

Картина иностранного бизнеса: уйти нельзя остаться

Октябрь 2022



Содержание

Содержание	2
Резюме доклада	3
Ключевые цифры по состоянию на 9 сентября	3
Ключевые выводы	4
Динамика развития событий в июне-сентябре	6
Портрет заявивших об уходе компаний	7
Страновой разрез	7
Судьба локальных подразделений	7
Потери иностранного бизнеса	8
Вклад в экономику заявивших об уходе иностранных компаний	10
Отраслевой разрез	10
Роль в российской экономике	11
Меры госполитики	11
Выводы и рекомендации	14
Приложение 1. Методология	15
Приложение 2. Основные цифры из доклада «Картина иностранного бизнеса в новых экономических условиях» (июнь 2022 года)	17
Авторский коллектив	18

Резюме доклада

В июне 2022 года, когда иностранные компании массово заявляли о приостановке своей деятельности на российском рынке, а некоторые запустили процесс ухода из России, Фонд ЦСР опубликовал доклад «Картина иностранного бизнеса в новых экономических условиях», в котором были оценены масштабы деятельности иностранного бизнеса в России, а также обозначена его скромная роль на рынке труда (см. Приложение 2 с основными выводами и цифрами из этого доклада).

Новый доклад ЦСР рассказывает о развитии ситуации с иностранным бизнесом в России по состоянию на середину сентября 2022 года. Так, она начала меняться: компании почти перестали делать заявления о новых ограничениях своей работы на российском рынке. При этом значительная часть ранее ограничившего деятельность зарубежного бизнеса начала заявлять об уходе из России (в основном через передачу локальных подразделений новым собственникам), а в отдельных случаях – официально возобновлять свою деятельность без смены собственников.

Сворачивание деятельности иностранного бизнеса в России имеет небольшие по национальным меркам масштабы: всего 7% крупнейших иностранных компаний заявили о своем решении покинуть российский рынок с ликвидацией локального подразделения. В то же время этот процесс может существенно повлиять на состояние как некоторых технологически сложных отраслей страны (например, автопрома и тяжмаша), так и отдельных российских регионов.

Ключевые цифры по состоянию на 9 сентября

7%

крупнейших иностранных компаний заявили об уходе из России без передачи локального подразделения новым собственникам

15%

крупнейших иностранных компаний заявили об уходе из России с передачей локального подразделения другому лицу¹

34%

крупнейших иностранных компаний ограничили деятельность² на российском рынке

>57%

подразделений иностранных компаний, сменяющих собственника, будут иметь конечного бенефициара из числа россиян

70%

средний дисконт при продаже российских подразделений иностранными компаниями

200–240

млрд долл. потеряли крупнейшие иностранные компании, работавшие в России, с конца февраля 2022 года

30%

проданных или готовящихся к передаче российского бизнеса иностранных компаний заявили о ребрендинге

90%

подразделений иностранных компаний, сменивших собственника, официально возобновили деятельность³

¹ В некоторых случаях компании покидают российский рынок формально, продолжая осуществлять техническую поддержку российского подразделения, сохраняя поставки своей продукции или позволяя новым собственникам сохранить использование своего бренда

² Заявили о приостановке операционной деятельности или инвестиций, сократили ассортимент продукции, закрыли часть сервисов, перестали делать рекламу и др.

³ Хотя неофициально компания могла не прекращать деятельность.

Ключевые выводы

1. Перечень компаний, которые планировали как-либо ограничить деятельность в России или уйти с российского рынка, в основной массе сформировался к началу июня и с тех пор существенно не менялся.
2. Сегодня компании, ранее ограничившие работу на российском рынке, начинают определяться: уйти из страны или продолжить свою деятельность без смены собственника. Интенсивность этого процесса нарастала в последние месяцы, причем 96% принимающих решение⁴ компаний выбрали тактику ухода с российского рынка.
3. О намерении покинуть⁵ российский рынок уже заявили 129 крупнейших иностранных компаний, при этом фактически прекратили свою деятельность пока не более 5% из них. Они являются крупными работодателями, предоставляя около 285 тыс. рабочих мест. При этом 59% заявивших об уходе из страны компаний мотивируют свое решение субъективными причинами⁶.
4. В 69% случаев иностранный бизнес, заявивший о решении покинуть российский рынок, делает это путем продажи локального подразделения новому собственнику (как правило, из числа россиян или представителей дружественных стран)⁷. При этом не менее 30% таких сделок, по оценкам ЦСР, предусматривают возможность возврата подразделения исходному владельцу (например, через опцион на обратный выкуп). По информации из СМИ, такой возврат предусмотрен, например, в сделках по продаже активов Renault (доля компании в АвтоВАЗе была передана ФГУП «НАМИ», московский завод «Рено Россия» отошел Правительству Москвы) и McDonald's (продан компании «Гид» Александра Говора).
5. Новые собственники бывших подразделений иностранных компаний действуют, как правило, оперативно: 90% их подразделений уже официально возобновили деятельность (хотя неофициально компания могла не прекращать деятельность), что позволило сохранить около 150 тыс. рабочих мест.
6. Решение иностранного бизнеса об уходе из страны в национальном масштабе не оказывает разрушительного воздействия на российскую экономику, вопреки заявлениям некоторых зарубежных политиков. В то же время в отдельных отраслях оно может оказать влияние на число рабочих мест и уровень занятости (общепит, пищепром, автопром, IT), а также на доступ к сложным технологиям и передовым решениям (автопром, тяжмаш, электрооборудование). Кроме того, некоторые из иностранных компаний, заявивших об уходе, осуществляли деятельность в рамках крупнейших промышленных площадок страны, формируя на них не менее 65 тыс. рабочих мест (например, крупную площадку формировали один известный автозавод в Москве и шинный завод в Московской области).
7. По нашим оценкам, около 39% заявивших об уходе из страны иностранных компаний (в первую очередь – из Германии, Швейцарии, Дании, Швеции и Финляндии) осуществляли производство технологически сложной продукции или оказывали сложные услуги (например, IT-услуги).
8. Наиболее активно заявляют об уходе с российского рынка компании из Финляндии (страну решили покинуть 80% финских компаний, работавших в России), Дании (73%) и Великобритании (35%), в связи с чем потери этих компаний с конца февраля в совокупности уже достигли 1–2% ВВП их стран. При этом бизнес некоторых других стран действует более прагматично и пока в массовом порядке не предпринимает шагов для ухода из России, например, из Австрии (8%), Японии (14%), Швейцарии (16%). Примечателен подход польского бизнеса: 83% компаний, работающих в России, несмотря на острую риторику властей, сохраняют присутствие на российском рынке.

