

Исследование КСИИ: международный бизнес в России

Октябрь 2020



КОНСУЛЬТАТИВНЫЙ
СОВЕТ ПО ИНОСТРАННЫМ
ИНВЕСТИЦИЯМ



Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир





Содержание

Обращение А. В. Ивлева	2
Ключевые выводы.....	4
Профиль респондента	6
Перспективы России.....	8
Региональное развитие.....	12
Малый бизнес.....	16
Прямые инвестиции.....	18
Международное сотрудничество.....	20
Операционная деятельность.....	22
Регулирование	28
Истории успеха компаний КСИИ.....	32

Александр Владимирович Ивлев

Управляющий партнер
по странам СНГ,
заместитель руководителя
по работе с клиентами
по странам Центральной,
Восточной, Юго-Восточной Европы
и Центральной Азии,
компания EY





Работать в России всегда было интересно, и иностранный бизнес это знает. Действительно, масштаб изменений, которые сейчас происходят в стране и мире, поражает.

Сначала были санкции и последовавший инвестиционный спад, сейчас — пандемия коронавируса, падение цен на нефть и доходов населения. Все это происходит на фоне стремительного развития технологий, которые стали неотъемлемой частью нашей жизни. Компаниям важно понять, как строить бизнес в таких условиях, достигать краткосрочные цели и работать на перспективу.

В исследовании есть ответы на несколько вопросов, которые интересуют представителей бизнеса и власти:

- ▶ Российский рынок имеет стратегическое значение для иностранных инвесторов. Пандемия, волатильность цен на сырье и макроэкономическая нестабильность не сильно повлияли на их позицию. Доля компаний, которые называют Россию стратегическим рынком, стабильно высока и выросла по сравнению с прошлым годом.
- ▶ Международные компании успешно справились с ограничениями пандемии, перевели сотрудников на удаленную работу и перенесли коммуникации в онлайн. Они увеличат расходы на информационные технологии, но сократят издержки на содержание офиса. Поддержка пострадавших от пандемии людей и организаций — важный приоритет международного бизнеса.
- ▶ В России по-прежнему много регуляторных барьеров. Часто меняется законодательство, законы могут по-разному трактоваться в зависимости от ситуации, не все сферы законодательства одинаково хорошо проработаны. Поэтому важно продолжать прямой и открытый диалог между бизнесом и органами власти, и многое уже сделано в этом направлении.

Несмотря на сложности, которые могут возникать в работе, преимущества ведения бизнеса в России понятны многим иностранным инвесторам. И что не менее важно, международные компании готовы делиться полученной в других странах экспертизой, чтобы условия ведения бизнеса в России соответствовали лучшим мировым практикам.

Хочу пожелать всем иностранным инвесторам продолжения успешной работы в России.

1 Ключевые выводы



Россия остается стратегическим рынком



92% международных компаний, принявших участие в опросе, считают Россию стратегическим рынком. Высокая оценка России иностранными инвесторами не зависит от краткосрочных изменений в экономике и выросла на один процентный пункт по сравнению с опросом, проведенным в прошлом году.

Частые изменения законодательства мешают работе бизнеса



Регулярное обновление законодательства необходимо, чтобы соответствовать требованиям времени. Однако иностранные инвесторы обеспокоены тем, что это происходит слишком часто. 50% участников опроса сообщили, что постоянные изменения в регулировании негативно влияют на инвестиционную привлекательность России.

Компании собираются экономить на содержании офиса



Участники опроса оценили преимущества удаленной работы и собираются сократить расходы на содержание офиса. После пандемии часть сотрудников продолжают работать удаленно, поэтому 42% международных компаний планируют отказаться от лишних офисных площадей или сдать их в субаренду.

Поддержка пострадавших от пандемии – приоритет иностранного бизнеса



76% международных компаний оказывают материальную помощь российским медицинским, общественным или благотворительным организациям, которые помогают справиться с последствиями пандемии коронавируса. Участники опроса уже потратили на эти цели 15,5 млн долларов США.

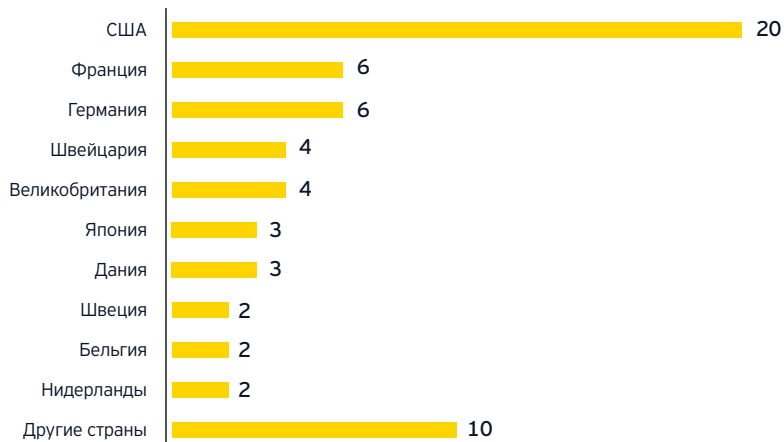
2

Профиль респондента



География участников опроса

Страна штаб-квартиры, количество компаний



Сфера деятельности компаний

Основная отрасль, количество компаний



62

компании,

в том числе 49 компаний КСИИ, приняли участие в опросе в августе-сентябре 2020 года

1,1

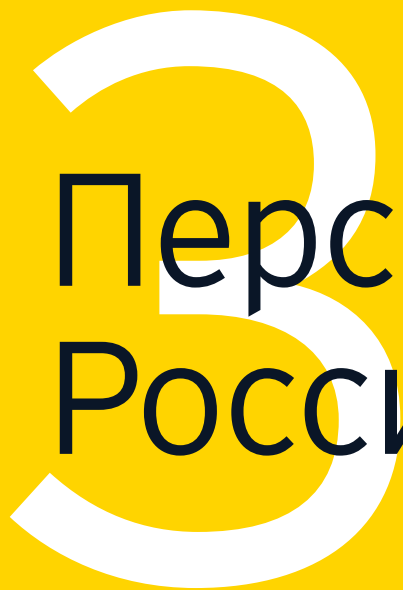
млрд долларов США

средняя выручка по России в 2019 году

3100

человек

средняя численность сотрудников



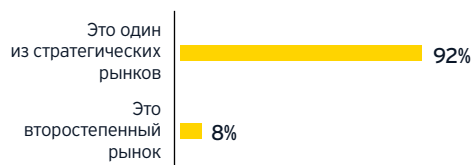
Перспективы России



Россия – стратегический рынок для международных компаний

Результаты опроса показывают, что Россия – один из стратегических рынков для 92% компаний, принявших участие в исследовании. Такая оценка говорит о высоком потенциале российского рынка, который еще предстоит реализовать. Большое население, квалифицированные кадры, доступ к лучшей в мире сырьевой базе и высокий потенциал роста – те факторы, которые определяют привлекательность России для иностранного бизнеса.

