



# Барометр экономической активности и перспектив ведения бизнеса в России: основные выводы

Совместный опрос Американской  
торговой палаты в России и КПМГ

Ноябрь 2019 г.



# Вступительное слово



**Мария Чернобровкина**

Исполнительный директор  
Санкт-Петербургского отделения  
Американской торговой палаты  
в России



**Алиса Мелконян**

Партнер, руководитель по  
региональному развитию  
налоговых услуг  
КПМГ в России и СНГ

КПМГ совместно с AmCham представляют второе ежегодное исследование «Барометр экономической активности и перспектив ведения бизнеса в России», в котором мы проанализировали мнения руководителей иностранных компаний в России по поводу тенденций развития бизнеса в стране.

В последние несколько лет мы наблюдаем значительную турбулентность мировой экономики и политики. Именно поэтому инвесторы и руководители компаний часто задумываются о том, есть ли перспективы развития бизнеса в текущей экономической ситуации в России, стоит ли сейчас инвестировать в бизнес в России, нужно ли расширять производство, увеличивать персонал и т.д. Об этом и многом другом мы решили спросить компании в этом году.

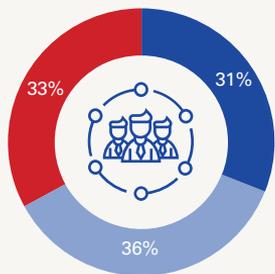
Стоит отметить, что большинство руководителей компаний настроены оптимистично и считают, что, несмотря на сложную политическую и экономическую ситуацию в мире, в России наблюдается стабильность экономики.

Мы предлагаем вам ознакомиться с результатами нашего исследования и надеемся, что они будут вам полезны. Отдельно хотим поблагодарить наших респондентов, а также всех коллег, принявших участие в подготовке настоящего обзора.

# Методология

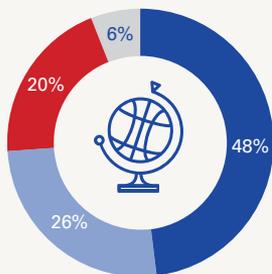
В рамках исследования мы опросили руководителей иностранных компаний, ведущих бизнес в России.

## Численность персонала компаний-респондентов



- Меньше 100 человек
- От 100 до 500 человек
- Больше 500 человек

## География компаний-респондентов



- Крупные компании, имеющие представительства в нескольких регионах РФ
- Москва и Московская область
- Санкт-Петербург и Ленинградская область
- Другие регионы РФ

## Отраслевой профиль респондентов



23%

Производство потребительских товаров, продуктов питания и напитков



21%

Производство промышленных товаров



19%

Банковские/финансовые консалтинговые услуги



14%

Транспорт и логистика



12%

Другие (туризм, строительство, медицина, энергетика)



5%

ИТ и телеком



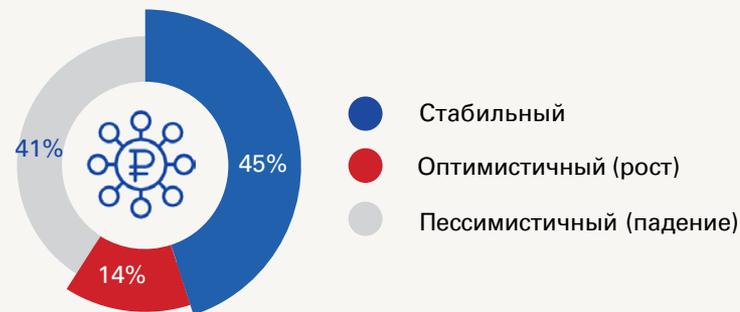
5%

Ритейл

# Ожидания от развития экономической ситуации в России

Респонденты прогнозируют стабильность и небольшой рост российской экономики.

## Прогноз по экономической активности в России



В отношении российской экономики респонденты также предсказывают стабильную ситуацию и небольшой рост. Причиной пессимистичных прогнозов является падение реальных доходов населения и снижение его покупательной способности.