Таблица. Основные показатели иностранных компаний в России

Компании	Рабочие места
----------	---------------

⁴ После временной приостановки операций принимают решение покинуть российский рынок (с передачей российского подразделения новому собственнику или без нее) или возобновить деятельность.

⁵ К заявившим об уходе из России компаниям относятся те, кто либо передали (передают) локальное подразделение новому собственнику, либо уходят (собираются уходить) без передачи новым собственникам своего подразделения в России (вероятнее всего, его ликвидируют).

⁶ Хеджирование репутационных потерь, возросшие бизнес-риски, сложность ведения бизнеса в России и др.

⁷ 31% компаний, принявших решение об уходе с российского рынка, не заявляли о передаче локального подразделения новому собственнику

Всего	> 5 000	2 млн ⁸
Крупнейшие	600	1 млн
Ограничили деятельность	> 205	230–270 тыс.
Заявили об уходе из России с передачей локального подразделения новому собственнику или без нее	129	285–340 тыс.

Источник: составлено авторами

⁸ Без учета рабочих мест, создаваемых российскими компаниями, связанными с иностранными брендами (дилеры, дистрибьютеры, провайдеры техобслуживания), и российскими компаниями с иностранными миноритариями.

Динамика развития событий в июне-сентябре

К концу июня 2022 года иностранные компании почти перестали делать новые заявления о каких-либо ограничениях деятельности в России. Теперь иностранный бизнес начинает определяться со стратегией дальнейшего пребывания на российском рынке: либо уходить из страны, либо возобновлять свою деятельность.

За последние месяцы доля заявившего о намерении покинуть страну зарубежного бизнеса среди крупнейших компаний (с передачей локального подразделения новому собственнику или без нее) выросла с 17% до 39%, в плане рабочих мест – со 150 тыс. до порядка 550 тыс. человек (из них около 285 тыс. человек – в крупнейших компаниях, остальные – занятые в иностранных компаниях меньшего размера, включая МСП). По сути, это означает, что менеджмент таких компаний получил некую определенность и продолжает свою деятельность «под новой вывеской». Об уходе из России без передачи локального подразделения новым собственникам заявили, в частности, некоторые известные компании: шведско-швейцарский производитель электротехники и робототехники, американский автоконцерн, датский производитель детских конструкторов. В свою очередь, о продаже российских подразделений заявили, например, немецкий производитель бытовой техники, немецкая сеть гипермаркетов, а также шведский ритейлер одежды и обуви.

График 1. Ограничившие деятельность иностранные компании, %

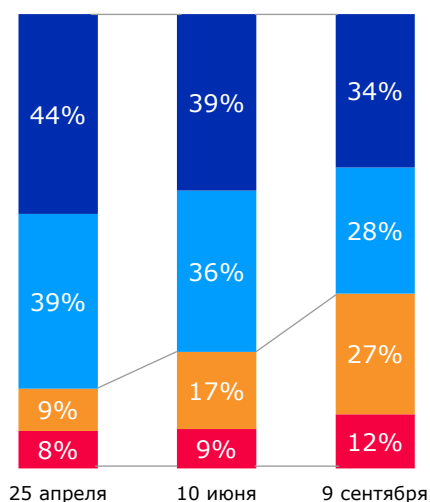
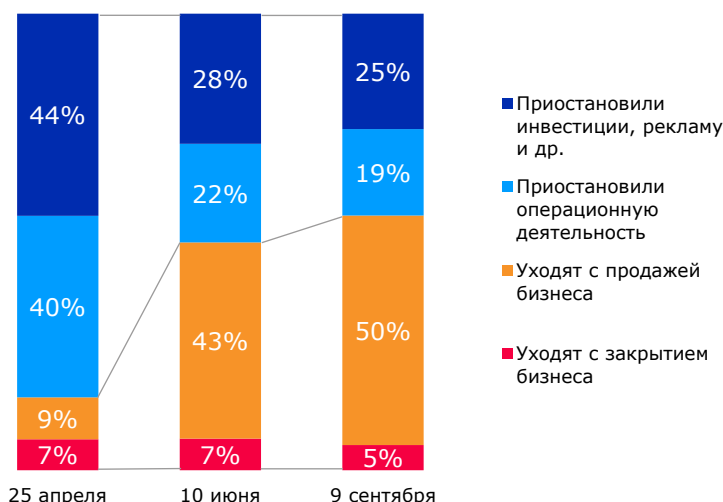


