

Картина иностранного бизнеса в новых экономических условиях

Июнь 2022



Содержание

Содержание	2
Резюме доклада	3
Ключевые цифры	3
Ключевые выводы	4
Деятельность иностранного бизнеса в России	5
Как иностранный бизнес интегрируется в российскую экономику	5
Как иностранный бизнес ограничивает работу в России	5
Как иностранный бизнес уходит из России	6
В каких отраслях иностранный бизнес ограничивает свою деятельность	7
В каких регионах иностранный бизнес ограничивает свою деятельность	8
Выводы и рекомендации	9
Приложение	10
Авторский коллектив	12

Резюме доклада

До событий последних месяцев деятельность иностранных компаний в России не являлась предметом особого внимания исследователей и аналитиков. Зарубежный бизнес работал в нашей стране наряду с отечественным, покидал российский рынок и возвращался на него вновь. В некоторых отраслях иностранные компании занимали лидирующие позиции, в других играли роль нишевых игроков. В одних отраслях зарубежный бизнес создавал позитивный имидж работодателя, обеспечивая нормальные условия труда и предлагая достойную, конкурентоспособную заработную плату. В других отраслях ситуация могла быть крайне противоположной. При этом прямые иностранные инвестиции в российскую экономику, по данным Банка России, на начало 2022 года накопленным итогом составили порядка 610 млрд долл., увеличившись на 30 млрд долл. за 2021 год.

Решения некоторых иностранных компаний, заключающиеся в остановке деятельности на территории России, замораживании проектов и инвестиций, показали необходимость оценки реального масштаба деятельности иностранного бизнеса в России, особенно исходя из вопросов занятости и критической значимости для экономики.

Ключевые цифры

> 5 тыс.

иностраннх компаний работают в России напрямую

до 2 млн

человек занято в иностранном бизнесе

> 30 тыс.

иностраннх 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

до 350 тыс.

человек работают в компаниях, которые приостановили или ограничили деятельность на российском рынке

Ключевые выводы

1. Иностраный бизнес напрямую формирует 2–3% рабочих мест в российской экономике¹ и, по сути, не является критически значимым работодателем в национальном масштабе. Тем не менее в отдельных регионах доля иностранного бизнеса в структуре занятости существенна.
2. По нашим оценкам, в настоящий момент в фактическом простое могут находиться 120–150 тыс. сотрудников иностранных компаний. В первую очередь это работники автопрома и розничной торговли.
3. Лишь считанные компании приняли решение окончательно прекратить деятельность на российском рынке, в основном из отраслей ИТ, а также финансовых услуг и пищевого сектора. Из-за их действий под прямой угрозой сокращений пока находится порядка 35–40 тыс. рабочих мест.
4. Большинство приостановивших деятельность иностранных компаний, согласно данным новостных источников, планируют в том или ином виде возобновить работу в России. Несколько компаний уже перешли к российским собственникам и продолжили/продолжат работу (например, McDonald's, Societe Generale, OBI, Renault).
5. В то же время при возвращении к работе часть компаний, вероятно, проведет оптимизацию персонала, исходя из новых параметров спроса и оценки возможностей поддержания выпуска на докризисном уровне.
6. 20% иностранных компаний, хотя и продолжили деятельность в России, отказались от дальнейших инвестиций в российскую экономику. Значительная доля таких компаний работает в фармацевтике.
7. В среднесрочной перспективе сокращение инвестиций может грозить потерей рабочих мест в иностранном бизнесе.
8. Среди компаний из недружественных стран² наиболее активно ограничивал деятельность на российском рынке бизнес из Испании, Швеции, Японии, Польши и Швейцарии (на такой бизнес приходится не менее 70% сотрудников всех компаний из этих стран, работающих в России), наименее активно – из Австрии, Франции, Канады, Нидерландов, Дании и Италии (не более 35%).

Таблица. Основные показатели иностранных компаний в России

	Компании	Рабочие места
Всего	> 5 000	2 млн ¹
Крупнейшие	600	1 млн
Приостановили деятельность	> 120	120–150 тыс.
Ушли из России или планируют	около 30	35–40 тыс.

