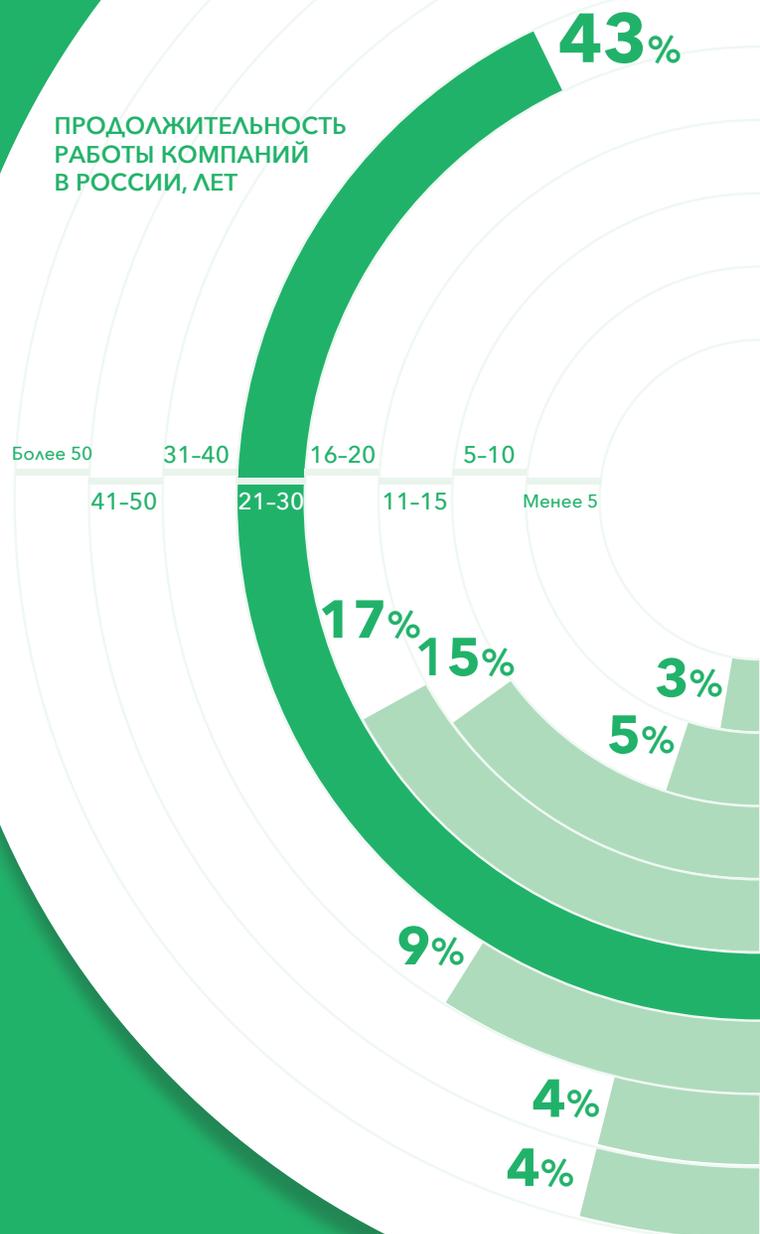
В опросе приняли участие 75 компаний. В 2019 и 2018 годах на вопросы исследования ответили 75 и 83 респондента соответственно.

Общее число штатных сотрудников участников опроса превысило 126 тысяч.

Более половины опрошенных компаний (60%) работают в России с 90-х годов прошлого века или дольше.

17% компаний пришли в Россию еще в 1970-1980-х годах. Это говорит о приверженности российскому рынку, несмотря на политические разногласия или сложности в экономике.

ПРОДОЛЖИТЕЛЬНОСТЬ РАБОТЫ КОМПАНИЙ В РОССИИ, ЛЕТ



РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ПО ОТРАСЛЯМ

Отрасль	% респондентов	Количество компаний
 Информационные технологии и телекоммуникации	16%	12
 Профессиональные услуги	15%	11
 Производство FMCG товаров	12%	9
 Производство промышленной продукции	11%	8
 Энергетика и природные ресурсы	7%	5
 Многоотраслевой холдинг	5%	4
 Финансы	5%	4
 Медицина и фармацевтика	5%	4
 HoReCa	5%	4
 Транспорт и логистика	4%	3
 Химическая промышленность	3%	2
 Медиа сектор и индустрия развлечений	3%	2
 Авиационно-космическая промышленность	3%	2
 Розничная и оптовая торговля	3%	2
 Сельское хозяйство	1%	1
 Автомобильная отрасль	1%	1
 Строительство и инженерные услуги	1%	1

В этом году в опросе участвовало много компаний из сферы информационных технологий и телекоммуникаций (16% респондентов), профессиональных услуг (15%) и производителей FMCG товаров (12%).

