



Американская
Торговая
Палата
25 ЛЕТ
в России



Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

ИНВЕСТИЦИИ И ИМПОРТ В РОССИЮ:

БИЗНЕС В УСЛОВИЯХ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ

4^й ЕЖЕГОДНЫЙ ОПРОС АМЕРИКАНСКОЙ ТОРГОВОЙ ПАЛАТЫ В РОССИИ
Отчет подготовлен в партнерстве с компанией EY в мае 2019 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. AmCham служит незаменимым форумом для обсуждения вопросов и поиска конструктивных решений между бизнес сообществом и политиками, продвигая экономические интересы компаний - членов ассоциации, способствуя формированию в России благоприятных условий для предпринимательской деятельности и инвестиций и поддерживая постоянный диалог с правительствами Российской Федерации и США. Американская торговая палата в России имеет основной офис в Москве, региональное представительство в Санкт-Петербурге и регулярно совершает визиты в другие города России.

 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. В 19 офисах нашей фирмы (в Москве, Санкт-Петербурге, Новосибирске, Екатеринбурге, Казани, Краснодаре, Ростове-на-Дону, Владивостоке, Тольятти, Алматы, Астане, Атырау, Бишкеке, Баку, Киеве, Ташкенте, Тбилиси, Ереване и Минске) работают 5500 специалистов. EY в России работает по высоким международным стандартам. Компания принадлежит гражданам России, 96% сотрудников имеют российское гражданство. В органы корпоративного управления, принимающие ключевые решения по развитию компании и управляющие текущей деятельностью, также входят преимущественно российские граждане.

 www.ey.com/ru

СОДЕРЖАНИЕ

4

Об опросе

Ключевые выводы

5

6

О компаниях-
респондентах

Роль и перспективы
бизнеса в России

8

9

Санкции

Рабочие места

10

11

Производство

Региональное
развитие

13

14

Прямые инвестиции

Внешняя торговля

17

19

Планы развития

4 ОБ ОПРОСЕ



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



В опросе приняло 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.



Опрос был проведен Американской торговой палатой в России в партнерстве с компанией EY в марте-апреле 2019 года.



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

1

Россия – стратегический рынок для большинства участников опроса. Геополитические разногласия создают неопределенность для бизнеса, в такое время лучше сосредоточиться на факторах, которыми можно управлять.

2

Санкции негативно влияют на бизнес в России – так говорят 85% участников опроса. Для трети из них отрицательное влияние санкций заключается прежде всего в сокращении российского рынка.

3

Деловой климат остается барьером для роста инвестиций. Важную роль в создании комфортной бизнес-среды будут играть усилия российского государства.

4

Несмотря на внешние сложности, выросло количество американских компаний, которые планируют запуск новых проектов в России – о таких планах сказали 79% участников опроса.

5

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

КЛЮЧЕВЫЕ ВЫВОДЫ

О КОМПАНИЯХ-РЕСПОНДЕНТАХ

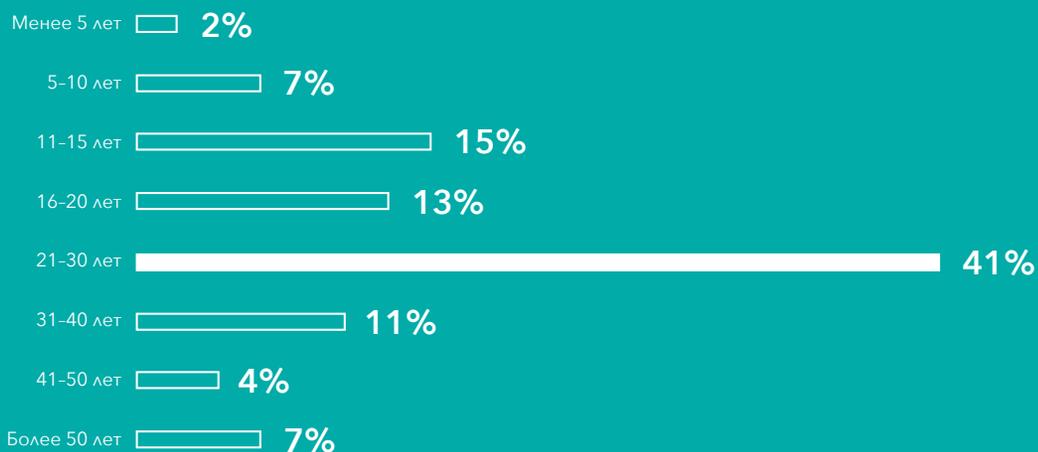
В опросе приняло участие 75 компаний. В 2018 и 2017 годах на вопросы исследования ответило 72 и 83 респондента соответственно.