Важность российского рынка для Вашей компании



“

С 2020 года Россия становится производственным и коммерческим хабом для региона СНГ, что обеспечит завод Volvo Trucks в Калуге дополнительным объемом заказов и возможностями для углубления локализации. Мы как никогда привержены развитию отношений с российскими производителями автокомпонентов и будем способствовать продвижению их продукции на мировые рынки, интеграции в глобальные цепочки создания стоимости.



Сергей Яворский

Генеральный директор Volvo Group Россия и СНГ

Макроэкономические условия стали незначительно хуже

Последние пять лет экономика России росла медленнее, чем в других развивающихся странах и мировая экономика в целом. Пандемия коронавируса превратила медленный положительный рост в отрицательный. По июньскому прогнозу Международного валютного фонда, мировой ВВП сократится в 2020 году на 4,9%, а российская экономика потеряет 6,6%.

Несмотря на сложные внешние условия, российскому правительству удалось сохранить макроэкономическую стабильность. Во втором квартале 2020 года спад в экономике был меньше ожиданий¹, удалось избежать кризиса ликвидности в банковской отрасли и волны банкротств в реальном секторе. При этом Банк России продолжил смягчать кредитно-денежную политику, снизив в июле 2020 года ключевую ставку до исторического минимума (4,25%). Такое решение делает кредиты доступнее для населения и бизнеса и говорит об устойчивости экономической ситуации в стране².



В такой ситуации международные компании оптимистично оценивают экономические предпосылки ведения бизнеса в России. 40% участников опроса считают, что за последний год макроэкономические условия ухудшились незначительно, а 35% компаний отмечают, что они вообще не изменились.

Причины такого отношения могут заключаться в нормализации деловой ситуации, постепенном восстановле-

нии спроса и портфеля заказов, что подтверждают и результаты индекса деловой активности Markit PMI для сферы услуг в России, который показал быстрый рост в августе³. Ситуация в обрабатывающих отраслях также говорит об улучшении деловой конъюнктуры – этот сектор продемонстрировал первое расширение с апреля 2019 года благодаря ускорению объемов производства и возобновлению роста новых заказов⁴.

¹ Росстат, Росстат представил предварительную оценку ВВП за II квартал 2020 года, 11 августа 2020 года, <https://rosstat.gov.ru/folder/313/document/95385>

² ЦБ РФ «О развитии банковского сектора Российской Федерации в июле 2020 года», 20 августа 2020 года, http://www.cbr.ru/collection/collection/file/29166/razv_bs_20_07.pdf

³ Пресс-релиз, Индекс IHS Markit PMI сферы услуг России, 3 сентября 2020 года, <https://www.markiteconomics.com/Public/Home/PressRelease/0e80a381a1854e47b303fed42abb0364>

⁴ Пресс-релиз, Индекс IHS Markit PMI обрабатывающих отраслей России, 1 сентября 2020 года, <https://www.markiteconomics.com/Public/Home/PressRelease/a51d5aba0be0450e92c0339296c68272>

Иностранный бизнес будет расширять присутствие на российском рынке

Более половины участников опроса (53%) сказали, что собираются увеличить присутствие в России в ближайшем будущем. Чаще всего о таких планах заявляли азиатские компании и компании из отрасли энергетики и природных ресурсов, которых привлекает большая ресурсная база, постепенное восстановление цен на сырье и, для компаний из Азии, отсутствие жестких санкционных ограничений.

Выход новых продуктов и услуг – основной способ развития в России для 56% участников опроса. Еще 42% международных компаний сообщили о планах расширения производства. И только 5% компаний сказали, что планируют открывать новые региональные офисы.



4 Региональное развитие



Региональная экспансия отошла на второй план

Большинство участников опроса (53%) не планируют расширение в регионах. Но планы региональной экспансии сильно зависят от отрасли компании. Временно приостановить региональную экспансию планируют большинство производителей промышленной продукции и потребительских товаров, которые уже хорошо представлены за пределами Москвы.

Международный бизнес положительно оценивает компетенции региональных властей

Две трети компаний поставили властям в своем ключевом регионе оценки «хорошо» и «отлично». Только 5% участников опроса недовольны профессионализмом региональных чиновников.

“

МЕТРО связывает свой успех прежде всего с развитием профессиональных клиентов в розничной торговле и общепите. В основном это — представители малого и среднего бизнеса, с которым мы работаем в 51 регионе России. Соответственно, мы поддерживаем любые региональные инициативы, способные облегчить бизнес наших клиентов, открыть им больше возможностей в плане доступа к финансовым ресурсам, к удобным помещениям, к повышению профессиональных и деловых компетенций, а также минимизации налоговой и административной нагрузки.



Алексей Григорьев

Глава Московского представительства компании «МЕТРО АГ»

Возможность диалога с региональной властью – ключевой фактор выбора региона

Для 52% международных компаний возможность прямого диалога с региональной властью стала самым важным фактором при выборе региона для инвестиций. Налоговые условия и льготы тоже играют существенную роль – об этом сказали 48% участников опроса.

Важность факторов при выборе региона для инвестиций

Возможно выбрать несколько вариантов ответа



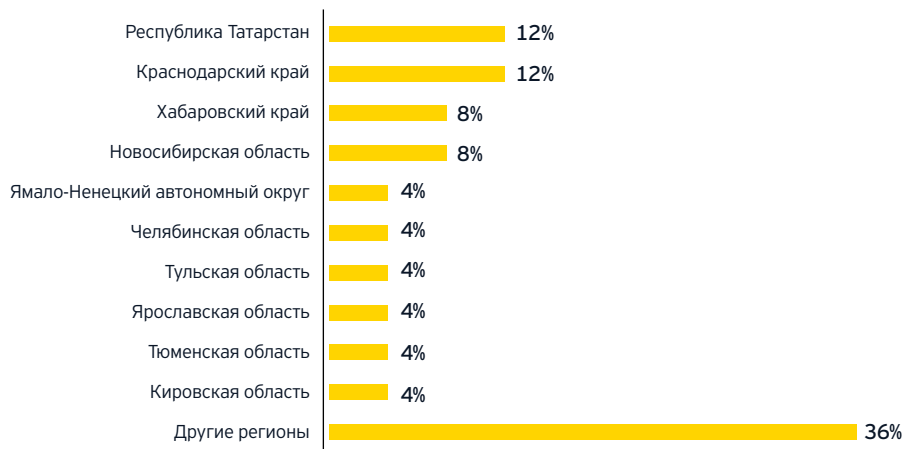
Иностранные инвесторы считают Татарстан и Краснодарский край самыми перспективными регионами

Если бы международные компании выбирали для инвестиций один регион, кроме Москвы и области, а также Санкт-Петербурга и области, то им бы стала Республика Татарстан (12%) или Краснодарский край (12%). На втором месте по популярности среди инвесторов – Хабаровский край и Новосибирская область (по 8%).