Хорошо представлены производители промышленной продукции (11%), энергетические и ресурсные компании (7%), а также многоотраслевые холдинги (5%).

Среди участников опроса также есть финансовые компании, производители фармацевтической продукции и представители индустрии гостеприимства (HoReCa).

КОМПАНИИ ПО ОТРАСЛЯМ

РОЛЬ И ПЕРСПЕКТИВЫ БИЗНЕСА В РОССИИ

Для 58% компаний Россия – стратегический рынок. 18% участников опроса считают Россию самым важным (ключевым) рынком в мире.

9 компаний из 10 ожидают рост своего российского бизнеса в ближайшие три года. Но большинство участников опроса (78%) считают, что рост будет медленным.

Выросла доля скептиков: в этом году около 6% компаний ожидают ухудшения перспектив своего бизнеса в России. При этом 7% участников опроса ждут стагнацию.

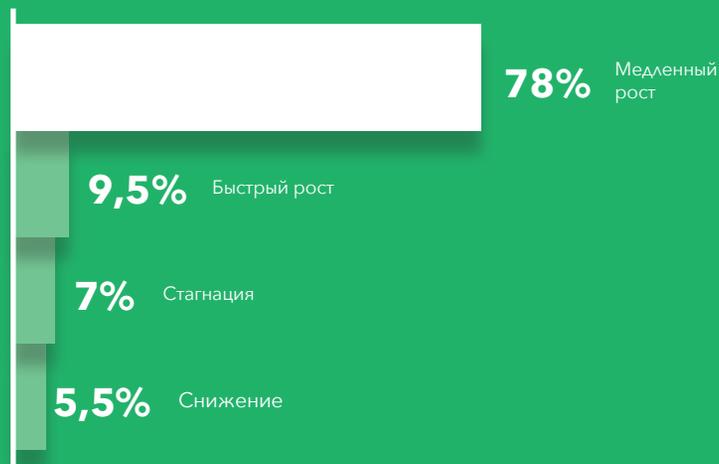


Заметна разница между декларируемой важностью российского бизнеса и его вкладом в финансовый результат. Большинство компаний называют Россию стратегическим рынком, но при этом говорят, что российский бизнес пока находится за пределами первой десятки стран по выручке (так сказали 44% участников опроса).

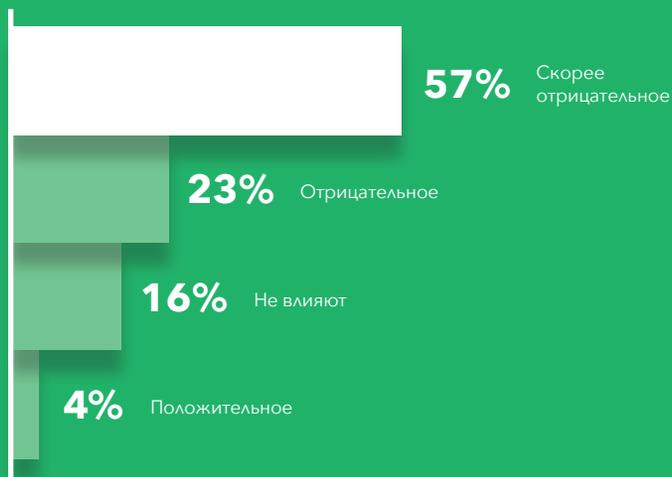
ВАЖНОСТЬ РОССИИ С ТОЧКИ ЗРЕНИЯ СТРАТЕГИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ



ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ КОМПАНИИ В РОССИИ В БЛИЖАЙШИЕ ТРИ ГОДА



ВЛИЯНИЕ САНКЦИЙ НА ВЕДЕНИЕ БИЗНЕСА В РОССИИ



80% компаний ощущают негативное влияние санкций США на свой российский бизнес. Их доля снизилась на 5 процентных пунктов по сравнению с прошлым годом.