Общее число штатных сотрудников участников опроса превысило 114 тысяч.

Более половины опрошенных компаний (63%) работают в России с 90-х годов прошлого века или дольше.

22% компаний пришли в Россию еще в 1970–1980-х годах и раньше. Это говорит о приверженности российскому рынку, несмотря на политические разногласия или сложности в экономике.

ПРОДОЛЖИТЕЛЬНОСТЬ РАБОТЫ КОМПАНИЙ В РОССИИ



РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ПО ОТРАСЛЯМ

Отрасль	% респондентов	Количество компаний
Информационные технологии и телекоммуникации	23%	17
Производство промышленной продукции	11%	8
Медицина и фармацевтика	11%	8
Многоотраслевой холдинг	8%	6
Производство FMCG товаров	8%	6
Профессиональные услуги (аудит, консалтинг, право)	7%	5
Энергетика и природные ресурсы	5%	4
Финансы (банки, страхование, лизинг)	5%	4
Химическая промышленность	4%	3
Транспорт и логистика	4%	3
Строительство и инженерные услуги	4%	3
Гостеприимство	4%	3
Автомобильная отрасль	3%	2
Быстрое питание	1%	1
Медиасектор и индустрия развлечений	1%	1
Отрасль не указана	1%	1

В этом году в опросе участвовало больше компаний из сферы информационных технологий и телекоммуникаций (23% респондентов), производителей промышленной продукции (11%), фармацевтических и медицинских компаний (11%).

Много участников опроса являются производителями FMCG товаров (8%) и многоотраслевыми холдингами (8%).

Также хорошо представлены компании из сферы профессиональных услуг, энергетики и природных ресурсов, финансовой отрасли.

КОМПАНИИ ПО ОТРАСЛЯМ

РОЛЬ И ПЕРСПЕКТИВЫ БИЗНЕСА В РОССИИ

Для 69% компаний Россия – стратегический рынок. 16% участников опроса считают Россию ключевым рынком (одним из самых важных в мире).

ВАЖНОСТЬ РОССИИ С ТОЧКИ ЗРЕНИЯ СТРАТЕГИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ



9 компаний из 10 ожидают роста своего российского бизнеса в ближайшие три года. Но большинство компаний (76%) ожидают, что рост будет медленным.

Пессимистов нет: ни один из участников опроса не ждет ухудшения перспектив своего бизнеса в России. Но 9% компаний отмечают стагнацию.

ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ КОМПАНИИ В РОССИИ В БЛИЖАЙШИЕ ТРИ ГОДА



85% компаний ощутили негативное влияние санкций США на свой российский бизнес. Их количество незначительно выросло по сравнению с прошлым годом.

Сокращение российского рынка – самое распространенное негативное проявление санкций (так считает 32% участников опроса).

44% компаний отмечает, что санкции не повлияли на их выручку в России.

КАК САНКЦИИ ВЛИЯЮТ НА ВЕДЕНИЕ БИЗНЕСА ВАШЕЙ КОМПАНИИ В РОССИИ?