Источник: составлено авторами

¹ Без учета рабочих мест, создаваемых российскими компаниями, связанными с иностранными брендами (дилеры, дистрибьютеры, провайдеры техобслуживания), и российскими компаниями с иностранными миноритариями.

² Распоряжение Правительства Российской Федерации от 5 марта 2022 г. № 430-р.

Деятельность иностранного бизнеса в России

Как иностранный бизнес интегрируется в российскую экономику

Иностранные компании могут работать в России с использованием различных моделей:

1. через дочерние юрлица, контролируемые напрямую либо через сеть других иностранных компаний;
2. через филиалы и представительства без образования юрлица;
3. через российских дилеров, дистрибьютеров или сервисные компании с российскими собственниками (например, консалтинговые услуги, страхование, автомобильный сервис);
4. через совместные предприятия (например, СП Siemens и Группы Синара «Уральские локомотивы»).

В России представлен как крупный, так и средний иностранный бизнес. Средний иностранный бизнес, как правило, образует в России малые и микропредприятия (их чуть менее половины в общем числе иностранных компаний). Типичный пример – чешская компания KOH-I-NOOR, специализирующаяся на выпуске художественных и канцелярских товаров.

Иностранный бизнес также различается по степени значимости для российской экономики. Одни компании обеспечивают российских потребителей конкурентоспособной передовой технологической продукцией, которая является уникальной и не имеет субституты на российском рынке (например, фармкомпании и компании отрасли тяжелого машиностроения). В основном это компании из недружественных стран: США, Германии, Швейцарии, Японии и пр. Другие компании не занимают монопольного положения на рынке и предоставляют потребителям простую продукцию (одежда, обувь), для которой на мировом рынке имеется значительное количество аналогов.

Как иностранный бизнес ограничивает работу в России

Иностранные компании, работающие в России, по-разному среагировали на происходящие события. Более половины компаний не объявляли о каких-либо ограничениях в своей работе и продолжают деятельность в обычном режиме. Среди крупнейших 600 компаний 46% заявили о решении как-либо ограничить свою деятельность на территории России и, в частности, 21% приостановили деятельность.

При этом остановка деятельности, согласно данным открытых источников, не всегда была обусловлена попыткой компаний минимизировать репутационные издержки от работы в России. В значительном количестве случаев остановка происходила по объективным причинам: санкционные запреты, мешающие ввозить продукцию в Россию; сложности с проведением расчетных транзакций; волатильность курса рубля, мешающая зафиксировать стоимость поставки; логистические сбои; дефицит сырья и комплектующих.

По нашим оценкам, в приостановивших деятельность компаниях занято 120–150 тыс. человек. При этом, по словам вице-премьера Татьяны Голиковой, к концу мая в простое находилось около 131 тысячи работников³, а до начала кризиса – 44 тысячи человек⁴ (прирост за последние месяцы – 87 тыс. человек).

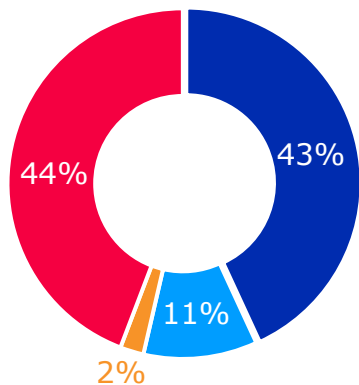
³ [Электронный ресурс] URL: В РФ выросло число сотрудников на сокращенной рабочей неделе (interfax.ru)

⁴ [Электронный ресурс] URL: «В простое меньше работников, чем в разгар пандемии» | Статьи | Известия (iz.ru)

Мы полагаем, что такие расхождения связаны с тем, что многие компании, заявившие о приостановке деятельности в России, фактически продолжили работу.