\* «Согласно прогнозам, рост макроэкономики России будет стабильным – пусть и медленным, но без сюрпризов. При условии роста экономики у нашей отрасли будет возможность обеспечить приемлемый рост благодаря решениям клиентов о переходе к другим поставщикам услуг и предложению новых, более интересных продуктов»



### Производство потребительских товаров, продуктов питания и напитков

*“The Russian macro economy is forecasted to be stable — slow growth, but not thrilling. As long as the economy grows, there will be opportunity for our industry to enjoy decent growth thanks to consumer switching and upgrading”\**



### Банковские/финансовые услуги

«Снижение санкционного давления, развитие внутреннего спроса, заинтересованность в независимых игроках на финансовом рынке»



### Энергетика

«Нефтегазовая отрасль поддерживается государством, так как является основным источником доходов»



### Транспорт и логистика

«Спрос вследствие низкой покупательной способности населения останется на том же уровне»



### Производство промышленных товаров

«Если покупательная способность населения существенно не увеличится, то бизнес ждет спад»

# Факторы привлекательности российской экономики

## Рынок сбыта и квалификация рабочей силы – важнейшие факторы привлекательности для инвесторов.

Как и в 2018 году, основными факторами, привлекающими иностранный бизнес в Россию, остаются размер потребительского рынка и квалификация рабочей силы.

Респонденты также отмечают переход административных процедур в электронный формат и улучшение качества взаимодействия с госорганами: в 2019 году фактор «административная инфраструктура» поднялся в рейтинге на три позиции и занял шестое место.

Качество и объем господдержки, политическая ситуация по-прежнему остались в конце рейтинга в этом году.

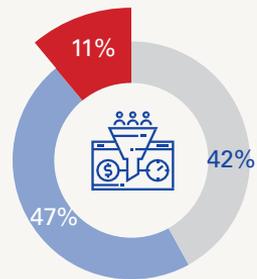
## Рейтинг наиболее привлекательных характеристик России в 2018–2019 гг.

Факторы привлекательности для инвесторов	Место в рейтинге, 2018*	Место в рейтинге, 2019
 — Размер рынков сбыта	1	1
 — Квалификация рабочей силы	2	2
 — Экономическая ситуация	3	3
 — Инфраструктура (энергоресурсы, транспортная инфраструктура)	5	4
 — Уровень налоговой нагрузки	4	5
 — Административная инфраструктура (качество взаимодействия с госорганами и переход административных процедур в электронный формат)	9	6
 — Географическое положение	6	7
 — Политическая ситуация	7	8
 — Качество и объем господдержки	8	9

# Меры господдержки бизнеса в России

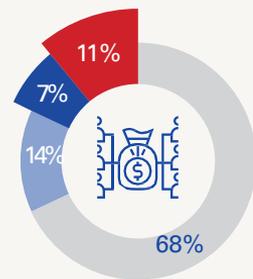
Меры господдержки бизнеса нуждаются в дальнейшей проработке и популяризации.

## Оценка методов налогового стимулирования



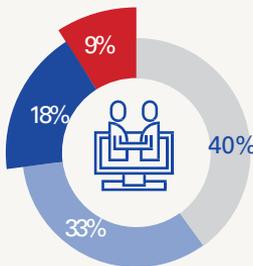
В целом существенная часть респондентов отмечает, что они либо не пользуются налоговыми стимулами, либо считают их объем и качество недостаточными.

## Оценка программ льготного субсидирования



Количество компаний, которые пользуются программами льготного субсидирования и считают их достаточными, возросло по сравнению с прошлым годом – с 8% до 11%. Но при этом более 60% опрошенных заявили, что не пользуются существующими мерами льготного финансирования.