НЕГАТИВНОЕ ВЛИЯНИЕ САНКЦИЙ



САНКЦИИ

10 РАБОЧИЕ МЕСТА

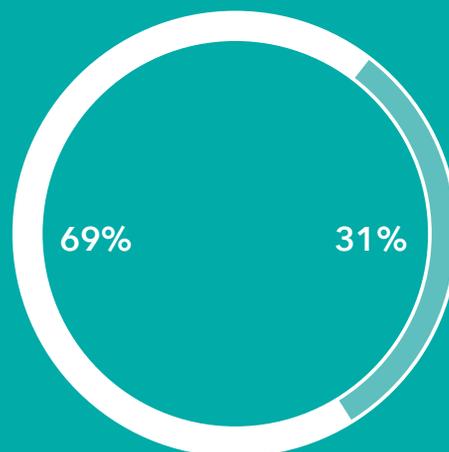
В этом году больше компаний планируют увеличить численность штатных сотрудников в России. Так ответил 31% участников опроса, против 24% годом ранее.

Более половины компаний (55%) не планирует нанимать или сокращать сотрудников.

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

Обычно одна компания поддерживает около 30 рабочих мест в США. Суммарно участники опроса создают более 8 тысяч рабочих мест в США благодаря работе в России.

ПОДДЕРЖИВАЮТСЯ ЛИ РАБОЧИЕ МЕСТА В США?



■ Да ■ Нет

ИЗМЕНЕНИЕ ЧИСЛА ШТАТНЫХ РАБОТНИКОВ
В РОССИИ В 2019 ГОДУ

Не планируются изменения 55%

Планируется увеличить 31%

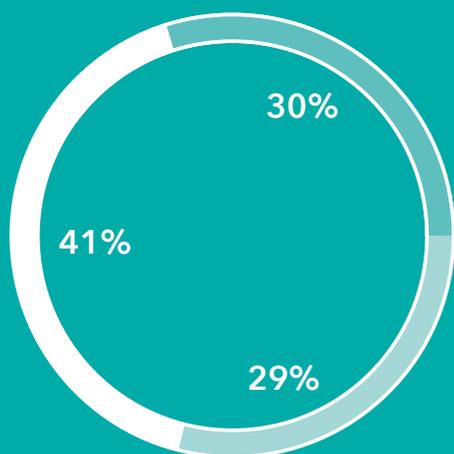
Планируется сократить 14%

У 41% опрошенных компаний есть производство на территории России.

В автомобильной промышленности, производстве FMCG товаров и промышленной продукции собственное производство есть у 79% компаний, которые приняли участие в опросе.

Большинство компаний с производством в России планируют увеличить его мощность (77%). Только 7% опрошенных компаний намерены открыть новую производственную площадку.

НАЛИЧИЕ ПРОИЗВОДСТВА НА ТЕРРИТОРИИ РОССИИ



■ Да ■ Нет ■ Неприменимо

ПЛАНЫ РАЗВИТИЯ ПРОИЗВОДСТВА

Будем увеличивать мощность уже существующих площадок **77%**

Не будем ничего менять **13%**

Планируем открыть новую производственную площадку **7%**

Планируем закрыть производство в России **3%**

ПРОИЗВОДСТВО

ЛОКАЛИЗАЦИЯ И ТРАНСФЕР ТЕХНОЛОГИЙ

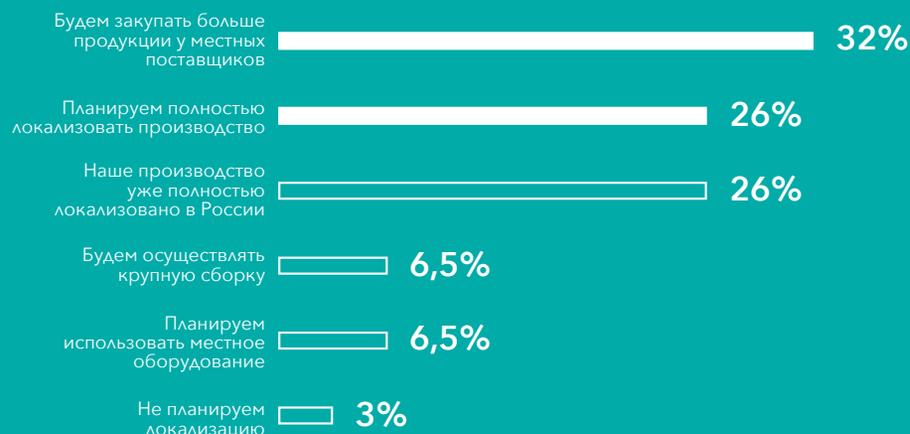
Четверть опрошенных американских компаний с производством на территории России уже успела его полностью локализовать. Столько же компаний рассчитывает сделать это в будущем.

