

Исследование «Деятельность японских компаний на российском рынке в 2015 году» (краткое содержание)

март 2016 г.

Японская организация по развитию внешней торговли (ДЖЕТРО)

Департамент зарубежных исследований

Отдел исследований стран Европы, России и стран СНГ

Обзор исследования

Цель исследования

Получение представления о текущем состоянии деятельности японских предприятий в России и широкое распространение информации о полученных результатах.

Объект исследования

Японские предприятия на российском рынке (юридические лица и филиалы компаний с долей прямых или косвенных инвестиций с японской стороны более 10%. Представительства японских компаний не являлись объектом данного исследования).

Период проведения исследования

7 октября – 6 ноября 2015 г.

Количество респондентов

Анкеты были направлены 109 предприятиям, ответы были получены от 93 компаний (доля ответивших составила 85,3%).

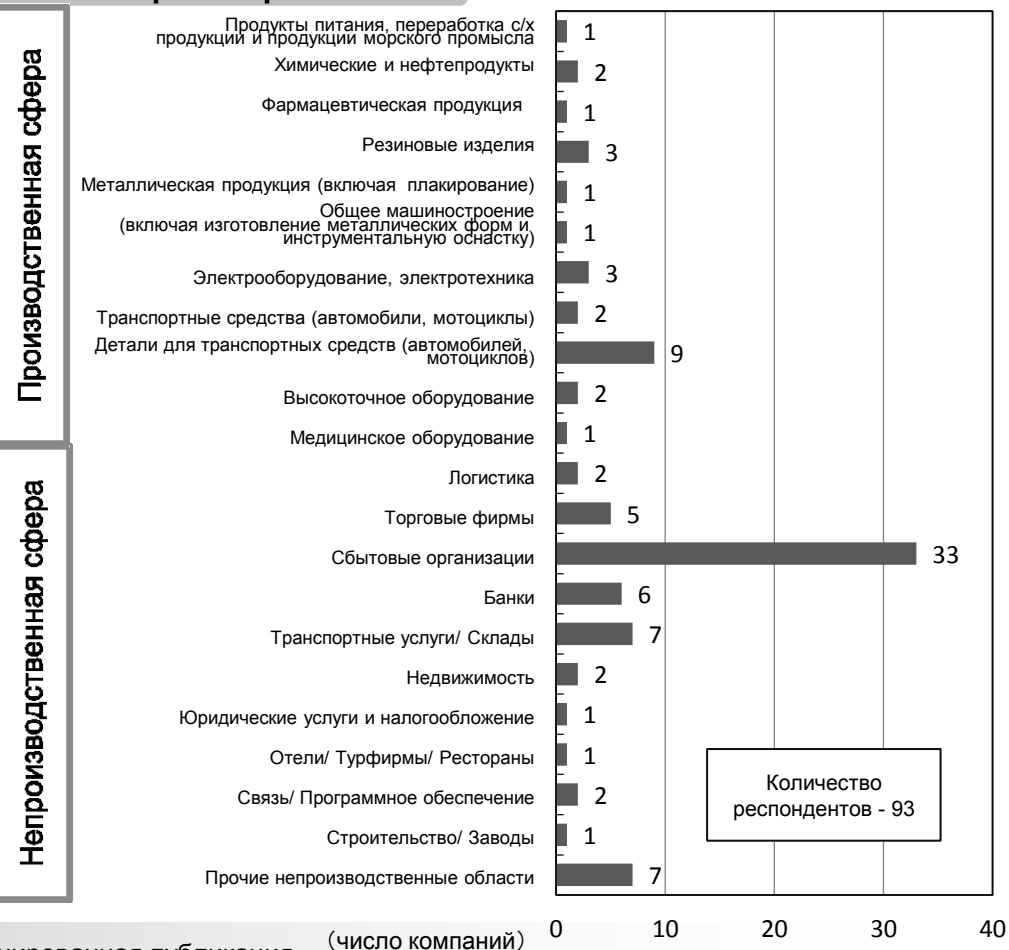
Примечания

- Исследование проводится третий раз с 2013 года.
- Цифровые значения в графиках даются с округлением, поэтому итог не всегда составляет 100%.
- Способ проведения анкетирования: участникам опроса сообщалась ссылка на веб-страницу, содержащую форму анкеты, которую респонденты заполняли и направляли организаторам, либо бланк анкеты на японском языке рассылался напрямую респондентам по электронной почте.

Форма присутствия на рынке

	Количество респондентов	100% японский капитал либо слияние с японскими предприятиями (%)	Слияние с неяпонскими предприятиями (%)	Филиалы компаний (%)
Всего	93	87,1	7,5	5,4
Произв. сфера	26	84,6	15,4	0
Непроизв. сфера	67	88,1	4,5	7,5

Обзор по отраслям



(число компаний)

Обзор результатов (1)

1. Несмотря на рост ожиданий по улучшению показателей операционной прибыли, их доля не превысила половины. «Изменение валютного курса» – ключевой фактор.