График 1. Компании, ограничившие деятельность в России, % от числа компаний

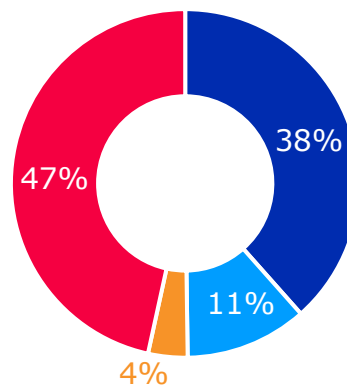
- Приостановили деятельность
- Вышли с рынка
- Собираются выйти
- Частично приостановили



Источник: составлено авторами

График 2. Компании, ограничившие деятельность в России, % от численности работников

- Приостановили деятельность
- Вышли с рынка
- Собираются выйти
- Частично приостановили

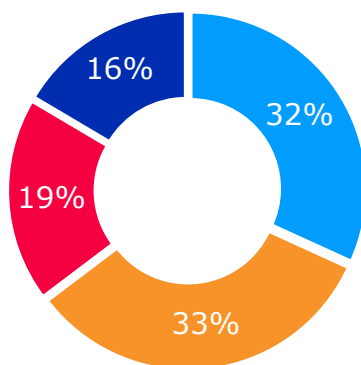


Источник: составлено авторами

Среди заявивших об ограничении деятельности иностранных компаний наибольшую долю в рабочих местах (33%) занимают компании, осуществляющие поставки товаров в Россию.

График 3. Виды деятельности компаний, ограничивших деятельность в России, % от численности работников

- Производство
- Поставки
- Услуги
- Продажи



Источник: составлено авторами

Как иностранный бизнес уходит из России

Об окончательном уходе из России пока заявили около 90 компаний. Некоторые из них выбрали сценарий жесткого ухода (с ликвидацией российского подразделения и переводом части сотрудников в другие страны), в основном это компании из сферы консалтинга и ИТ.

При этом мы полагаем, что основная часть иностранных компаний если и покинет российский рынок, то без существенного финансового ущерба для себя, а именно через механизм продажи бизнеса. В последние месяцы было объявлено около 60 таких сделок (например, продажа российского бизнеса McDonald's партнеру-франчайзи Александру Говору; продажа Росбанка и страхового бизнеса в России группой Societe Generale компании «Интеррос»). К этому их могут подталкивать, в частности, действия российских

менеджеров (например, руководство магазинов OBI в России буквально «отвоевало» право на продолжение работы в России), а также определенное осознание ответственности за оставшихся в России работников.

Реализация таких сделок целесообразна в первую очередь в отношении подразделений иностранных компаний, осуществлявших поставки и продажи на российском рынке произведенной за рубежом продукции, а также занимавшихся производством или оказанием технических услуг при наличии полностью отлаженного производственного цикла, не требующего поставок промежуточной продукции из-за рубежа (например, в строительной отрасли).

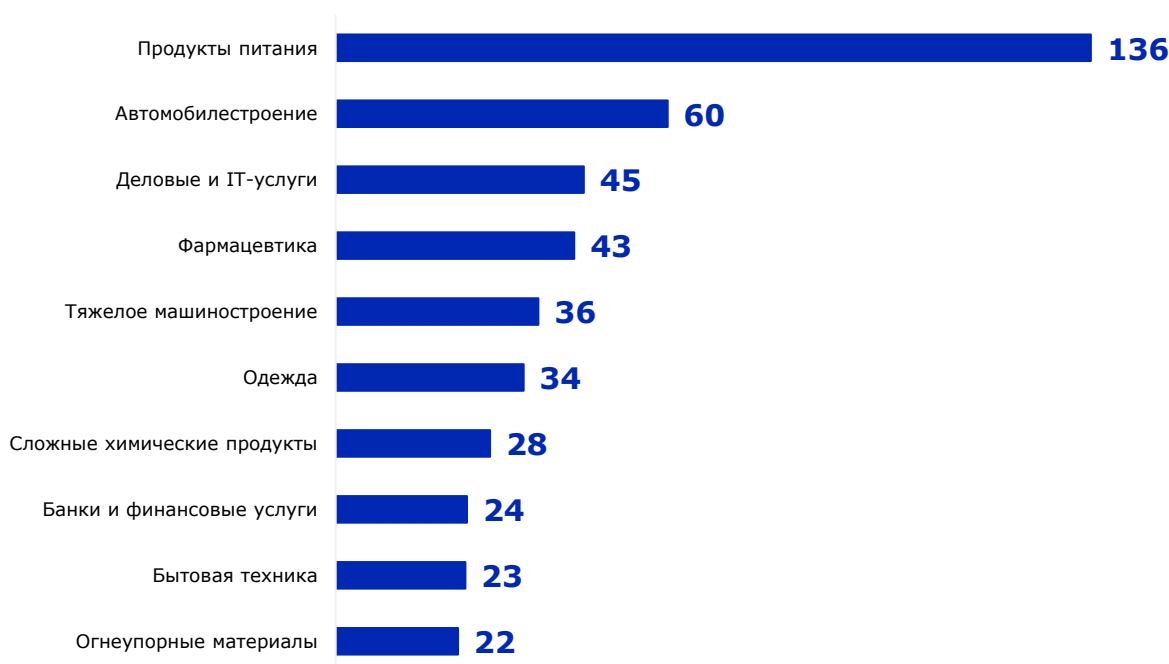
В то же время необходимо учитывать, что в отношении компаний, деятельность которых критически зависима от поставок из-за рубежа технологически сложных комплектующих, сырья, полуфабрикатов и запчастей (например, автопром), процесс перехода к российскому собственнику целесообразно осуществлять только при условии подтверждения продолжения таких поставок. В противном случае такие компании не смогут продолжить свою деятельность после смены собственника.