Самый распространенный способ локализации – закупать больше продукции у местных поставщиков (так ответило 32% компаний).

65% компаний с производством на территории России планируют применение (трансфер) новых технологий на своих российских площадках.

37% всех участников опроса планируют инвестиции в научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы (НИОКР) в России, например, наем специалистов-исследователей или создание собственного инжинирингового центра.

ПЛАНЫ ЛОКАЛИЗАЦИИ ПРОИЗВОДСТВА



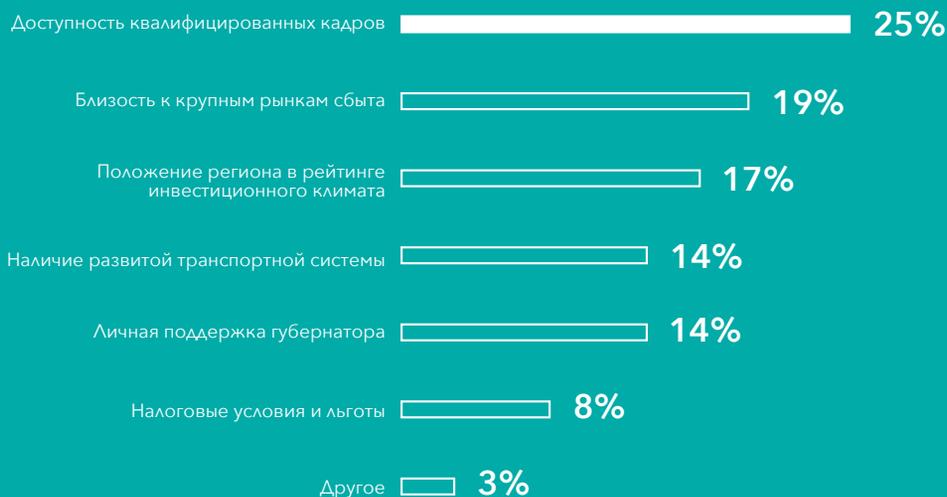
Каждая пятая компания планирует развитие в регионах России, например, открытие новых офисов, логистических или производственных площадок.

Большинство участников опроса (70%) не планирует увеличивать региональное присутствие своей компании.

Компании, которые планируют расширение своего регионального присутствия, считают наиболее привлекательными регионы Сибирского федерального округа (в частности Новосибирск и Иркутск), Дальний Восток и Нижегородскую область.

Факторы при выборе региона довольно прагматичные: доступность квалифицированных кадров (25%) и близость к крупным рынкам сбыта (19%) оказались важнее личной поддержки губернатора и налоговых условий.

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 **85,1 млрд долларов США**. Этот оценочный показатель учитывает данные от 75 компаний, принявших участие в опросе этого года, публичные данные об инвестициях ряда других американских компаний, а также результаты опросов предыдущих лет.

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 2018 года приток прямых иностранных инвестиций из США составил 10 млрд долларов США (https://www.cbr.ru/vfs/eng/statistics/credit_statistics/inv_in-country_e.xlsx)

По данным Министерства торговли США, к 2017 году инвестиции американских компаний в Россию превысили 13,8 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>).



Почти половина инвестиций опрошенных американских компаний в России приходится на отрасль энергетики и природных ресурсов (41% накопленных инвестиций за всё время и 49% инвестиций в 2019 году).