При этом 46% компаний отмечают, что санкции не повлияли на их выручку в России.

Санкции поставили американский бизнес в неравные условия с компаниями из других стран – это самое распространенное негативное проявление ограничений (так считают 22% участников опроса).

В ЧЕМ ЗАКЛЮЧАЕТСЯ НЕГАТИВНОЕ ВЛИЯНИЕ САНКЦИЙ



САНКЦИИ

10 РАБОЧИЕ МЕСТА

В этом году не так много компаний планируют увеличить численность штатных сотрудников в России. Об этом сообщили 24% участников опроса, против 31% годом ранее.

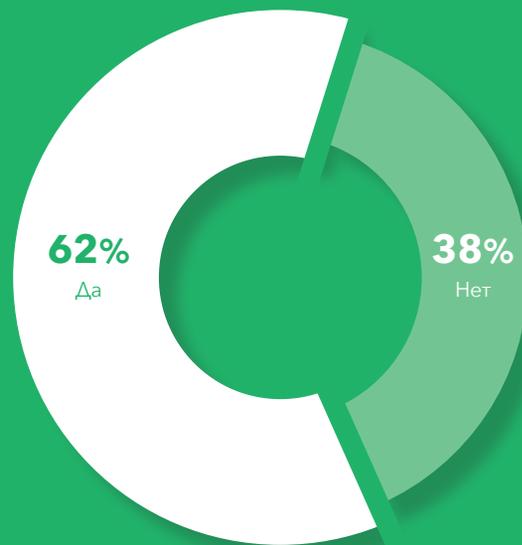
Более двух третей компаний (71%) не планируют нанимать или сокращать сотрудников.

6 из 10 работающих в России американских компаний поддерживают рабочие места в США. Это обеспечивает положительный вклад в экономику обеих стран.

В среднем одна компания поддерживает порядка 150 рабочих мест в США.

Суммарно участники опроса создают более 6 тысяч рабочих мест в Соединенных Штатах благодаря работе в России.

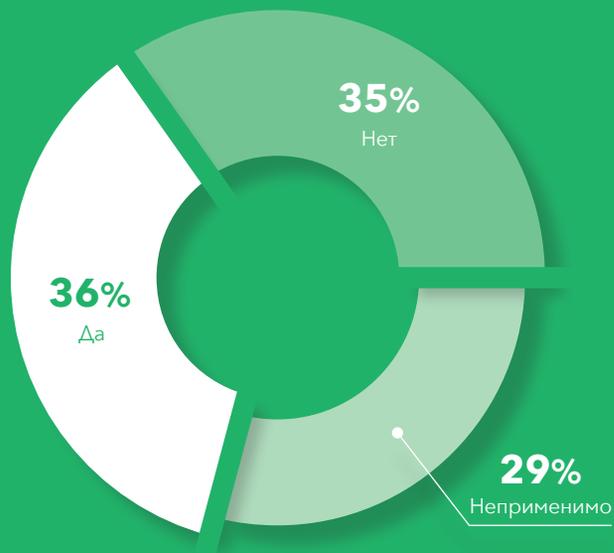
ПОДДЕРЖИВАЮТСЯ ЛИ РАБОЧИЕ МЕСТА В США



ИЗМЕНЕНИЕ ЧИСЛА ШТАТНЫХ РАБОТНИКОВ В 2020 ГОДУ



НАЛИЧИЕ ПРОИЗВОДСТВА НА ТЕРРИТОРИИ РОССИИ



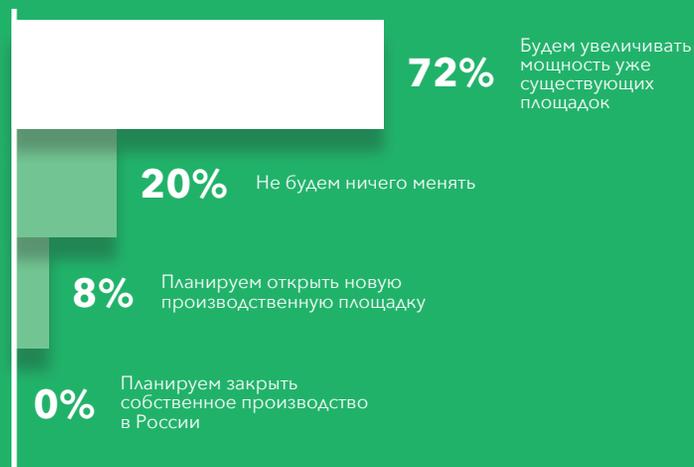
У 36% опрошенных компаний есть производство на территории России.