График 2. Работники ограничивших деятельность компаний, %



Источник: составлено авторами

При этом менее 1% крупнейших иностранных компаний официально заявили о возобновлении деятельности в России (хотя неофициально компания могла не прекращать деятельность), их решение позволило сохранить около 11 тыс. рабочих мест. В частности, к ним относятся один известный автопроизводитель, а также производитель шин.

Отраслевая структура среди ограничивших деятельность и заявивших об уходе с российского рынка иностранных компаний в сентябре изменилась незначительно по сравнению с июнем, при этом абсолютным лидером по численности работников является пищепром. Второе место, как и несколько месяцев назад, занимает автопром.

Портрет заявивших об уходе компаний

Страновой разрез

По состоянию на 9 сентября 2022 года 34% крупнейших иностранных компаний, работавших ранее в России, ограничили свою деятельность, 15% решили покинуть страну через передачу новому собственнику российского подразделения и только 7% заявили об уходе с отечественного рынка без передачи локального подразделения. При этом 44% компаний продолжают работать в штатном режиме.

Наиболее активно заявляли об уходе с российского рынка компании из Финляндии (страну решили покинуть 80% финских компаний, работавших в России), Дании (73%) и Великобритании (35%). В свою очередь, бизнес других стран более гибок и прагматичен и пока что не предпринимает шагов для ухода из России: к нему относятся, прежде всего, компании из Австрии (8%), Японии (14%) и Швейцарии (16%).

График 3. Заявивший об уходе из России иностранный бизнес, % представленных компаний страны



Источник: составлено авторами

График 4. Заявивший об уходе из России иностранный бизнес, % от работников представленных компаний



Причины ухода из России озвучили 70% крупнейших иностранных компаний. При этом больше половины из них (59%) решили покинуть страну по субъективным причинам и лишь 41% – по объективным⁹.

Судьба локальных подразделений

По нашим оценкам, об уходе с российского рынка заявили 129 крупнейших иностранных компаний, из которых 89 приняли решение продать бизнес в России (остальные уходят (собираются уходить) без передачи новым собственникам своего подразделения (вероятнее всего, его ликвидируют)). Среди них 33% уже передали бизнес новым собственникам, 34% находятся в процессе его передачи, а 33% ищут покупателя. В последней категории учтены сделки, которые были заморожены после вступления в силу

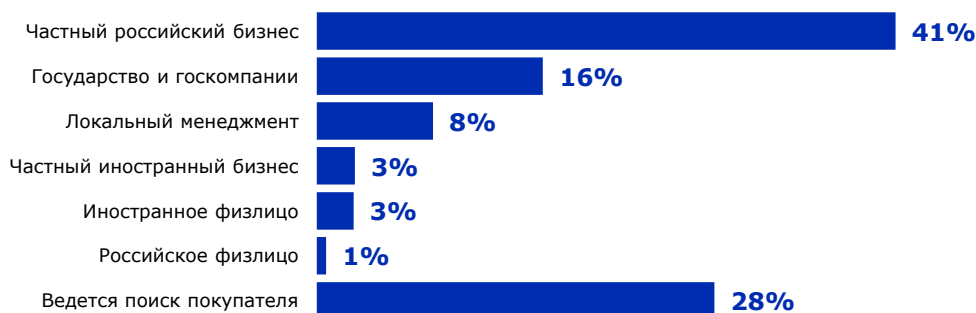
⁹ К объективным относятся такие причины, как запрет внешнеторговых операций, изменение валютного курса, логистические сбои и отсутствие запасов, падение спроса, сложности с осуществлением транзакций и др. К субъективным были отнесены хеджирование репутационных потерь, возросшие бизнес-риски, сложность ведения бизнеса в России и др.

Указа Президента РФ от 05.08.2022 № 520 «О применении специальных экономических мер в финансовой и топливно-энергетической сферах в связи с недружественными действиями некоторых иностранных государств и международных организаций» (например, сделки по купле-продаже долей известных итальянской и финской энергокомпаний).

Запрет на сделки по продаже долей в стратегических российских компаниях для держателей из недружественных стран, установленный в этом Указе, по нашим оценкам, привел к приостановке не менее 10 сделок купли-продажи компаний в отраслях электроэнергетики, нефти и газа, банков и финансовых услуг, а также может повлиять на решения не менее чем 60 крупнейших иностранных компаний.

Чуть более половины российских подразделений иностранных компаний были проданы российским юрлицам, представляющим частный бизнес. Отдельные подразделения иностранного бизнеса были проданы представителям дружественных стран. Например, один американский производитель бытовой техники продал российский бизнес турецкой компании, а российское подразделение польского ритейлера и производителя одежды купила компания из ОАЭ.