## Оценка программ поддержки экспорта



Наблюдается позитивный тренд: по сравнению с 2018 годом количество респондентов, пользующихся текущими мерами поддержки экспорта, увеличилось на 13% (в 2018 году 53% респондентов ответили, что не пользуются данными мерами господдержки, в 2019 таких респондентов уже 40%). Кроме того, возросло количество тех, кто считает меры поддержки достаточными (9% в 2019 году по сравнению с 4% в 2018 году). Тем не менее, бизнес по-прежнему ожидает активной помощи государства в данном направлении.

- Не использую
- Недостаточная
- Достаточная
- Недостаточная, но становится лучше



*Больше 2/3 опрошенных руководителей иностранных компаний не используют меры государственной поддержки.*

По сравнению с прошлым годом вырос процент тех компаний, которые пользуются и довольны существующими мерами господдержки. Но многие до сих пор не знают о наличии различных форм государственной поддержки.

Бизнес ожидает от государства дальнейшей разработки мер поддержки и стимулирования, их усовершенствования и упрощения процесса практического внедрения данных мер для компаний. Популяризация различных льгот и возможностей их применения для участников рынка расширит круг пользователей мер государственной поддержки.

# Преимущества и перспективы ведения/развития бизнеса в России

Доступность местных инструментов поддержки и непростой диалог с властями субъектов РФ – существенные факторы, влияющие на развитие бизнеса в регионах.

Основные направления, в развитии которых респонденты отмечают позитивную динамику



По мнению участников нашего опроса, необходима дальнейшая работа по усовершенствованию и повышению доступности региональных мер господдержки, а также оптимизация количества региональных проверок и повышение их обоснованности.

# Преимущества и перспективы ведения/развития бизнеса в России

Более 90% респондентов позитивно оценивают перспективы развития бизнеса в России, несмотря на сложности текущей экономической ситуации в стране.



*Есть перспективы для развития рынка сбыта, дешевая рабочая сила. ”*



*Increasing market share and sustainable commercial activity.\* ”*

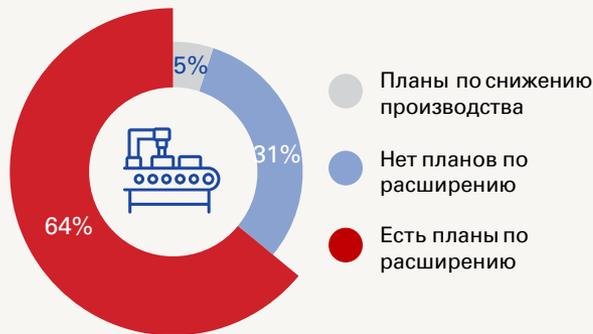


*Либеральное законодательство, низкая налоговая нагрузка, санкционная политика освободили рынок РФ. ”*

\* «Нарастание доли рынка и устойчивая с точки зрения экономических показателей коммерческая деятельность».

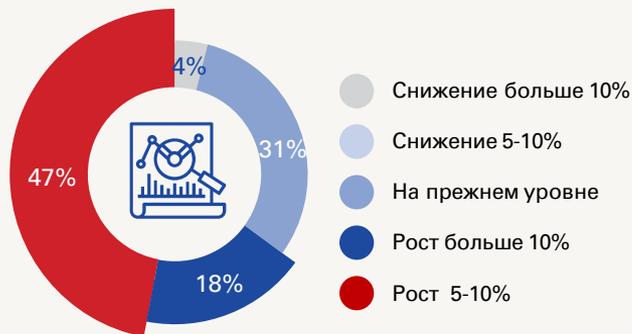
# Преимущества и перспективы ведения/развития бизнеса в России

## Планы по расширению производства



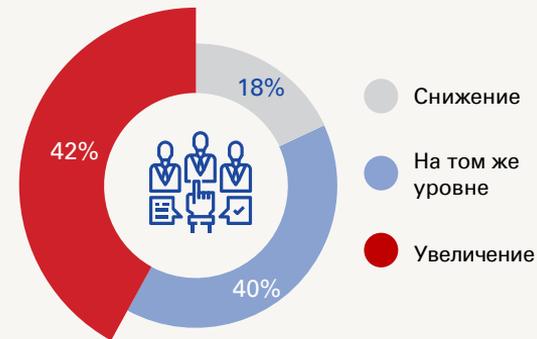
У большинства опрошенных есть планы по расширению деятельности. По сравнению с результатами опроса прошлого года количество компаний, планирующих расширять бизнес в России, выросло с 49% до 64%.