Собственное производство есть у всех многоотраслевых компаний, работающих в России, а также у большинства производителей FMCG товаров (78%) и промышленной продукции (75%).

Большинство компаний с производством в России планируют увеличить его мощность (72%).

Только 8% опрошенных компаний намерены открыть новую производственную площадку.

ПЛАНЫ РАЗВИТИЯ ПРОИЗВОДСТВА



ПРОИЗВОДСТВО

ЛОКАЛИЗАЦИЯ И ТРАНСФЕР ТЕХНОЛОГИЙ

ПЛАНЫ ЛОКАЛИЗАЦИИ ПРОИЗВОДСТВА



Более четверти опрошенных американских компаний с производством на территории России уже успели его полностью локализовать. Но меньше компаний планируют провести полную локализацию в будущем – о таких планах сообщили только 8% участников опроса.

Самый распространенный способ локализации – закупать больше продукции у местных поставщиков (об этом сказали 44% компаний).

60% компаний с производством на территории России планируют применение (трансфер) новых технологий на своих российских площадках.

23% всех участников опроса планируют инвестиции в научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы (НИОКР) в России, например, наем специалистов-исследователей или создание собственного инжинирингового центра.

Две трети участников опроса уже присутствуют в регионах России.

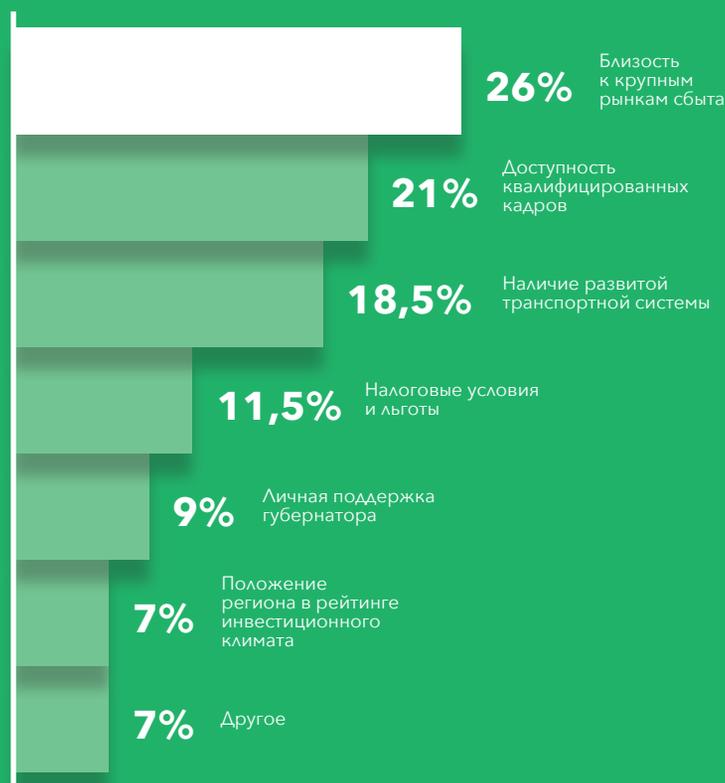
При этом каждая четвертая компания планирует дальнейшее региональное развитие, например, открытие новых офисов, логистических или производственных площадок.

Большинство участников опроса (72%) не планируют увеличивать региональное присутствие своей компании.

Компании, которые планируют расширение своего регионального присутствия, считают наиболее привлекательными регионы Центрального федерального округа (в частности Москву и область) и Северо-Западного федерального округа.

Факторы при выборе региона по-прежнему прагматичные: близость к крупным рынкам сбыта (26%) и доступность квалифицированных кадров (21%) оказались важнее положения региона в рейтинге инвестиционного климата.