График 5. Новый собственник российского подразделения, % работников в передаваемых подразделениях иностранного бизнеса



Источник: составлено авторами

По оценкам ЦСР, не менее чем 30% сделок по продаже локального подразделения новому собственнику предусматривают возможность его возврата иностранному владельцу (например, через опцион на обратный выкуп). И хотя напрямую о такой возможности говорили лишь 7 крупнейших компаний, исходя из мнений экспертов¹⁰ можно предположить, что передача бизнеса локальному менеджменту также предусматривает такую возможность.

Кроме того, среди проданных иностранных компаний 30% заявили о проведении или планах по проведению ребрендинга. Например, сеть ресторанов McDonald's сменила название на «Вкусно и точка», энергомашиностроительная компания Schneider Electric – на Systeme Electric, бренд одежды Levi Strauss & Co – на JNS.

Потери иностранного бизнеса

Иностранные компании, ограничившие деятельность либо заявившие об уходе с российского рынка, с конца февраля 2022 года уже потеряли от 200 до 240 млрд долл.¹¹, из них от 70 до 90 млрд долл. приходится на бизнес, решивший покинуть Россию. О наибольших потерях в стоимостном выражении отчитывается бизнес из США, Великобритании и Германии, однако в расчете на ВВП такие потери имеют наибольшее влияние на экономику Финляндии, Швеции, Великобритании и Дании.

¹⁰ [Электронный ресурс] URL: Иностранцы начали искать, на кого оставить свой российский бизнес (rbc.ru)

¹¹ Расходы компаний, списание инвестиций, упущенные продажи, списания из-за обесценения активов, выделены резервы под обязательства (перед клиентами, поставщиками, сотрудниками и др.).

График 6. Потери иностранного бизнеса в разрезе стран, млрд долл.

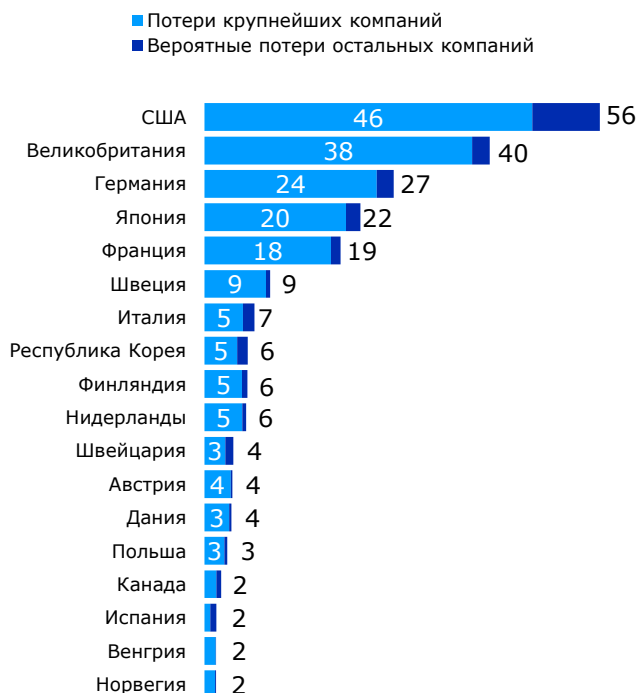
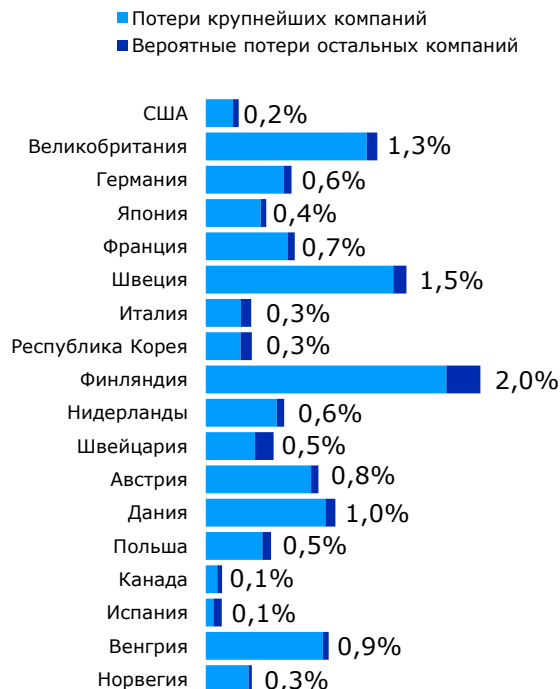


График 7. Потери иностранного бизнеса в разрезе стран, % от ВВП



Источник: составлено авторами

При этом потери компаний, заявивших об уходе с российского рынка с передачей локального подразделения новому собственнику на 23% выше, чем у компаний, которые уходят (собираются уходить) без передачи новым собственникам своего подразделения в России (вероятнее всего, его ликвидируют). В то же время потери продавших или планирующих продать российское подразделение компаний в среднем оказываются на 19% ниже, чем у ограничившего свою деятельность бизнеса (в расчете на одну компанию с учетом размера выручки).