Татарстан с 2015 года входит в топ-3 регионов с лучшим инвестиционным климатом в России, рейтинг которых составляет Агентство стратегических инициатив (АСИ)⁵. Позиция Краснодарского края в рейтинге заметно укрепилась – в 2020 году регион поднялся на семь строчек до шестого места, что также подчеркивают данные нашего опроса.

Перспективные для инвестиций регионы

По мнению участников опроса, планирующих региональное развитие



Взаимодействие органов власти и международных компаний

По мнению участников опроса, сотрудничество с органами власти эффективнее всего в составе бизнес-ассоциаций и отраслевых объединений (76%), а также в рамках работы в составе постоянно действующих совещательных органов (73%). Личные контакты – основной способ взаимодействия

с властью для большинства азиатских компаний, а среди всех участников опроса так считает примерно половина компаний.

Только 3% участников опроса отметили, что взаимодействие с бизнес-омбудсменом – наиболее результативный способ взаимодействия с властью.

Институт уполномоченного по защите прав предпринимателей – новый формат для России. Должность бизнес-омбудсмена была создана в 2012 году, и пока не все международные компании оценили преимущества работы с ним.

⁵ Агентство стратегических инициатив, Национальный рейтинг состояния инвестиционного климата, https://asi.ru/government_officials/rating/

5

Малый бизнес



Иностранные компании продолжают работу с малым бизнесом в России

Малые и средние предприятия (МСП) выполняют важную роль поставщика для крупного бизнеса. Они могут эффективно оказывать транспортные услуги, обеспечивать безопасность, поставлять сырье и материалы для производства.

В этом году только 19% международных компаний сообщили, что станут больше работать с МСП как с поставщиками. Почти половина участников опроса (48%) планируют оставить взаимодействие с МСП на прежнем уровне.

Малые и средние предприятия могут стать привлекательным партнером для международных компаний, если МСП удастся обеспечить высокий уровень качества продукции и расширить портфель новыми товарами и услугами.

“

Coca-Cola в России традиционно активно поддерживает развитие предпринимательства и малый бизнес. На сегодня у нас более 160 000 прямых клиентов по всей территории России, при этом более 60% из них — индивидуальные предприниматели и более 90% находятся за пределами Москвы.

Если говорить о нашей роли как значимого закупщика товаров и услуг — у нас более 2700 постоянных поставщиков в России, что позволяет осуществлять более 96% всех прямых закупок у российских поставщиков. Уверены, что уровень сотрудничества Coca-Cola в России с малым и средним бизнесом будет только расти и в будущем.



Энди Бакин

Генеральный менеджер подразделения Coca-Cola в России

6 Прямые ИНВЕСТИЦИИ



С 1990-х годов по начало 2020 года участники опроса инвестировали в Россию 193,9 млрд долларов США. На компании КСИИ пришлось 95,7% этой суммы, то есть 185,5 млрд долларов США. Средний объем инвестиций для компании КСИИ составил 3,4 млрд долларов США.

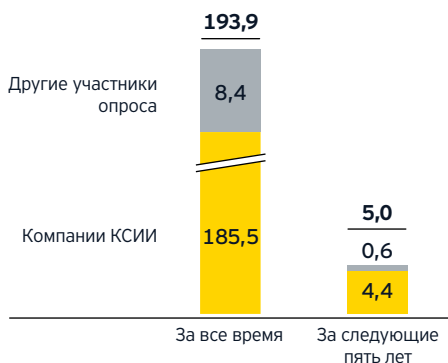
Больше других инвестируют компании из отрасли энергетики и природных ресурсов, где на одну компанию пришлось почти 9 млрд долларов США прямых инвестиций.

За следующие пять лет международные компании, участвовавшие в опросе, рассчитывают инвестировать в Россию 5 млрд долларов США. При этом многие компании затруднились назвать точную сумму, что связано с неопределенностью из-за пандемии и пересмотром ранее намеченных планов.

Объем инвестиций подсчитан на основании результатов опроса, данных, собранных из открытых источников и предоставленных компаниями КСИИ в период 2018-2020 годов.

Объем инвестиций в Россию

млрд долларов США



“

Для нас важнейшими факторами, которые могли бы повлиять на решение о дальнейшем развитии наших инвестиционных проектов, являются предсказуемость регуляторной среды и общая стабильность условий на рынке. Принимая во внимание сложность процессов в фармацевтической отрасли, предсказуемость системы ценообразования всегда критически важна, включая пересмотр цен не чаще раза в год, что позволит планировать и гарантировать стабильность поставок препаратов пациентам.

Мы приветствуем предоставление одинаковых условий независимо от формы инвестиций — как путем передачи технологий, так и создания производства.

Будучи производителем инновационных лекарственных препаратов, «Мерк» считает развитую систему защиты прав интеллектуальной собственности одним из важнейших факторов, способствующих принятию решений об инвестировании.



Маттиас Вернике

Генеральный директор «Мерк» в России и странах СНГ

7

Международное сотрудничество



Соединенные Штаты Америки остаются ключевым партнером для российского бизнеса иностранных компаний

США, Германия и Казахстан – самые важные экономические партнеры бизнеса в России, по мнению участников опроса.

Сохранение роли США как ключевого партнера в России отметили 16% компаний. Это связано с большим количеством участников опроса из этой страны (почти треть) и планами американских компаний расширять присутствие в России несмотря на внешние ограничения.

О ключевом значении Германии сообщили 10% участников опроса. Германия традиционно была важным экономическим союзником России и по итогам первого полугодия 2020 года стала вторым по обороту внешнеторговым партнером страны (с долей 7,2%), пропустив вперед только Китай⁶. Официальная статистика также фиксирует приток прямых иностранных инвестиций в Россию из Германии, который с 2015 года превысил 3,5 млрд долларов США⁷.