Вероятнее всего, вариант с фактическим уходом из России смогут задействовать только крупнейшие иностранные компании с глобальным охватом, для которых российский рынок является небольшим. Компании, для которых продажи в России составляли существенную долю выручки, скорее адаптируются под новые регуляторные условия и характеристики спроса и предложения и продолжают работу на отечественном рынке. В особенности это относится к среднему иностранному бизнесу из близлежащих стран (Польша, Чехия, Финляндия, Венгрия и др.).

В каких отраслях иностранный бизнес ограничивает свою деятельность

Основная часть рабочих мест в иностранном бизнесе приходится на сравнительно простые с точки зрения технологий сферы: торговлю (например, Leroy Merlin, Alibaba Group), продажу одежды и бытовой техники, продукты питания, общепит. Меньшая часть рабочих мест связана с технологически сложным бизнесом (машиностроение, химпром, фармацевтика). Эта отраслевая пропорция в целом наблюдается и среди компаний, ограничивших деятельность в России.

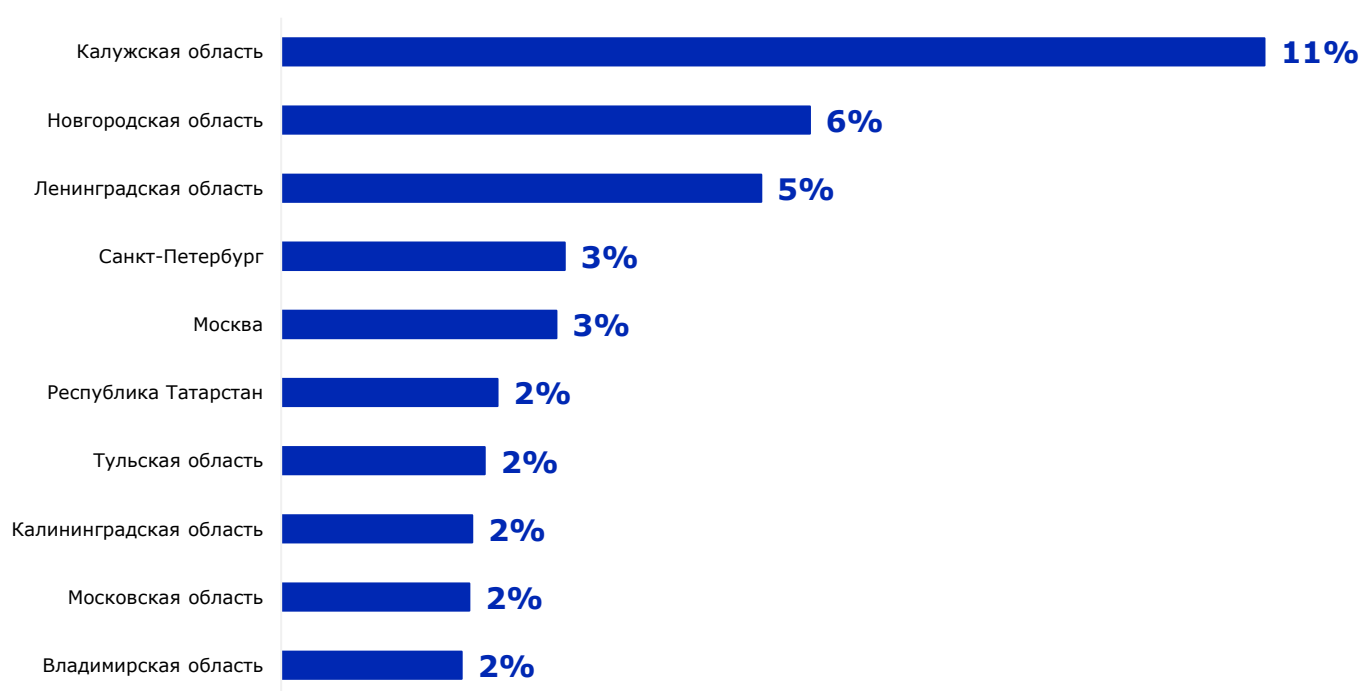
График 4. Работники компаний, ограничивших деятельность в России, тыс. чел.