САМЫЕ ВАЖНЫЕ ФАКТОРЫ ПРИ ВЫБОРЕ РЕГИОНА ДЛЯ ИНВЕСТИЦИЙ



РЕГИОНАЛЬНОЕ РАЗВИТИЕ



14

ПРЯМЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

Общий объем прямых инвестиций американских компаний за весь период работы в России составил **91,86 млрд долларов США**. Этот оценочный показатель включает данные 75 компаний, принявших участие в опросе этого года, публичную информацию и данные компаний, которые участвовали в опросе в прошлые четыре года.

Результаты исследования этого года говорят о значительном масштабе делового сотрудничества России и США и важной роли американских компаний в российской экономике.

Данные официальной статистики значительно меньше и могут не полностью отражать сложившуюся ситуацию в торгово-экономических отношениях США и России:

По данным Банка России, с 2007 года по 9 месяцев 2019 года приток прямых иностранных инвестиций из США составил 9,9 млрд долларов США (https://www.cbr.ru/vfs/eng/statistics/credit_statistics/inv_in-country_e.xlsx)

По данным Министерства торговли США, к 2018 году инвестиции американских компаний в Россию превысили 14,8 млрд долларов США (<https://www.selectusa.gov/country-fact-sheet/Russia>)

Расхождения могут объясняться тем, что американские компании инвестируют в Россию через другие страны и реинвестируют в российский бизнес средства, заработанные внутри страны.

В исследовании использовалось определение прямых иностранных инвестиций Международного Валютного Фонда (<https://www.imf.org/external/np/sta/di/glossary.pdf>).

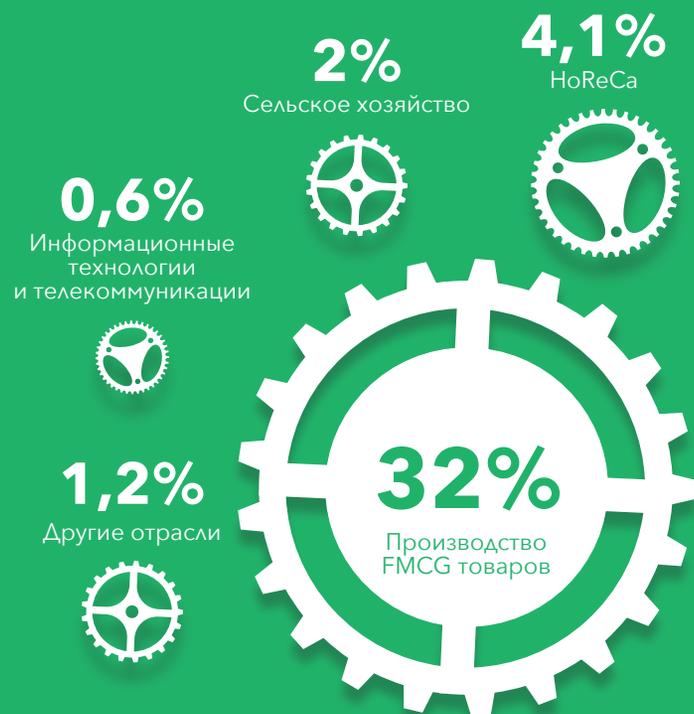


Более трети инвестиций опрошенных американских компаний в России приходится на отрасль энергетики и природных ресурсов (38% накопленных инвестиций за все время и всего 5% инвестиций в 2019 году).

Американские компании реинвестируют полученные в стране доходы в свой российский бизнес. В среднем реинвестиции составляют 45% капитала участников опроса.

Самые популярные направления для реинвестиций – расширение производства и создание необходимой для бизнеса инфраструктуры (транспортной, социальной, технологической).

НАКОПЛЕННЫЕ ИНВЕСТИЦИИ ПО ОТРАСЛЯМ



ИНВЕСТИЦИИ ПО НАПРАВЛЕНИЯМ

ПЛАНЫ НА 2020 ГОД ПО ОТРАСЛЯМ

В 2020 году участники опроса собираются инвестировать в России **1,8 млрд долларов США**.

Лидером по привлечению инвестиций станет химическая промышленность. В процентах за 2020 год на эту отрасль планируется больше инвестиций, чем накоплено за все предыдущие годы. Одним из факторов, влияющих на рост инвестиционной активности в отрасли, стало снижение цен на минеральное сырье, которое используется в производстве.

Существенная доля иностранных инвестиций приходится на производителей FMCG товаров (22% от всех запланированных инвестиций в 2020 году).

В топ-3 отрасли с наибольшим объемом инвестиций также вошли производители промышленной продукции (13% всех инвестиций в текущем году).