Американские компании реинвестируют полученные в стране доходы в свой российский бизнес. В среднем реинвестиции составляют 33% капитала участников опроса.

Самое популярное направление для реинвестиций - расширение и развитие производства.

НАКОПЛЕННЫЕ ИНВЕСТИЦИИ ПО ОТРАСЛЯМ



ИНВЕСТИЦИИ ПО НАПРАВЛЕНИЯМ

ПЛАНЫ НА 2019 ГОД ПО ОТРАСЛЯМ

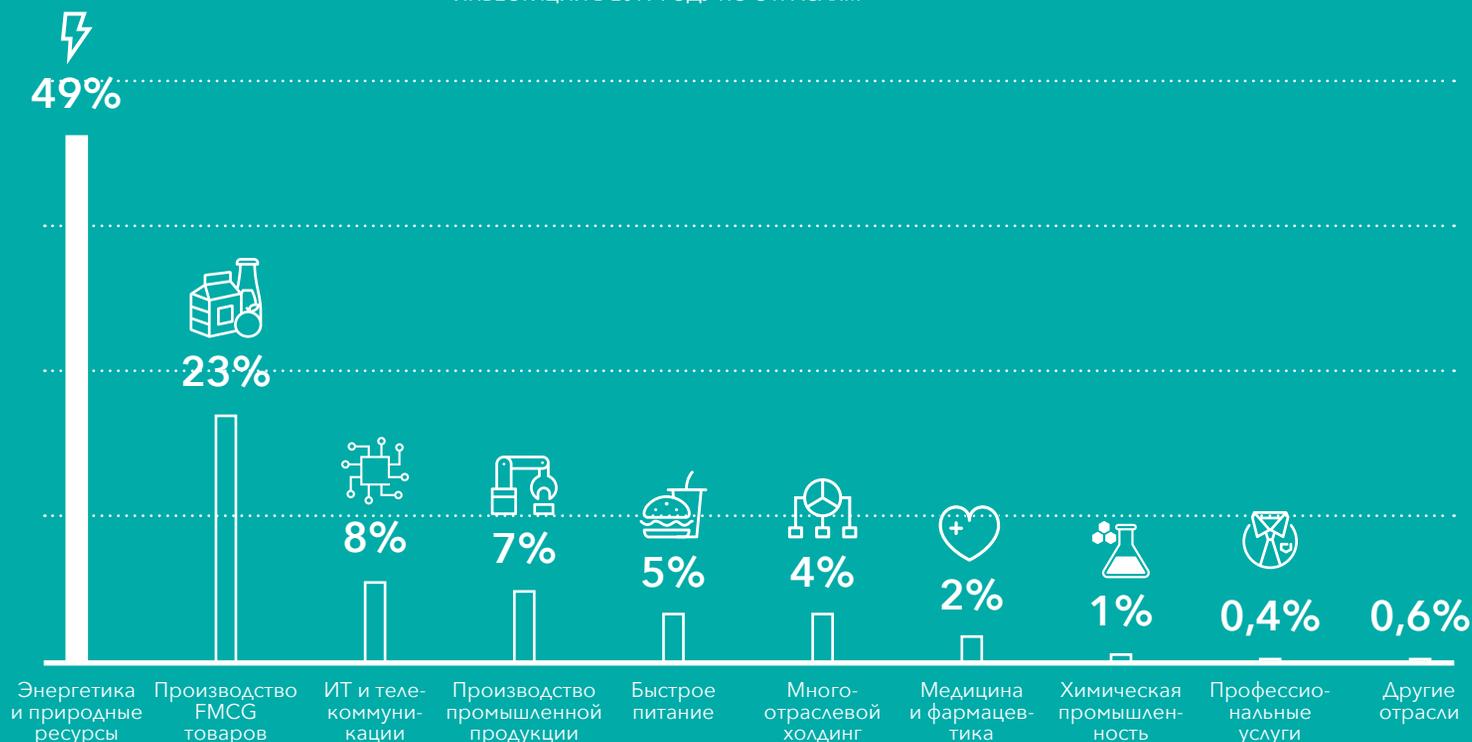
В 2019 году участники опроса собираются инвестировать в России **1,6 млрд долларов США**.