В каких регионах иностранный бизнес ограничивает свою деятельность

Для отдельных регионов, которые сделали ставку на привлечение иностранного бизнеса, доля иностранных компаний в занятости существенна и доходит до 20% (Калужская, Новгородская, Архангельская, Самарская и Ленинградская области⁵). В них расположены крупные автозаводы, химические, целлюлозно-бумажные, фармацевтические производства, заводы по производству продуктов питания. Многие из таких регионов в первую очередь и пострадали от решений иностранных компаний об ограничении своей деятельности.

График 5. Доля работников компаний, ограничивших деятельность в России, среди занятых в регионе, % от занятых в регионе



Источник: составлено авторами

⁵ Исключением является Чукотский автономный округ – доля занятых в иностранных компаниях в регионе доходит до 40%, но они работают в сфере добычи металлических руд, поэтому такие компании вероятнее всего не остановят деятельность в России.

Выводы и рекомендации

Несмотря на то, что в настоящее время часть иностранного бизнеса приостановила деятельность на территории России, в перспективе ожидается, что он в подавляющем большинстве случаев возобновит свою деятельность. Иностранные компании в совокупности являются крупным работодателем в российской экономике, при этом для некоторых отраслей также являются поставщиками критически значимой технологической продукции. Конкуренция с зарубежным бизнесом на внутреннем рынке стимулирует отечественные компании к модернизации своей работы и повышению эффективности.

В связи с этим рекомендуется принять в отношении иностранного бизнеса систему решений, стимулирующих его остаться на российском рынке в том или ином виде. Среди таких решений:

1. предоставить иностранным компаниям, продолжающим деятельность в России, валютные послабления, которые позволят им выводить за рубеж доходы в виде дивидендов и процентов;
2. предусмотреть валютные послабления в отношении вывода за рубеж валюты в сумме сделки для компаний, которые передают свой бизнес российским лицам с обязательством сохранения поставок критически значимой промежуточной продукции;
3. поддержать инициативу о введении уведомительного режима по сделкам M&A с акциями и долями иностранных компаний стоимостью до 2 млрд рублей;
4. для компаний, которые заявят о желании полноценно возобновить деятельность на территории России, предусмотреть ускоренный порядок исключения их бренда из перечня продукции, для которой разрешен параллельный импорт в Россию;
5. при разработке мер, направленных на расширение института принудительного лицензирования объектов интеллектуальной собственности, предусмотреть послабления для правообладателей, которые заявят о желании полноценно возобновить деятельность на территории России.

Приложение

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 (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 аналитиков 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, занятые 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.

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 новостей были собраны данные о решении компаний 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 (Danone) либо ухудшили ассортимент; полностью остановили импорт, но продолжают производство на

территории России (Unilever); остановили прием заказов из России; вышли из участия в российских проектах);

5. передают или собираются передать свой бизнес в России, сохраняя рабочие места.

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.

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