Важность Казахстана отметили 10% международных компаний. Вероятно, это связано с тем, что выросла роль Казахстана как ключевого партнера по Евразийскому экономическому союзу (ЕАЭС), а оборот двусторонней торговли России с Казахстаном (8,6 млрд долларов США по итогам первого полугодия 2020 года) среди стран ЕАЭС уступает только Беларуси⁸.



⁶ Федеральная таможенная служба, Итоги внешней торговли России с основными странами за январь-июнь 2020 года, http://customs.gov.ru/storage/document/document_statistics_file/2020-08/10/QfDw/WEB_UTSA_09.xlsx

⁷ Центральный банк России, Прямые инвестиции в Россию по инструментам и странам-партнерам, https://www.cbr.ru/vfs/statistics/credit_statistics/inv_in-country.xlsx

⁸ Федеральная таможенная служба, Итоги внешней торговли России с основными странами за январь-июнь 2020 года, http://customs.gov.ru/storage/document/document_statistics_file/2020-08/10/QfDw/WEB_UTSA_09.xlsx

Операционная деятельность



Компании собираются сохранить режим удаленной работы

Быстрый перевод офисных сотрудников на удаленную работу во время пандемии позволил многим компаниям поддержать непрерывность бизнеса. Работа с клиентами и большинство коммуникаций перешли в цифровые каналы и, как правило, привели к росту эффективности.

Исследование, проведенное в Стэнфордском университете еще в 2012 году, показало, что продуктивность сотрудников, которые имели возможность работать из дома, выросла на 13%. Они в два раза реже увольнялись и были более удовлетворены работой⁹. Сейчас компаниям и сотрудникам доступно гораздо больше средств коммуникаций, решений для коллективной работы и обеспечения безопасности информации, что выводит качество удаленной работы на новый уровень.

В связи с этим 65% участников опроса отметили, что удаленная занятость в их компаниях сохранится и в будущем. При этом каждая пятая компания планирует оставить удаленный формат работы для более чем половины сотрудников.

Внутренние опросы персонала, которые проводит EY и другие крупные компании, показывают, что большинству сотрудников нравится работать удаленно: это не привело к снижению эффективности, и они хотели бы иметь возможность работать в таком формате и после окончания пандемии.

“

Henkel Россия входит в перечень системообразующих предприятий. В период пандемии наши заводы увеличили производство косметики и средств гигиены, товаров по уходу за домом в два раза, поддерживая в самых сложных условиях непрерывность бизнеса и своевременные поставки во все регионы. В части взаимодействия с клиентами мы усилили канал электронных продаж, разработали и запустили новые продукты и решения. Всего за один месяц силами российской команды был создан антибактериальный спрей для рук, который уже в июне поступил в продажу.

Диверсифицированный бизнес-подход и присутствие в разных категориях позволили нам сохранить лидирующие позиции и выстоять в новых условиях работы. Поэтому я уверен, что любое испытание — это шанс сделать еще один шаг вперед и выйти на новый уровень развития.



Сергей Быковских

Президент Henkel Россия, генеральный менеджер Henkel Beauty Care в России и СНГ

⁹ Ежеквартальный журнал по экономике, Эффективна ли работа из дома, март 2013 года, https://www.researchgate.net/publication/256051553_Does_Working_from_Home_Work_Evidence_from_a_Chinese_Experiment

Гибкая занятость позволит снизить расходы на содержание офиса

От удаленной работы выиграют не только сотрудники, но и работодатели, сокращая расходы на офисную недвижимость. 42% опрошенных нами международных компаний планируют сэкономить на содержании офиса, отказавшись от части площадей или сдав их в субаренду.

Бизнес начал сомневаться в необходимости больших офисов еще до начала пандемии. Коворкинг (гибкие офисы или отдельные рабочие места, которые можно арендовать на короткий срок) стал заметным трендом на российском рынке недвижимости

с середины 2010-х годов. Многие компании, которые пока не спешат уходить от формата обычных офисов, отказываются от постоянных рабочих мест, переводя часть сотрудников в хотелинг (общие рабочие зоны, где нужно бронировать рабочее место на ограниченный срок).

Результаты нашего исследования подтверждают растущую тенденцию на гибкий рабочий график, поскольку предприятия сталкиваются с необходимостью сокращать расходы и адаптироваться к изменениям, вызванным пандемией.



Пандемия изменила подход многих компаний к инвестициям в ИТ

До начала пандемии коронавируса многие компании считали цифровизацию «активатором роста» – новым способом увеличить выручку или сократить расходы благодаря автоматизации. Но когда из-за введенных органами власти ограничений большинство сотрудников начали работать удаленно, закрылись границы и остановилось авиасообщение, технологии

стали фактором выживания. Они позволили поддержать работу всех процессов и обеспечить связь между сотрудниками компании, клиентами и подрядчиками.

Сейчас большинство организаций смогли обеспечить непрерывность бизнеса, и самое время задуматься о будущем: каким должен быть ИТ-бюджет компании на следующие

три года, достаточно ли защищена технологическая инфраструктура, как ИТ поддержат долгосрочную стратегию компании?

Неудивительно, что почти половина (47%) участников опроса считают, что расходы их компаний на информационные технологии вырастут в связи с пандемией.

Перевод процессов в регионы пока не является приоритетом

Развитие технологий делает возможной не только удаленную работу, но и работу на больших расстояниях. Крупный бизнес оценил преимущества создания общих центров обслуживания, которые выполняют вспомогательные процессы (бухгалтерия, техническая поддержка, делопроизводство) и, как правило, находятся в странах с низкими издержками. Но большинство участников опроса отметили, что пока не собираются нанимать больше сотрудников в регионах России и переводить в региональные офисы часть процессов, которые выполняются в корпоративном центре.

Расходы на маркетинг постепенно восстановятся

Расходы компаний на маркетинг и рекламу в России росли двузначными темпами с 2000 года, показав спад только в кризисных 2009 и 2015 годах¹⁰. По прогнозам агентства Zenith, бюджеты рекламодателей сократятся в этом году на 4,8% до 470 млрд рублей¹¹.