Этому способствуют в том числе значительные скидки по сделкам купли-продажи российских подразделений иностранного бизнеса, которые, по оценкам ЦСР, в среднем составляют порядка 70%.

В отраслевом разрезе наибольшие потери понес иностранный бизнес, работающий в отрасли нефти и газа, банковской сфере, автопроме и пищевой промышленности.

График 8. Потери иностранного бизнеса в разрезе отраслей, млрд долл.



Источник: составлено авторами

Кейс IKEA

В марте шведский производитель мебели и товаров для дома IKEA временно закрыл магазины в России, объяснив это сбоями в цепочках поставок в результате санкционных ограничений. В апреле Минпромторг России заявлял, что сеть снова ищет возможность открыть магазины в России. Однако уже в июне компания сообщила о сокращении бизнеса в России, увольнении части сотрудников, поиске новых владельцев для своих 4 заводов в стране и о распродаже остатков. В середине августа IKEA подало заявление в ФНС о ликвидации компании «Икеа Дом», которая управляла магазинами в России. Исходя из этого можно сделать вывод, что компания решила полностью покинуть российский рынок. Однако в августе 2022 года появилась информация о планах IKEA снова открыть магазины и склады в России в течение 1–2 лет.

На наш взгляд, такая неопределенность свидетельствует об отсутствии у менеджмента глобальной IKEA окончательного решения относительно осуществления деятельности в России, а также о нежелании торговой сети нести масштабные убытки в результате ухода из страны. Другими словами, компания не может поставить запятую в выражении «уйти нельзя остаться».

Вклад в экономику заявивших об уходе иностранных компаний

Отраслевой разрез

Иностранный бизнес, заявивший об уходе с российского рынка, являлся достаточно крупным работодателем в масштабе отдельных отраслей. Крупнейшие компании, заявившие об уходе из страны, формировали более 285 тыс. рабочих мест, в первую очередь, в общепите, пищепроме, автопроме и IT.

График 9. Работники заявивших об уходе с российского рынка иностранных компаний, тыс. чел.



Источник: составлено авторами

В то же время можно предполагать, что эти рабочие места в основной массе сохранятся в ближайшем будущем, поскольку 69% заявивших об уходе компаний планируют передачу своего российского подразделения новому собственнику. При этом зачастую такие сделки сопровождаются обязательством нового владельца сохранить имеющиеся рабочие места (например, такое требование озвучивалось в СМИ при продаже McDonald's).

Роль в российской экономике

61% заявивших об уходе из страны иностранных компаний занимались производством технологически простых товаров и услуг, остальные 39% – сложным производством (товары и услуги, которые затруднительно производить в России в силу нехватки технологий, сырья, профессиональных компетенций и др.). Сложное производство товаров и услуг представлено в первую очередь компаниями из Дании (59% среди датских компаний, заявивших об уходе из России), Швеции (50%), Финляндии, Германии и Швейцарии (по 43%), а в отраслевом плане – автопромом и тяжмашем.

Эти две отрасли не только представляют собой стратегически важное производство для России, но также формируют крупнейшие промышленные площадки страны. Особенно сильный удар пришелся по автопрому, так как в отрасли работали 48% занятых в заявивших об уходе из России компаниях (с продажей локального подразделения или без него), занимающихся сложным производством товаров и услуг. Даже те компании, которые были проданы новым владельцам, будут вынуждены потратить некоторое время на реорганизацию производства и адаптацию сотрудников к новым трудовым и технологическим условиям. Ярким примером такой ситуации является возобновление производства автомобилей под брендом «Москвич» на базе бывшего завода Renault, перешедшего на баланс города Москвы (в 2022 году выпустят всего несколько сотен автомобилей, а выход на полную мощность запланирован не ранее 2024 года).

График 10. Заявивший об уходе из России иностранный бизнес, % от работников компаний с технологически сложной продукцией



График 11. Заявивший об уходе из России иностранный бизнес, % работников компаний на крупнейших промышленных площадках



Источник: составлено авторами

Меры госполитики

Заявления об уходе из России иностранных компаний начали звучать еще с конца февраля 2022 года. В связи с этим российские власти приняли целый комплекс мер, препятствующих массовому бегству зарубежного бизнеса из России.

Так, согласно решениям Президента Российской Федерации¹² и Правительства Российской Федерации¹³ был установлен особый порядок согласования сделок с иностранными компаниями из недружественных стран. Согласно нему, такие сделки должны получать одобрение Правкомиссии по контролю за осуществлением иностранных инвестиций. В июне 2022 года Министр финансов А.Г. Силуанов заявлял, что при рассмотрении

¹² Указ Президента РФ от 01.03.2022 № 81 «О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации».

¹³ Постановление Правительства РФ от 06.03.2022 № 295 «Об утверждении Правил выдачи Правительственной комиссией по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации разрешений на осуществление (исполнение) резидентами сделок (операций) с иностранными лицами в целях реализации дополнительных временных мер экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации и внесении изменения в Положение о Правительственной комиссии по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации», Распоряжение Правительства РФ от 06.03.2022 № 431-р «О внесении изменений в состав Правительственной комиссии по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации, утвержденный распоряжением Правительства РФ от 16.03.2020 N 640-р»

таких сделок одним из критериев одобрения является дисконт не менее 50%. В августе 2022 года Правительство внесло в Госдуму поправки в правила согласования сделок с иностранными инвесторами, согласно которым для них устанавливаются критерии определения необходимости обращения в Правкомиссию по иностранным инвестициям, а также требование о согласовании с Правкомиссией получения лицензий на осуществление деятельности в стратегических сферах.