Заметно сократятся инвестиции компаний из отрасли энергетики и природных ресурсов (до 4%) из-за стремительно дешевого сырья.



43%

ИНВЕСТИЦИИ В 2020 ГОДУ ПО ОТРАСЛЯМ



Россия – одно из направлений импорта американских компаний.

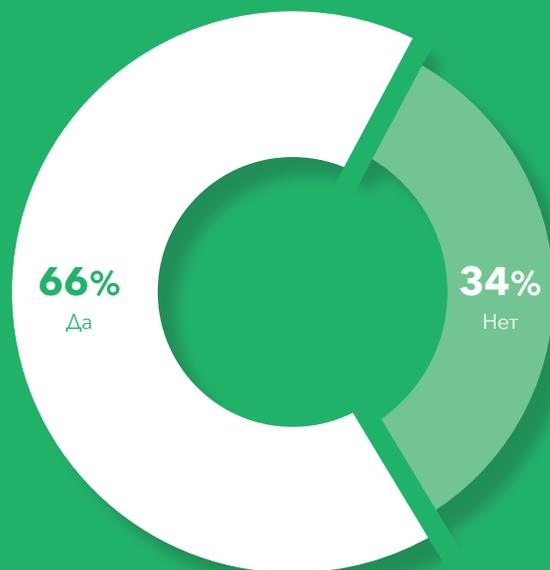
66% участников опроса сказали, что импортируют свою продукцию в Россию (в прошлом году так ответили 74% компаний).

Непосредственно на США приходится только 34% импорта. Остальная часть поступает в Россию из других стран.

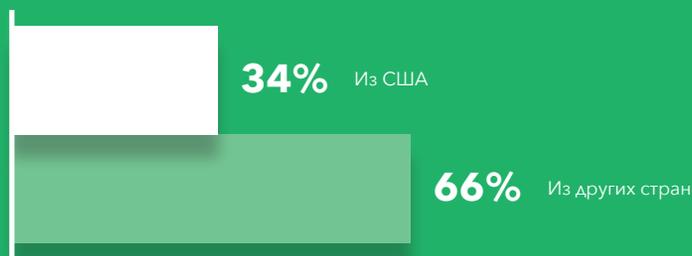
35% компаний ответили, что объем их импорта в Россию в прошлом году составил от 50 до 300 млн долларов США.

Опрос показывает, что реальный объем импорта американских компаний в Россию примерно в три раза превышает данные официальной статистики.

ИМПОРТИРУЕТ ЛИ КОМПАНИЯ ПРОДУКЦИЮ В РОССИЮ ИЗ ДРУГИХ СТРАН



ДОЛЯ ИМПОРТА В РОССИЮ ИЗ США В ОБЩЕМ ОБЪЕМЕ ИМПОРТА КОМПАНИИ В РОССИЮ



ИМПОРТ

18 ЭКСПОРТ

44% опрошенных компаний поставляют произведенную в России продукцию в другие страны.

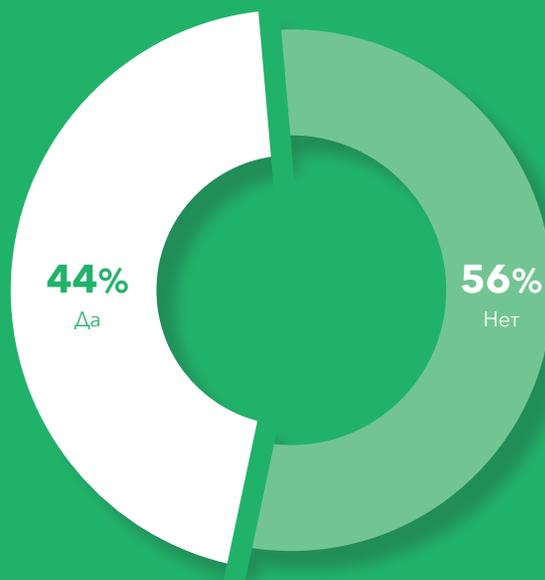
Непосредственно на США приходится около 16% поставок произведенной в России продукции. 84% экспорта направляется в другие страны.

Почти половина опрошенных компаний экспортирует более 20% произведенной в России продукции.