Из-за распространения коронавируса выросло потребление контента в Интернете и на телевидении, но снизилась покупательская способность населе-



¹⁰ Ассоциация коммуникационных агентств России (АКАР), Объем рекламного рынка России в 2000-2018 гг., млрд рублей, без учета НДС, <http://www.akarussia.ru/node/7849>

¹¹ РБК, Эксперты спрогнозировали самое слабое за 20 лет падение рекламного рынка, 27 июля 2020 года, https://www.rbc.ru/technology_and_media/27/07/2020/5f1b04619a794785d2b919b3

ния. Поэтому крупные рекламодатели переносят сроки кампаний, замораживают и перераспределяют маркетинговые бюджеты в другие категории медиа^{12,13}. Участники рекламного рынка прогнозируют, что в этом году бюджеты на рекламу в прессе сократятся на 40%, падение в наружной рекламе составит 15%, а на радио и телевидении – около 10%. Рост в 3,5% покажет только Интернет¹⁴.

Мы посмотрели чуть дальше и спросили бизнес, как изменится их маркетинговый бюджет в следующем году. Только 18% участников опроса намерены сократить маркетинговый бюджет, а 48% международных компаний планируют оставить расходы на маркетинг без изменений. Рекламный рынок и маркетинговые бюджеты крупных компаний могут поддержать восстановление российской экономики, которое должно начаться в 2021 году, вместе с ростом деловой активности бизнеса и доходов населения¹⁵.

“

Маркетинговый бюджет нашей компании на 2021 год вырастет относительно бюджета текущего года, поскольку мы продолжим обеспечивать доступность наших инновационных препаратов растущему числу пациентов с диабетом и ожирением.

Основная статья расходов будет связана с образовательными программами для врачей, кампаниями по повышению осведомленности о заболеваниях и социальными проектами, направленными на поддержку наиболее уязвимых групп пациентов.

Принимая во внимание ситуацию с COVID-19, мы видим глобальный тренд в сторону цифровых и онлайн-инициатив, что влечет за собой постепенный уход от традиционных каналов коммуникации.



Ханс Дюиф
Вице-президент и генеральный менеджер компании
Ново Нордиск в России и Беларуси

¹² Газета «Ведомости», Больше трети крупных рекламодателей сократили расходы на ТВ-рекламу, 15 мая 2020 года, <https://www.vedomosti.ru/media/news/2020/05/15/830329-na-tv-reklamu>

¹³ IAB Россия, 2020 / Результаты третьей волны исследования влияния COVID-19 на рынок интерактивной рекламы, май 2020 года, <https://www.iabrus.ru/projects/1867>

¹⁴ РБК, Эксперты спрогнозировали самое слабое за 20 лет падение рекламного рынка, 27 июля 2020 года, https://www.rbc.ru/technology_and_media/27/07/2020/5f1b04619a794785d2b919b3

¹⁵ Министерство экономического развития РФ, Прогноз социально-экономического развития Российской Федерации на 2021 год и на плановый период 2022 и 2023 годов, 26 сентября 2020 года, https://www.economy.gov.ru/material/directions/makroec/prognozy_socialno_ekonomicheskogo_razvitiya/prognoz_socialno_ekonomicheskogo_razvitiya_rf_na_2021_god_i_na_planovyy_period_2022_i_2023_godov.html

Участники сэкономили на деловых мероприятиях

Для ивент-индустрии 2020 год был непростым. Организаторы отменили все крупные деловые события, включая Российский инвестиционный форум в Сочи, Петербургский международный экономический форум, Восточный экономический форум и другие офлайн-мероприятия.

Основные убытки понесли организаторы и подрядчики мероприятий.

По оценкам Союза выставочных застройщиков, из-за отмены форумов в государственный бюджет не поступит более 1 млрд рублей налогов, а компании, которые делают выставочные стенды, потеряют более 10 млрд рублей¹⁶.

Но спонсоры и иностранные участники мероприятий смогли на этом сэкономить: они вернули большую часть

взносов и не стали заранее оплачивать гостиницы и транспорт¹⁷, тем самым снизив расходы на мероприятия в 2020 году. Наш опрос показывает, что 42% международных компаний сократят расходы на офлайн-мероприятия и в 2021 году, если сравнить их с докризисным 2019 годом. Еще столько же участников опроса планируют оставить ивент-бюджет на прежнем уровне.

Международные компании поддерживают пострадавших от коронавируса

76% участников опроса сказали, что их компания оказывала материальную помощь медицинским, бюджетным, благотворительным или общественным организациям России в связи

с пандемией. Материальная помощь включала денежные пожертвования, покупку медицинского оборудования, техники или безвозмездное предоставление продукции своей компании.

20 компаний, которые раскрыли точную сумму затрат на поддержку, оказали российским организациям материальную помощь на 15,5 млн долларов США.

¹⁶ РБК, Бизнес оценил потери из-за отмены форума в Петербурге, 7 марта 2020 года, <https://www.rbc.ru/business/07/03/2020/5e6210f99a794733f683ad86>

¹⁷ РБК, Бизнес оценил потери из-за отмены форума в Петербурге, 7 марта 2020 года, <https://www.rbc.ru/business/07/03/2020/5e6210f99a794733f683ad86>

9

Регулирование



Высокие позиции России в международных рейтингах говорят об улучшении регуляторной среды

Не секрет, что административные барьеры сдерживают развитие бизнеса в любой стране. Эксперты Всемирного экономического форума назвали снижение бюрократии одной из четырех мер, которые окажут самое сильное влияние на рост в России¹⁸.

Правительство многое делает для устранения бюрократических преград: идет реформа контрольной и надзорной деятельности, которая получила название «регуляторная гильотина»¹⁹; работает механизм управления системными изменениями предпринимательской среды «Трансформация делового климата»²⁰; объявлено о создании Агентства инвестиционного развития, которое будет поддерживать реализацию новых инвестиционных проектов и выступать посредником между государством и бизнесом²¹.

Улучшение позиций России в международных рейтингах состояния делового климата говорит о результативности этих усилий. В 2019 году Россия впервые вошла в топ-30 стран

“

Несмотря на наступившие в 2020 году напряженные времена, мы продолжаем верить в российский рынок и бизнес-возможности, которые он открывает для ЗМ. Небольшой факт: ЗМ Россия была одной из самых эффективных дочерних компаний в макрорегионе Европа, Ближний Восток и Африка. Это наглядно демонстрирует фундаментальную стабильность и сильные экономические показатели рынка для иностранных инвесторов.

По нашему мнению, регуляторные изменения также сыграли важную роль для привлекательности России. Устранение дублирования процедур доступа на рынок для медицинских изделий, а также ряд других положительных регуляторных изменений в этой области позволяет нам сфокусироваться на текущих бизнес-операциях и сосредоточиться на повышении операционной эффективности в этом сегменте.