Кроме того, были введены валютные ограничения. Банк России запретил нерезидентам из недружественных стран осуществлять трансграничные переводы из России¹⁴. Одновременно согласно Указу Президента РФ от 05.03.2022 № 95 «О временном порядке исполнения обязательств перед некоторыми иностранными кредиторами» исполнение обязательств перед нерезидентами недружественных стран на сумму более 10 млн рублей в месяц стало возможным только в рублях с использованием счета типа «С», открытого нерезидентом, в том числе по сделкам с финансовыми инструментами.

В дополнение к этому Указом Президента РФ от 18.03.2022 № 126 «О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации в сфере валютного регулирования» до конца 2022 года резидентам запрещены операции по оплате доли, вклада, пая в имуществе юридического лица – нерезидента без специального разрешения Банка России.

Помимо этого, была введена процедура выдачи разрешений Правкомиссии на зачисление иностранной валюты резидентами на свои счета за рубежом, а также на электронные платежи через иностранных поставщиков платежных услуг без открытия банковского счета¹⁵.

В сентябре 2022 года эти меры были дополнены Указом Президента РФ от 08.09.2022 № 618 «Об особом порядке осуществления (исполнения) отдельных видов сделок (операций) между некоторыми лицами», согласно которому сделки между резидентами РФ и иностранными лицами из недружественных стран с долями в обществах с ограниченной ответственностью могут осуществляться по согласованию с вышеуказанной Правкомиссией, за отдельными исключениями.

В связи с активизацией процесса ухода иностранных компаний из России 05.08.2022 Президентом РФ был также подписан Указ № 520¹⁶, согласно которому до 31 декабря 2022 года без специального разрешения запрещено совершение сделок покупки и продажи долей в компаниях, включенных в перечень стратегических предприятий и акционерных обществ, а также в энергетических компаниях. Этот Указ позволит существенно замедлить процесс выхода иностранного бизнеса из российских активов.

Для минимизации потерь от действий иностранных компаний, которые выбрали сценарий «жесткого» ухода без передачи другому владельцу собственных подразделений, действует список параллельного импорта¹⁷. В нем перечислены востребованные оригинальные товары иностранного производства, ввоз в страну которых разрешен без согласия правообладателей. Перечень формирует Минпромторг России, при этом в него включают только продукцию тех брендов, которые приостановили деятельность в России или ушли с российского рынка.

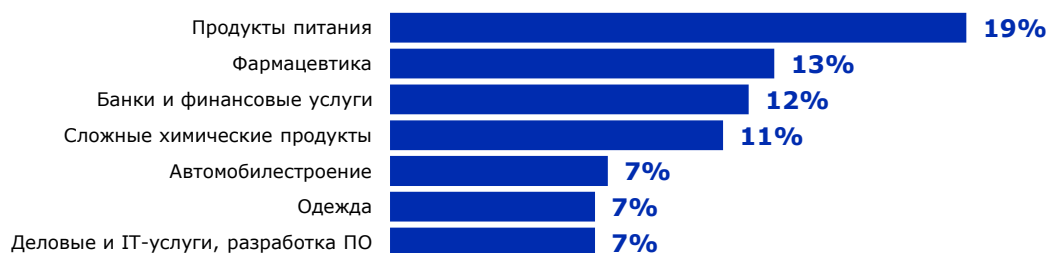
Однако, согласно расчетам ЦСР, бренды 25% крупных иностранных компаний, которые решили покинуть российский рынок или ограничили деятельность в России, в нем не учтены. В общей сложности таких брендов более 100, например, известные бренды сфер спортивной одежды и обуви, напитков, кофе, телеком. оборудования. Неучтенные в перечне параллельного импорта компании работают в отраслях пищевого сектора, фармы, банков и финуслуг и сложной химии.

¹⁴ [Электронный ресурс] URL: ЦБ запретил нерезидентам из 43 стран переводы из России за рубеж (rbc.ru)

¹⁵ Постановление Правительства РФ от 06.03.2022 № 295 «Об утверждении Правил выдачи Правительственной комиссией по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации разрешений на осуществление (исполнение) резидентами сделок (операций) с иностранными лицами в целях реализации дополнительных временных мер экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации и внесении изменения в Положение о Правительственной комиссии по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации».

¹⁶ Указ Президента РФ от 05.08.2022 № 520 «О применении специальных экономических мер в финансовой и топливно-энергетической сферах в связи с недружественными действиями некоторых иностранных государств и международных организаций».

¹⁷ Постановление Правительства РФ от 29.03.2022 № 506 «О товарах (группах товаров), в отношении которых не могут применяться отдельные положения Гражданского кодекса Российской Федерации о защите исключительных прав на результаты интеллектуальной деятельности, выраженные в таких товарах, и средства индивидуализации, которыми такие товары маркированы».