Отрасль энергетики и природных ресурсов сохранит лидерство по привлечению инвестиций. В процентах за 2019 год на эту отрасль планируется больше инвестиций, чем накоплено за все предыдущие годы.

Существенная доля иностранных инвестиций приходится на производителей FMCG товаров (23% от всех запланированных инвестиций в 2019 году).

В топ-3 отрасли с наибольшим объемом инвестиций также попали IT и телекоммуникационные компании (8% всех инвестиций в текущем году).

ИНВЕСТИЦИИ В 2019 ГОДУ ПО ОТРАСЛЯМ



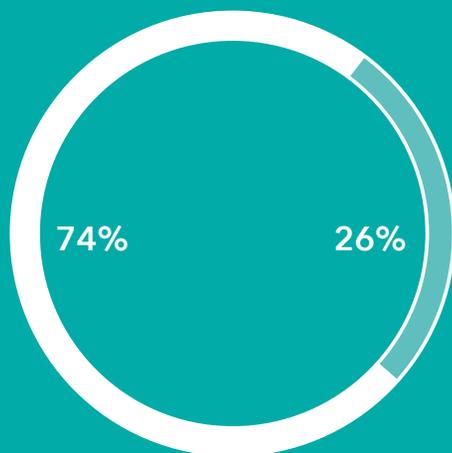
Россия – одно из направлений импорта американских компаний. 74% участников опроса сказали, что импортируют свою продукцию в Россию (в прошлом году так ответило только 61% компаний).

38% компаний ответили, что объем их импорта в Россию в прошлом году составил от 50 до 300 млн долларов США.

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

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?



■ Да ■ Нет

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



ИМПОРТ

18 ЭКСПОРТ

46% опрошенных компаний поставляют произведенную в России продукцию в другие страны. В прошлом году так ответили только 31% американских компаний.

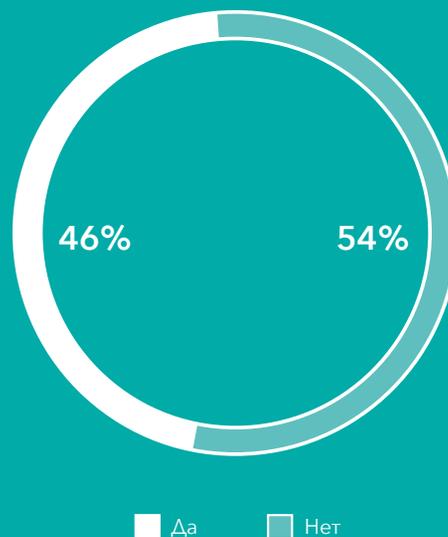
Непосредственно на США приходится не более четверти поставок произведенной в России продукции. 76% экспорта направляется в другие страны.

Четыре из 10 опрошенных компаний экспортируют 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 чему 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



В 2018 году участники опроса инвестировали в российскую экономику **1,7 млрд долларов США.**

- Данные банка России за 9 месяцев 2018 года показали только 0,4 млрд долларов притока инвестиций из США.

Планы опрошенных компаний по инвестициям в 2019 году немного скромнее – они собираются вложить в России **1,6 млрд долларов.**