Матс Фриберг

Генеральный директор ЗМ в России и СНГ

¹⁸ World Economic Forum, Russia's regions drivers of growth, июль 2014 года, стр. 7, http://www3.weforum.org/docs/GAC/2014/WEF_GAC_Russia_DriversGrowth_Report_2014.pdf

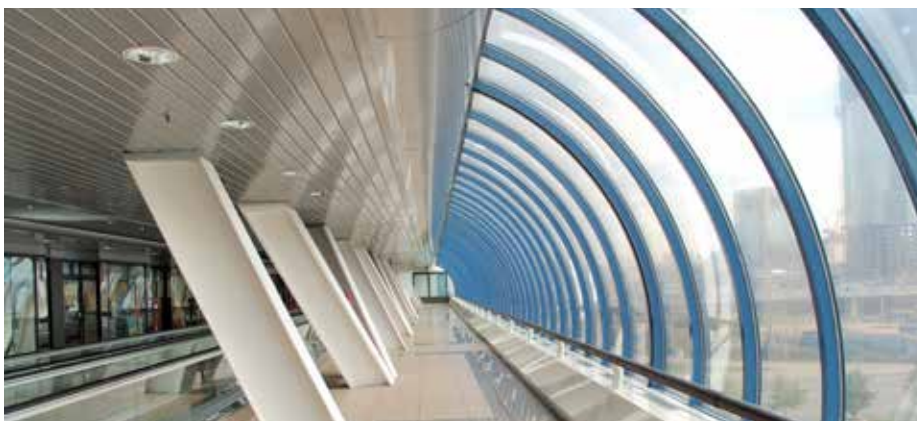
¹⁹ Аналитический центр при Правительстве России, Что такое «Регуляторная гильотина», <https://knd.ac.gov.ru/about/>

²⁰ Министерство экономического развития России, Трансформация делового климата, https://www.economy.gov.ru/material/directions/investicionnaya_deyatelnost/investklimat/tdk/

²¹ Агентство экономической информации «Прайм», Агентство инвестиционного развития будет создано в России, 11 сентября 2020 года, https://1prime.ru/state_regulation/20200911/832016506.html

в рейтинге Doing Business от Всемирного банка²², хотя еще восемь лет назад занимала в нем лишь 120-ю строчку²³. Также удалось сохранить 43-е место среди 141 страны в рейтинге глобальной конкурентоспособности, который составляет Всемирный экономический форум²⁴.

Заметны ли эти изменения иностранному бизнесу, работающему в России? Какие у российского законодательства сильные и слабые стороны?



Частые изменения законодательства отрицательно сказываются на инвестиционной привлекательности

По мнению участников опроса, частые изменения законодательства (50%) негативно влияют на инвестиционную привлекательность России. Это одна из ключевых проблем в правовом поле, с которой сталкивается крупный иностранный бизнес в стране.

Высокий уровень административных барьеров (39%) и несоответствие законодательства сложившимся условиям (34%) – другие проблемы, на которые обращают внимание участники опроса.

Какие проблемы в законодательстве негативно влияют на инвестиционную привлекательность России

Возможно выбрать несколько вариантов ответа



²² World Bank, Economy profile of Russian Federation, Doing Business 2020 Indicators (опубликовано в октябре 2019 года), <https://www.doingbusiness.org/content/dam/doingBusiness/country/r/russia/RUS.pdf>

²³ Русская служба BBC, Россия все медленнее продвигается в Doing Business, 24 октября 2019 года, <https://www.bbc.com/russian/features-50158573>

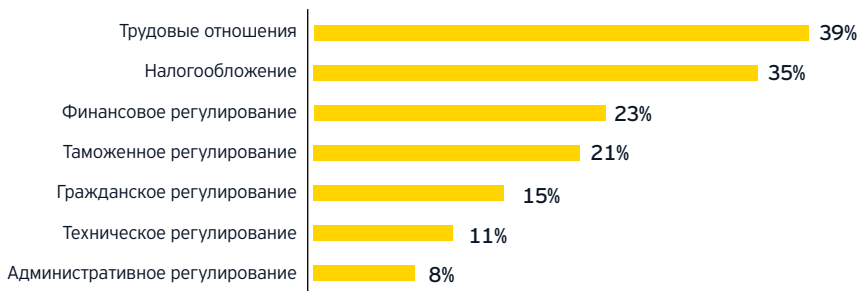
²⁴ World Economic Forum, Global competitiveness report 2019, http://www3.weforum.org/docs/WEF_TheGlobalCompetitivenessReport2019.pdf

Трудовые отношения и налогообложение – сильные стороны российского законодательства

По мнению принявших участие в опросе международных компаний, трудовые отношения, налогообложение и финансовое регулирование входят в топ-3 наиболее проработанных областей российского законодательства.

Наиболее проработанные области российского законодательства

Доля выбравших каждый из вариантов



Иностранные компании приводят примеры позитивных и негативных изменений в регулировании

Участники опроса отмечают следующие примеры позитивных изменений нормативно-правового поля в России:

- ▶ Развитие трудового законодательства, в частности эксперимент по использованию электронной цифровой подписи в кадровом документообороте.
- ▶ Появление специального налогового режима для самозанятых граждан.
- ▶ Разработка законодательства в сфере защиты капиталовложений.

- ▶ Появление мер поддержки несырьевого экспорта и компаний-экспортеров.
- ▶ Регуляторная гильотина и отмена устаревших нормативных актов.

Среди негативных изменений обычно называют:

- ▶ Введение обязательной маркировки потребительской продукции.
- ▶ Медленный прогресс по защите интеллектуальной собственности

в фармацевтической промышленности.

- ▶ Отсутствие долгосрочного и стабильного подхода к налогообложению нефтегазовой отрасли и частое изменение государством финансовых правил игры.

Правительству следует продолжить курс на снятие барьеров и упрощение регулирования. И, возможно, нет смысла делить бизнес на «своих» и «чужих». Правила игры должны быть едиными для всех.

10

Истории успеха
компаний КСИИ



Инвестиции за 2019-2020 годы

ЗМ: расширение производства респираторов удовлетворит растущие потребности стран Евразийского экономического союза (ЕАЭС)



Компания «ЗМ Россия» инвестировала 4,5 млн долларов США в запуск двух линий по производству фильтрующих полумасок на заводе в городе Волоколамск (Московская область). Решение было принято в прошлом году в рамках стратегии на локализацию производственных мощностей в России.