График 12. Отраслевое распределение пропущенных в списке параллельного импорта брендов, %

Источник: составлено авторами

Кроме того, 14 июля 2022 года был подписан федеральный закон¹⁸, позволяющий ускорить доставку товаров из иностранных интернет-магазинов за счет создания в России бондовых складов на экспериментальной основе.

Также власти приняли комплекс отраслевых мер поддержки, призванных компенсировать потери от действий иностранного бизнеса. Например, для компаний ИТ-отрасли введены такие меры, как нулевая ставка по налогу на прибыль на 2022–2024 годы, возможность получения льготных кредитов, мораторий на плановые проверки до конца 2024 года, расширен круг претендентов на льготы и смягчены критерии для их применения, принят упрощенный порядок трудоустройства иностранных специалистов, а для сотрудников таких компаний – отсрочка от службы в армии и льготная ипотека по ставке не более 5% годовых.

¹⁸ Федеральный закон от 14.07.2022 № 313-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О таможенном регулировании в Российской Федерации и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

Выводы и рекомендации

Последние данные о состоянии российской экономики дают основания полагать, что в национальном масштабе заявления об уходе зарубежного бизнеса из России не оказывают разрушительного влияния на экономику страны. Однако отдельные отрасли могут испытывать негативное воздействие от ухода иностранных компаний в части возможной потери рабочих мест (общепит, пищепром, автопром, IT) или ограничения доступа к передовым технологиям (автопром, тяжмаш, электрооборудование). Кроме того, некоторые из заявивших об уходе иностранных компаний работали на крупнейших промышленных площадках страны, обеспечивая около 65 тыс. рабочих мест.

При этом 69% иностранных компаний, заявивших об уходе с российского рынка, приняли решение передать локальные подразделения новым собственникам, что позволит сохранить их деятельность и рабочие места. Наличие спроса на такие активы, как со стороны менеджмента, так и со стороны рынка, свидетельствует о наличии у передаваемого бизнеса достаточных перспектив в плане рентабельного продолжения деятельности и продолжения производства востребованной экономикой продукции.

В то же время очевидно, что сменяющие собственника локальные подразделения иностранного бизнеса могут нуждаться в обеспечении преемственности, в особенности если они были ранее интегрированы в технологические цепочки с компаниями из других стран и осуществляли производство технологически сложной продукции.

В связи с этим рекомендуется принять в отношении иностранного бизнеса систему решений, стимулирующих такую преемственность и позволяющих избежать «жесткого» ухода иностранных компаний с ликвидацией российских подразделений. Это представляется особенно важным для минимизации технологической просадки отдельных отраслей российской экономики, которые могут серьезно пострадать из-за ухода иностранного бизнеса. К ним относится, прежде всего, автопром (например, завод АвтоВАЗ в Тольятти).

Такая система должна предусматривать следующие шаги:

1. минимизировать барьеры для заключения сделок по передаче российских подразделений иностранных компаний. При этом обязательные условия одобрения таких сделок должны включать гарантии продолжения поставок из-за рубежа технологически сложных комплектующих, сырья, полуфабрикатов и запчастей, а также сохранение технологических связей с иностранными партнерами. В противном случае такие компании не смогут продолжить свою деятельность после смены собственника;
2. перейти к постепенному ослаблению валютных ограничений при заключении сделок с иностранными собственниками (например, отменить использование исключительно валюты РФ при осуществлении сделок с нерезидентами недружественных стран при продаже зарубежного бизнеса локальному менеджменту при условии передачи им необходимых для продолжения деятельности результатов интеллектуальной деятельности и технологий);
3. запустить специализированный мониторинг цен и качества продукции в отношении недавно проданных иностранными компаниями подразделений, поскольку существует риск ухудшения качества их продукции и роста ее стоимости.

Приложение 1. Методология

В качестве источника информации для исследования использовалась база данных «СПАРК-Интерфакс». Из системы были сделаны выгрузки всех компаний, банков и страховых организаций с иностранной структурой владения (отдельно выгружались данные Росстата, ЕГРЮЛ и раскрытие информации самой компанией) и составлен их перечень. За иностранную структуру владения принималось наличие в составе компании хотя бы одного иностранного акционера (учредителя) с миноритарной долей владения.

Затем указанный перечень компаний был очищен по следующим критериям:

1. совокупная доля иностранных владельцев менее 50% и отсутствует контроль над компанией с их стороны (исключение – совместные предприятия, кроме нефтегазовых);
2. компания контролируется физическими или юридическими лицами стран-членов ЕАЭС (Белоруссия, Казахстан, Киргизия, Армения);
3. компания является совместным предприятием в нефтегазовой сфере (например, с TotalEnergies, Exxon Mobil);
4. конечный бенефициар компании – гражданин России или российское юридическое лицо (очистка от офшоров; определение конечного бенефициара осуществлялось с использованием общедоступных источников информации, сообщений компаний, СМИ и данных системы «СПАРК-Интерфакс»);
5. не удается однозначным образом установить связь между компанией и иностранным брендом.

Выборка включала в себя также данные о среднесписочной численности работников в 2020–2021 годах. Рассматриваемый показатель представляет собой альтернативу рабочим местам с некоторой корректировкой: работники, которые заняты неполное рабочее время, учитываются не как целая единица, а как дробная ее часть (пропорционально отработанному времени исходя из продолжительности рабочего времени, установленному трудовым договором, штатным расписанием).