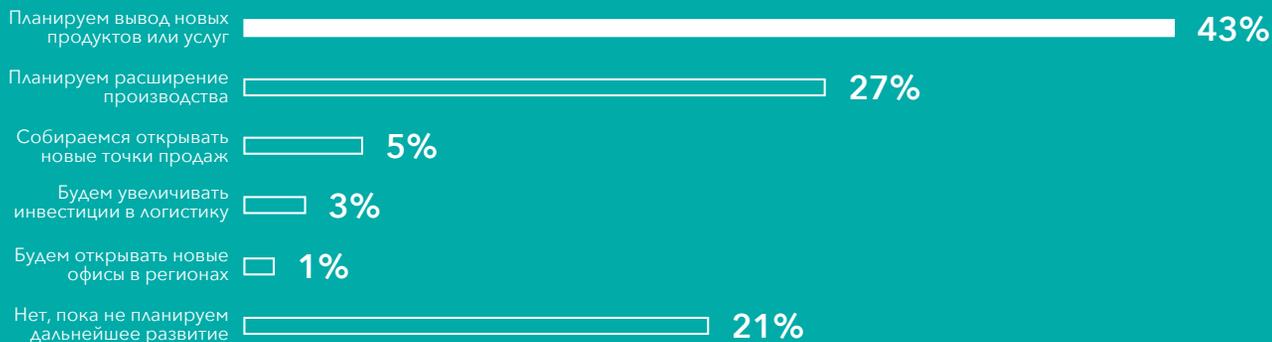
- Не все опрошенные компании сообщили об объеме фактических и запланированных инвестиций.
- При этом 80% компаний намерены увеличить свои инвестиции в России или сохранить их на прежнем уровне.

79% участников опроса планируют в ближайшем будущем запуск новых проектов в России. Год назад о таких планах говорило только 69% компаний.

- Прежде всего компании планируют вывод на российский рынок новых продуктов или услуг (43%), а также расширение производства (27%)

Каждая пятая компания (21% участников опроса) не планирует дальнейшее развитие. Это говорит о неопределенности, которая сопровождает американский бизнес в России.

ПЛАНИРУЕТ ЛИ КОМПАНИЯ ЗАПУСК НОВЫХ ПРОЕКТОВ В РОССИИ?



ПЛАНЫ РАЗВИТИЯ



ИЗМЕНИТСЯ ЛИ РОЛЬ РОССИИ ДЛЯ ВАШЕЙ КОМПАНИИ В БЛИЖАЙШЕМ БУДУЩЕМ?



Россия по-прежнему будет считаться одним из стратегических рынков.

У России потрясающее будущее, если геополитическая ситуация станет менее напряженной, а деловой климат более благоприятным.

Вести бизнес [в России] стало рискованно. Для нас неприемлем риск уголовного преследования для руководителя компании из-за того, что мы конкурируем с местными предприятиями.

Роль российского рынка будет зависеть от долей в глобальных продажах и прибыли компании.

Мы стремимся сохранить лидерство [...] и традиционно высоко оцениваем важность и потенциал российского рынка.

Правильная бизнес-модель может привести к двузначному росту даже на стагнирующем рынке. Если преобразования будут успешными, Россия могла бы попасть в лигу стратегически важных стран, а это значит больше инвестиций.

Если останутся санкции, для нашей компании не будет положительных изменений.

В ближайшей перспективе [роль России] останется прежней. В будущем восстановится как один из ведущих рынков.

К сожалению, политический климат ставит американские компании в невыгодное положение.

Мы будем внимательно контролировать риски [ведения бизнеса в России].





[Наша] компания продолжит инвестировать в развитие собственного производства

в России (в том числе через совместные предприятия с местными партнерами) и углублять локализацию оборудования.

Во время политической нестабильности и экономической неопределенности [мы стремимся] сохранить основной бизнес.

[Наша стратегия] – прибыльный рост бизнеса, контроль издержек и рост производительности, развитие сотрудников.

[Россия может стать производственной] площадкой с низкими издержками для поставок на локальный и другие рынки.

Находимся в режиме «поживем – увидим». Сначала нужно дождаться, чем завершится дело с конгрессом и новыми санкциями.

Будем продвигать нашу экспертизу и надеяться на лучшее.

Продолжим инвестиции, соблюдая осторожность. Выход в новые регионы. Экспорт в другие страны СНГ.

Держимся выбранного курса: устойчивый рост в розничном и корпоративном сегментах, улучшаем клиентский опыт с помощью цифровизации сервиса и коммуникаций.

Будем минимизировать риски, повышать эффективность, сокращать издержки.



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