Это говорит об экспортном потенциале российской продукции и важной роли американских компаний в наращивании экспорта в другие страны.

Российские поставщики встраиваются в глобальные цепочки поставок, благодаря которым растет экспортный потенциал страны.

ЭКСПОРТИРУЕТ ЛИ КОМПАНИЯ ПРОДУКЦИЮ ИЗ РОССИИ В ДРУГИЕ СТРАНЫ



ДОЛЯ ЭКСПОРТА ИЗ РОССИИ В США В ОБЩЕМ ОБЪЕМЕ ЭКСПОРТА КОМПАНИИ ИЗ РОССИИ



76% опрошенных компаний участвуют в инициативах в области корпоративной социальной ответственности в России.

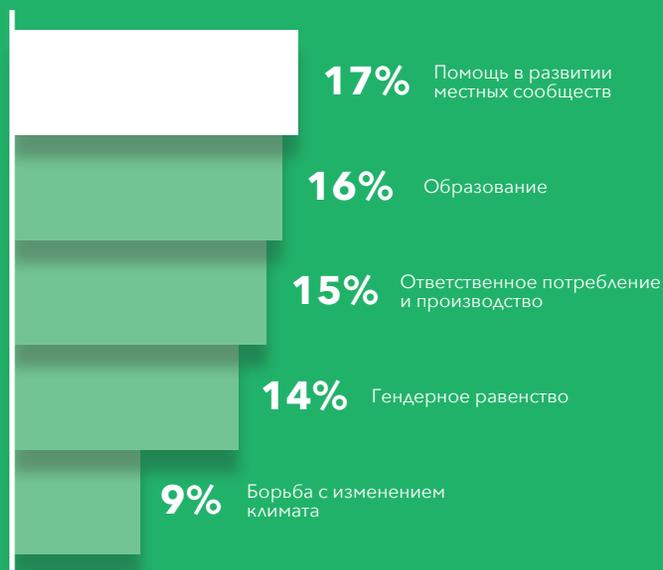
Как правило, компании реализуют такие инициативы самостоятельно (45%), а около трети участников опроса поддерживают другие организации, например благотворительные фонды.

Треть компаний считают улучшение репутации в глазах общества, бизнеса и государства основным преимуществом программы в области корпоративной социальной ответственности.

Для 30% участников опроса польза таких инициатив заключается прежде всего в выполнении компанией своей миссии.

Большинство участников опроса (60%) тратят менее 1% годовой выручки в России на поддержку проектов корпоративной социальной ответственности.

САМЫЕ ПОПУЛЯРНЫЕ ИНИЦИАТИВЫ КОРПОРАТИВНОЙ СОЦИАЛЬНОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТИ СРЕДИ УЧАСТНИКОВ ОПРОСА



Некоторые примеры реализованных инициатив

- Помощь детскому дому в Тверской области
Компания химической промышленности
- Поддержка участия студентов в деловых играх
Юридическая фирма
- Помощь школам и медицинскому учреждению в Ленинградской области
Компания целлюлозно-бумажной промышленности
- Поддержка женского предпринимательства
Компания прямых продаж потребительской продукции
- Участие в экологических инициативах, включая отдельный сбор мусора и ограниченное использование пластика
Девять компаний из различных отраслей

СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

ПЛАНЫ РАЗВИТИЯ

ПЛАНИРУЕТ ЛИ КОМПАНИЯ РАЗВИТИЕ И ЗАПУСК НОВЫХ ПРОЕКТОВ В РОССИИ



В 2019 году участники опроса инвестировали в российскую экономику почти **1,9 млрд долларов США**.

- Данные банка России за 9 месяцев 2019 года показали отток американских инвестиций в 72 млн долларов США.

Планы опрошенных компаний по инвестициям в 2020 году немного скромнее – они собираются вложить в России **1,8 млрд долларов США**.

- Не все опрошенные компании сообщили объем фактических и запланированных инвестиций.
- При этом 86% компаний намерены увеличить свои инвестиции в России или сохранить их на прежнем уровне.

68% участников опроса планируют в ближайшем будущем запуск новых проектов в России.

- Прежде всего компании планируют вывод на российский рынок новых продуктов или услуг (31%), а также расширение производства (21%)

Каждая третья компания (32% участников опроса) не планирует дальнейшее развитие. Это говорит о неопределенности из-за пандемии и внешних ограничений, которые сопровождают американский бизнес в России.