Из полученной выборки для более детального анализа были отобраны крупнейшие 600 компаний с выручкой от 5,7 млрд рублей. Для этих компаний были определены бренды, страна происхождения, виды и регионы деятельности, а также тип деятельности в России: производство, поставки, продажи, услуги. Относительно предыдущего исследования добавлены категории сложности продукции и принадлежности к крупнейшим промышленным площадкам страны.

Сложность продукции оценивалась исходя из возможности произвести аналог в России: сложное или простое производство товаров и услуг. Например, если в стране достаточно технологий, сырья необходимого качества, профессиональных компетенций и др., чтобы произвести похожий продукт или оказать услугу, то такое производство считается простым, в ином случае – сложным. Эти две категории делились на производство для бизнеса или потребителя и услуги.

Информация о принадлежности компаний к крупнейшим промышленным площадкам России была получена на основании регионально-отраслевой модели российской экономики, разработанной ЦСР в предыдущие годы. Эта модель позволяет выявлять ключевые производственные площадки страны и принадлежность отдельно взятой иностранной компании к этой площадке.

Дополнительно была сделана выгрузка филиалов и представительств иностранного бизнеса в России, а также выгрузка из Реестра товарных знаков и знаков обслуживания (с очисткой на российские бренды и офшоры).

На основе информации СМИ и сообщений компаний были собраны данные о решении последних относительно осуществления деятельности на территории России. Так, были выделены следующие категории:

1. продолжают деятельность на российском рынке;
2. ушли или собираются уйти с российского рынка без сохранения рабочих мест;
3. приостановили или собираются приостановить деятельность на российском рынке;
4. частично приостановили деятельность на российском рынке (возможные варианты: больше не инвестируют; остановили маркетинговую деятельность; не разрабатывают новую продукцию; остановили НИР; закрыли все точки продаж и онлайн-магазины, продолжая выплачивать зарплату сотрудникам; закрыли часть магазинов с увольнением сотрудников; не импортируют некоторые виды продукции (известный французский производитель молочных продуктов и других продуктов питания) либо ухудшили ассортимент; полностью остановили импорт, но продолжают производство на территории России (известный британский производитель потребительских товаров); остановили прием заказов из России; вышли из участия в российских проектах);
5. передают или собираются передать свой бизнес в России, сохраняя рабочие места.

Для иностранных компаний, которые приняли решение об ограничении деятельности в России или продаже своего российского подразделения, на основе открытых источников была собрана информация относительно причин ухода или ограничения работы, способа передачи бизнеса (локальный менеджмент, российские или иностранные компании или физические лица, государственная собственность, в поисках покупателя, возможен обратный выкуп), планов по ребрендингу, а также оценок денежных потерь от ухода или ограничения работы в России.

При этом методология формирования итоговой выборки имеет следующие ограничения:

1. учитываются сотрудники только рассматриваемых компаний исходя из данных системы «СПАРК-Интерфакс», однако не принимаются во внимание сотрудники смежных и связанных импортозависимых фирм с российскими владельцами, которые тоже могут потерять рабочие места из-за ухода иностранной компании (число таких компаний может в разы превышать число иностранных компаний в выборке; к ним относятся, например, дилеры, дистрибьюторы и провайдеры техобслуживания);
2. результаты выборки распространяются на генеральную совокупность и формулируются выводы.

Приложение 2. Основные цифры из доклада «Картина иностранного бизнеса в новых экономических условиях» (июнь 2022 года)

> 5 тыс.

иностранных компаний работают в России напрямую

ДО 2 млн

человек было занято в иностранном бизнесе по состоянию на июнь 2022 года¹⁹

> 30 тыс.

иностранных компаний поставляют свою продукцию на российский рынок

4–6 млн

человек косвенно связано с иностранным бизнесом (дилеры, дистрибьютеры, провайдеры техобслуживания)

90%

компаний – из недружественных стран

2–3%

рабочих мест в российской экономике напрямую формирует иностранный бизнес²⁰

¹⁹ С учетом сотрудников компаний, которые объявили о своем уходе с российского рынка после 10 июня 2022 года.

²⁰ Без учета рабочих мест, создаваемых российскими компаниями, связанными с иностранными брендами (дилеры, дистрибьютеры, провайдеры техобслуживания), и российскими компаниями с иностранными миноритариями.

Авторский коллектив

Прокудина Евгения

Аналитик отдела специальных проектов и программ Центра экономического анализа и прогнозирования ЦСР

Плешакова Евгения

Замначальника отдела специальных проектов и программ Центра экономического анализа и прогнозирования ЦСР

Китаев Арсений

Начальник отдела специальных проектов и программ Центра экономического анализа и прогнозирования ЦСР



© 2022 Фонд «Центр стратегических разработок» (ЦСР). Все права защищены.
При использовании информации из документа ссылка на ЦСР обязательна.

Москва, 125009, Газетный пер., 3–5 стр. 1, 3 этаж
Тел.: +7 (495) 725-78-06
Факс: +7 (495) 725-78-14
E-mail: info@csr.ru
csr.ru