## Прогноз по выручке



95% компаний уверены, что уровень выручки сохранится или будет стабильно расти. 65% руководителей прогнозируют рост выручки более 5% в ближайшие 1-3 года.

## Планы по изменению численности персонала



По сравнению с прошлым годом часть компаний снизила количество персонала, что, возможно, было обусловлено цифровизацией. В то же время у 42% компаний есть планы по увеличению штата в связи с ростом рынка.

# Оценка потенциала развития бизнеса в России

**Сейчас правильное время для инвестиций/расширения бизнеса в России.**

Большинство руководителей считают, что не стоит ждать лучших времен и что заниматься развитием бизнеса и расширением присутствия в России нужно сейчас.

**Рекомендации по открытию бизнеса в России в 2020 году**



# Оценка потенциала развития бизнеса в России



Доход выше, чем средняя окупаемость инвестиций. ””



Большой рынок, высококвалифицированный персонал. ””



Высокий потенциал развития рынка. ””



Много ниш для предпринимательства, неразвитость рынка. ””



Ход реформ в экономике и наличие санкционных ограничений позволяют занять свободные ниши на рынках РФ, участвовать в формировании бизнес-климата. ””



В 2018 году респонденты выделяли следующие факторы:

- «Сейчас оптимальное время для входа на рынок. Потом будет поздно».
- «На фоне ухода с рынка зарубежных компаний другие компании могут успешно занять их место».
- «Закрепившись в РФ в непростой ситуации, можно получить большую выгоду в средне- и долгосрочной перспективе».
- «Геополитические риски рано или поздно стабилизируются, а экономический потенциал России велик».

# Контакты

## *AmCham Russia*

### ***Алексис Родзянко***

Президент Американской  
торговой палаты в России

T: +7 (495) 961 2141

E: [arodzianko@amcham.ru](mailto:arodzianko@amcham.ru)

### ***Мария Чернобровкина***

Исполнительный директор  
Санкт-Петербургского  
отделения Американской  
торговой палаты в России

T: +7 (812) 448 1646

E: [maria@spb.amcham.ru](mailto:maria@spb.amcham.ru)

## *KPMG*

### ***Алиса Мелконян***

Руководитель по региональному  
развитию налоговых услуг  
КПМГ в России и СНГ

T: +7 (812) 313 7300

E: [amelkonian@kpmg.ru](mailto:amelkonian@kpmg.ru)



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.

[amcham.ru](http://amcham.ru)



Информация, содержащаяся в настоящем документе, носит общий характер и подготовлена без учета конкретных обстоятельств того или иного лица или организации. Хотя мы неизменно стремимся представлять своевременную и точную информацию, мы не можем гарантировать того, что данная информация окажется столь же точной на момент получения или будет оставаться столь же точной в будущем. Предпринимать какие-либо действия на основании такой информации можно только после консультаций с соответствующими специалистами и тщательного анализа конкретной ситуации.

© 2019 г. КРМГ. КРМГ означает АО «КРМГ», ООО «КРМГ Налоги и Консультирование», компании, зарегистрированные в соответствии с законодательством Российской Федерации, и КРМГ Лимитед, компанию, зарегистрированную в соответствии с Законом о компаниях (о Гернси) с изменениями от 2008 г. Все права защищены.

KPMG и логотип KPMG являются зарегистрированными товарными знаками или товарными знаками ассоциации KPMG International.

[kpmg.ru](http://kpmg.ru)