Ничего не поменяется.

В ближайшем будущем Россия останется для нас стратегическим рынком.

Роль России не изменится. Она останется одним из лидеров на развивающихся рынках.

Не ожидаем изменений.

Россия – ключевой рынок для нас и мы верим, что так будет и дальше.

Присутствовать на этом рынке и заслужить доверие клиентов – стратегическое решение [нашей компании].

[Россия] станет одним из драйверов роста.

[Наша компания] продолжит работу в России и СНГ, используя международный опыт и локализуя передовые

технологии в сотрудничестве со стратегическими партнерами <...> для решения ключевых инфраструктурных задач региона и улучшения жизни людей.

Россия станет одним из самых крупных рынков для нашей компании.

Возможно, значение России вырастет.

Роль России в ближайшем будущем тесно связана с геополитической обстановкой.

[Роль России для нашего бизнеса] будет зависеть от реализации национальной программы замещения импорта.

На нашу работу могут негативно повлиять новые санкции, особенно если за ними последует ответ российских органов власти.



ИЗМЕНИТСЯ ЛИ РОЛЬ РОССИИ ДЛЯ ВАШЕЙ КОМПАНИИ В БЛИЖАЙШЕМ БУДУЩЕМ?

КАКОВА СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ ВАШЕЙ КОМПАНИИ В РОССИИ НА БЛИЖАЙШИЕ ТРИ-ПЯТЬ ЛЕТ?



Прежде чем последствия коронавируса и подготовимся к росту в 2021 году.

Укрепление позиций компании и повышение узнаваемости бренда на российском рынке, органический рост и укрепление команды.

Развитие дистрибуции, портфеля продуктов и локализация.

Поддержка доли рынка и прибыльности.

Удвоить выручку за три года.

Развивать сеть в России, предлагать новые решения клиентам, стать цифровым [бизнесом].

[Наша стратегия] - активный рост.

Сохраним присутствие, будем оптимизировать структуру и процессы.

Удержание позиций и плановый органический рост.

Расширение бизнеса может привести к необходимости перестройки типа коммерческой активности - например, открытие прямых продаж параллельно с наличием дистрибьюторской сети.

Устойчивое развитие, повышение прозрачности, запуск инновационных продуктов.

Расти, расширять бизнес и стать надежным советником как для малого и среднего бизнеса, так и для крупных компаний.

Ускорить темпы роста и увеличить долю рынка.



ОБЩИЕ ТЕНДЕНЦИИ

1 Изменения в тактике бизнеса, но не стратегии. Компании меняют планы на ближайшие несколько лет, чтобы адаптироваться к снижению спроса.

2 Снижение издержек и повышение эффективности – ключевые приоритеты. Участники опроса вынуждены пересматривать программы капитальных затрат, временно приостанавливать крупные инвестиционные проекты, по возможности сокращать затраты на маркетинг.

3 Бизнес отказался от найма новых сотрудников, но старается сохранить текущий штат. Офисы закрыты, персонал продолжает работать из дома.

4 Восстановление деловой активности в России будет зависеть от динамики мировой экономики.

ОТРАСЛЕВАЯ СПЕЦИФИКА

ИНДУСТРИЯ ГОСТЕПРИИМСТВА И ОБЩЕСТВЕННОЕ ПИТАНИЕ

Некоторые компании запустили программы финансовой помощи сотрудникам и задумались о перепрофилировании простаивающих объектов недвижимости.



ПРОМЫШЛЕННОСТЬ И ЭНЕРГЕТИКА

Столкнулись со сбоями в цепочках поставок, а также с проблемами из-за ограничений на передвижение сервисных и технических специалистов.



МЕДИЦИНА И ФАРМАЦЕВТИКА

Пандемия не повлияла на планы компаний: они реализуют ранее начатые проекты и планируют успешно выполнить финансовые цели в этом году.



ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ УСЛУГИ

Компании сократили расходы и приостановили найм, но при этом добавляют в свой портфель услуги, которые помогут клиентам лучше справиться с последствиями кризиса.



ИЗМЕНЯТСЯ ЛИ ПЛАНЫ ВАШЕГО БИЗНЕСА ИЗ-ЗА ПАНДЕМИИ COVID-19?*

* Слайд составлен по данным дополнительного опроса в мае 2020 г.