Новые производственные линии успешно запущены в 2020 году и выпускают фильтрующие полумаски чашеобразной формы серий 8100 и 9900p, включая респираторы с уровнями защиты FFP1 и FFP2.



Инвестиционный проект позволил увеличить мощность производства чашеобразных респираторов на 30% и покрыть растущие потребности российского рынка и стран ЕАЭС.

Cargill: строительство энергетического центра сократило углеродный след компании и снизило себестоимость продукции



В 2020 году компания «Каргилл» завершила инвестиционный проект строительства собственного энергетического центра по выработке тепловой электроэнергии в городе Ефремов (Тульская область). Объем инвестиций составил 1,5 млрд рублей, создано 16 рабочих мест.

Учитывая энергоемкое производство, целью проекта было уменьшение доли таких расходов в себестоимости продукции и повышение тем самым ее конкурентоспособности.

Проект также позволил снизить риски, связанные с перебоями в электроснабжении. При строительстве применялось новейшее высокотехнологичное оборудование, что позволило сократить совокупные выбросы парниковых газов, так называемый углеродный след, а также уменьшить потребление пара за счет использования горячей воды.

ExxonMobil: проект «Сахалин-1» обеспечил обновление инфраструктурных объектов, которыми пользуются жители острова Сахалин



В 2020 году «Сахалин-1» отметил 25 лет, когда компания «Эксон Нефтегаз Лимитед» – дочерняя компания ExxonMobil – совместно с партнерами по консорциуму «Сахалин-1» – SODECO и Роснефть – подписала соглашение о разделе продукции в июне 1995 года. В 2001 году к ним присоединилась индийская ONGC Videsh Limited.

За прошедшие 25 лет «Сахалин-1» продемонстрировал высокие результаты:

- ▶ Отгружено более 1200 танкеров со 123,5 млн тонн нефти, а потребителям российского Дальнего Востока было поставлено более 28 млрд кубометров природного газа.
- ▶ С момента начала эксплуатации проект «Сахалин-1» обеспечил поступления в размере свыше 16 млрд долларов США в федеральный и региональные бюджеты в виде налогов, роялти и доли государства в добыче нефти и газа, в том числе более 6,6 млрд долларов США – в бюджет Сахалина.
- ▶ 100 млн долларов США перечислено в Фонд Развития Сахалина.

- ▶ Российским подрядчикам и совместным предприятиям было присуждено контрактов на общую сумму более 18,4 млрд долларов США, что составляет около 70% от всех контрактных работ.
- ▶ В ходе реализации проекта 230 млн долларов США было инвестировано в обновление инфраструктурных объектов, которыми активно пользуются и местные жители: дороги, мосты, больницы, клиники, аэропорт Ноглики, электростанция в Де-Кастри и многие другие объекты.
- ▶ Более 1,5 млрд рублей (37 млн долларов США) выделили члены консорциума «Сахалин-1», поддержав свыше 1600 благотворительных проектов.
- ▶ Около 3,6 млрд долларов США инвестированы в защиту дикой природы и среды обитания, а также на рациональное землепользование.

В 2019 году участники консорциума «Сахалин-1» договорились продолжить работу над планом реализации проекта строительства завода по сжижению природного газа на Дальнем Востоке России с целью монетизации газа проекта «Сахалин-1» и начали подготовку к предварительному проектированию для принятия инвестиционного решения.

Henkel: расширение производственной базы в России



На протяжении 30 лет Henkel проводит последовательную стратегию локализации производства в России. В начале 2020 года компания Henkel завершила строительство нового корпуса по производству парфюмерно-косметической продукции в Ногинске (Московская область). После расширения завод стал одним из крупнейших косметических производств в России и вторым по масштабу косметическим заводом Henkel в мире.

Новый этап инвестиций объемом в более 20 млн евро позволил увеличить мощности производства до 320 млн единиц готовой продукции в год и практически вдвое расширить складские площади. Общий объем инвестиций составил 40 млн евро. Продукция завода поставляется во все регионы России, а также в некоторые страны СНГ и Европы.

Помимо строительства нового производственно-складского корпуса компания инвестировала около 1,5 млн евро в открытие первой собственной исследовательской лаборатории, которая позволит создавать и адаптировать формулы новых продуктов, а также тестировать новые упаковочные решения и сырье от локальных поставщиков.

В 2020 году Henkel отмечает 30 лет работы в России, которая всегда была одним из ключевых и стратегически значимых рынков для Henkel. Компания последовательно инвестирует в развитие локального производства, расширяя и модернизируя производственные и логистические мощности. Только за последние 10 лет Henkel инвестировала в России около 280 млн евро. Сегодня у компании 10 заводов в различных регионах страны, широкий ассортимент продуктов и высокотехнологичные решения для различных отраслей промышленности. В компании работает более 2500 человек.



В конце 2019 года научно-технологическая компания «Мерк» успешно локализовала производство препарата Concor®, который показан для лечения артериальной гипертензии, ишемической болезни сердца и хронической сердечной недостаточности.

Проект локализации представляет собой производство полного цикла в соответствии со стандартами GMP. Препарат выпускается на производственных мощностях партнера компании «Мерк» – компании НАНОЛЕК в Кировской области. Инвестиции в реализацию проекта составили более 10 млн евро, включая инвестиции не только в инфраструктуру,

но также в передачу технологий, организацию системы контроля качества и обеспечение производственных мощностей.

Плановый объем выпуска препарата после выхода производства на полную мощность в 2021 году составит 650-700 млн таблеток в год. Локализация производства данного препарата на мощностях российского завода – большой шаг на пути к повышению безопасности цепочки поставок и доступности для пациента.

Mondelēz International: проект увеличения мощности завода по производству шоколада привлек более 1,1 млрд рублей в экономику Владимирской области



В сентябре 2019 года состоялось открытие новой линии по производству шоколадных плиток на заводе Mondelēz International в городе Покров (Владимирская область). Компания инвестировала более 1,1 млрд рублей в увеличение мощности завода, расширение склада сырья и упаковочных материалов. Благодаря этому проекту на заводе появилось около 50 новых рабочих мест.

Производственная мощность новой линии составляет около 13 тыс. тонн в год, что увеличило общую производственную мощность предприятия до 93 тыс. тонн шоколадной продукции в год. Установка линии потребовала существенных работ по подготовке, перепланировке и расширению помещений завода.

Важной частью проекта стало расширение склада сырья и упаковочных материалов на 2000 кв. метров с установкой дополнительных стеллажей общей вместительностью порядка 2500 паллетомест.

Более 92% отходов, производимых заводом, подлежат переработке. На заводе организован отдельный сбор мусора. Завод также демонстрирует высокие для рынка продуктов питания показатели энергоэффективности – в среднем затраты электроэнергии составляют 2,7 гигаджоулей на тонну выпускаемой продукции.

Novo Nordisk и ABB: применение робота позволило автоматизировать монотонные операции на фармацевтическом заводе



В июле 2020 года на российском заводе Ново Нордиск в Калуге был внедрен первый в стране коллаборативный робот ABB YuMi®. Установленный в лаборатории робот автоматизирует некоторые операции внепроизводственного контроля: готовит инсулиновые шприц-ручки для дальнейшей оценки качества. Благодаря наличию двух манипуляторов в конструкции робота удалось наладить тестирование шприц-ручек без применения технологии технического зрения. Храповой механизм шприц-ручки тестируется роботом в нескольких положениях с предельными отклонениями, тем самым конечный продукт подвергается испытаниям, подтверждающим его полную функциональную безопасность.

Инвестиции в проект составили порядка 6,5 млн рублей. Применение коллаборативного робота ABB позволило компании Ново Нордиск снизить нагрузку на сотрудников и автоматизировать монотонные и повторяющиеся операции. Теперь работники завода осуществляют оперативный контроль новой роботизированной системы. В дальнейших планах компании Ново Нордиск – расширение потенциала предприятия посредством полной автоматизации производственной линии.

Коллаборативный робот ABB YuMi® выпускается компанией ABB – ведущей международной технологической компанией. Одним из приоритетных направлений деятельности компании ABB является внедрение роботов в область фармацевтической и медицинской промышленности.

PepsiCo: завод в Кашире стал самым крупным в мире снековым производством компании



В 2019 году компания PepsiCo завершила масштабный проект по расширению производственных мощностей и инфраструктурному обновлению предприятия в городском округе Кашира (Московская область). Была установлена новая производственная линия, проведена комплексная реконструкция сопутствующих инфраструктурных сооружений и коммуникаций, расширен административный корпус завода.

Запуск новой линии позволил до 20% нарастить объемы производства завода по выпуску картофельных чипсов (с 100 до 120 тыс. тонн готовой продукции в год). Создано более 100 новых рабочих мест. Инвестиции в проект составили около 2,4 млрд рублей.

Благодаря расширению производства завод в Кашире стал самым крупным снековым предприятием PepsiCo в мире по объему выпуска готовой продукции.

Societe Generale: привязанный к показателям устойчивого развития предэкспортный кредит стал первой подобной сделкой синдицированного кредитования на российском рынке



Группа Societe Generale в составе синдиката международных и российских коммерческих банков выступила в качестве организатора сделки по предоставлению РУСАЛу пятилетнего синдицированного предэкспортного кредита (PXF), привязанного к показателям устойчивого развития, на сумму 1085 млн долларов США. Эта сделка стала первым подобным синдицированным кредитом на российском рынке.

Величина маржи по кредиту может меняться в зависимости от выполнения компанией ключевых показателей эффективности в области устойчивого развития (KPI).



Ключевые показатели связаны с воздействием на окружающую среду и устойчивым развитием компании, а также включают увеличение объема продаж алюминия ALLOW – алюминия РУСАЛа с низким «углеродным следом», – для производства которого используется гидроэнергетика. В KPI также входят снижение «углеродного следа» и выбросов фторидов.

Оценка выполнения показателей и верификация независимой специализированной компанией будут проходить ежегодно. При этом все целевые KPI за 2019 год, к которым привязана сделка, были выполнены или перевыполнены, в результате чего процентная ставка по кредиту была снижена.

Краткая информация о компании EY

EY является международным лидером в области аудита, налогообложения, стратегии, сделок и консалтинга. Наши знания и качество услуг помогают укреплять доверие общественности к рынкам капитала и экономике в разных странах мира. Мы формируем выдающихся лидеров, под руководством которых наш коллектив всегда выполняет взятые на себя обязательства. Тем самым мы вносим значимый вклад в улучшение деловой среды на благо наших сотрудников, клиентов и общества в целом.

Название EY относится к глобальной организации и может относиться к одной или нескольким компаниям, входящим в состав Ernst & Young Global Limited, каждая из которых является отдельным юридическим лицом. Ernst & Young Global Limited – юридическое лицо, созданное в соответствии с законодательством Великобритании, – является компанией, ограниченной гарантиями ее участников, и не оказывает услуг клиентам. С информацией о том, как компания EY собирает и использует персональные данные, а также с описанием прав физических лиц, предусмотренных законодательством о защите данных, можно ознакомиться по адресу: ey.com/privacy. Более подробная информация представлена на нашем сайте: ey.com.

Мы взаимодействуем с компаниями из стран СНГ, помогая им в достижении бизнес-целей. В 19 офисах нашей фирмы (в Москве, Владивостоке, Екатеринбурге, Казани, Краснодаре, Новосибирске, Ростове-на-Дону, Санкт-Петербурге, Тольятти, Алматы, Атырау, Нур-Султане, Баку, Бишкеке, Ереване, Киеве, Минске, Ташкенте, Тбилиси) работают 5500 специалистов.

© 2020 ООО «Эрнст энд Янг».
Все права защищены.

Краткая информация о КСИИ

Консультативный совет по иностранным инвестициям в России (КСИИ) был создан в 1994 году в результате совместных усилий Правительства Российской Федерации и иностранных компаний. В 2019 году Совет отметил 25-летие работы в России. Все эти годы КСИИ вносит значимый вклад в улучшение инвестиционного климата в России. В состав Совета под руководством Председателя Правительства Российской Федерации входят главы 53 крупнейших международных компаний и банков, и четыре компании имеют статус наблюдателя.

В течение года КСИИ концентрирует внимание на основных отраслях и секторах российской экономики. В рамках Совета функционируют рабочие группы, осуществляющие свою деятельность по различным направлениям экономики России.

Деятельность Консультативного совета координируется Исполнительным комитетом под председательством Министра экономического развития Российской Федерации. Ежегодно КСИИ проводит пленарные заседания с участием членов правительства и глобальных руководителей компаний-членов для обсуждения приоритетов в инвестиционной политике, анализа возможных изменений в законодательстве с целью решения текущих вопросов и определения мер по улучшению инвестиционного климата с учетом интересов всех сторон.

www.fiac.ru