- **Ожидания по операционной прибыли** на 2015 год: доля респондентов, разделяющих ожидания по достижению предприятием активного баланса, оказалась наибольшей (49,5 %), однако, по сравнению с результатами исследования за 2014 год, этот показатель опустился на 3,7 пункта. Впервые за три года этот показатель упал ниже отметки 50 %. С другой стороны, в соотношении ожиданий по улучшению/ухудшению показателей прибыли в 2015 году в сравнении с 2014 годом доля склоняющихся к перспективе «улучшения», если сопоставить с результатами исследования прошлого года, незначительно выросла и составила 35,5 % (см. График 1).
- Доля респондентов, для которых «рост продаж на российском рынке» является ключевым фактором улучшения показателей операционной прибыли, значительно сократилась, по сравнению с результатами прошлогоднего исследования (с 63,3 % до 39,4 %). Это отражает охлаждение на рынке. Вместе с тем значительно выросла доля респондентов, которые отдали предпочтение сокращению издержек («сокращение прочих расходов (административных, коммунальных, топливных)», «сокращение издержек на закупки»). Кроме того, среди респондентов также были те, кто планирует увеличение прибыли за счет повышения цен (см. График 2).
- В качестве **основного фактора ухудшения показателей операционной прибыли** подавляющее большинство респондентов отметили «изменение валютного курса» (71 %), одновременно возросло число респондентов, которые подчеркнули связанные с изменением валютного курса причины, такие как «рост расходов на закупки» и др. (см. График 2).
- Количество респондентов, ожидающих «улучшения» **показателей прибыли по итогам 2016 года** по сравнению с 2015 годом, оказалось большинство, однако, по сравнению с результатами прошлогоднего исследования, их доля сократилась на 5,9 пункта. Ожидания относительно восстановления российского рынка по-прежнему носят осторожный характер. Как следствие, количество ответов, связанных с «неизменностью уровня прибыли», выросло на 5,7 пункта по сравнению с результатами прошлогоднего исследования. Как и прежде, ключевым фактором «улучшения» показателей прибыли остается «рост продаж на российском рынке», вместе с тем респонденты продолжают отмечать «повышение эффективности продаж», «сокращение издержек» и прочие виды снижения расходов в качестве основных причин улучшения показателей операционной прибыли. Среди факторов, влияющих на «ухудшение» показателей прибыли, респонденты выделяют «снижение продаж на российском рынке», а также «изменение курса валют» (см. Графики 3 и 4).

Обзор результатов (2)

2. Перспективы дальнейшего развития бизнеса: значительное увеличение доли респондентов, выступающих за «сохранение статус-кво». Активное расширение затруднительно, время занять выжидательную позицию.

- Доля предприятий, ответивших, что намерены «расширять» свою деятельность **в ближайшие 1-2 года**, составила 44,6 %, что меньше результатов прошлого года. Вместе с тем доля респондентов, склоняющихся к «сохранению статус-кво», значительно выросла и составила 50 % (см. График 5).
- В качестве причин для расширения деятельности подавляющее большинство (80,5 %) называют «рост продаж», кроме того, существенно выросла доля респондентов, отмечающих «возможности роста и высокий потенциал рынка». Можно отметить, что ожидания, связанные с потенциалом российского рынка, по-прежнему остаются высокими (см. График 6).

3. Тенденция к замедлению локализации деятельности предприятий

- В качестве мер по локализации деятельности предприятия многие респонденты указали «активизацию стажировок и обучения для местного кадрового состава с учетом необходимости локализации» и «возможность карьерного роста для местного персонала», однако по данным ответам, в сравнении с предыдущим годом, наблюдается снижение на 6,9 и 12,4 пункта соответственно. По другим мерам также заметно снижение, а количество респондентов, ответивших, что «не принимают меры по локализации», выросло, по сравнению с предыдущим годом, на 6,6 пункта. Налицо тенденция к замедлению локализации деятельности предприятий (см. График 7).
- Относительно **существующих проблем в сфере локализации** многие, как и прежде, обращают внимание на «способности и сознательность местного кадрового состава» и «сложности при подборе кандидатов на руководящие должности», но по этим пунктам наметилось явное снижение. Наблюдается определенное улучшение в преодолении проблем с российской стороны (см. График 7).



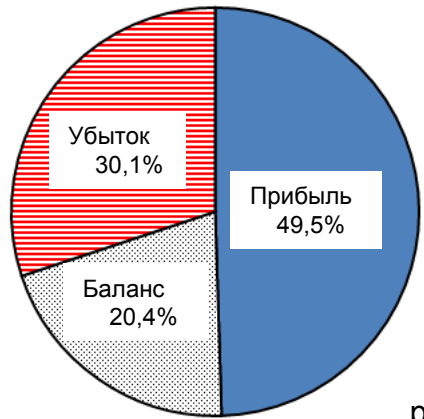
4. Ключевая проблема в ведении бизнеса - нестабильный курс валют

- Среди **всех преимуществ инвестиционного климата** большинство респондентов выделили «масштабы рынка и потенциал роста». По сравнению с предыдущим и позапрошлым годами доля таких ответов снизилась, однако, как и прежде, подчёркивается, что привлекательность российского рынка в его потенциальных возможностях. Среди **всех рисков инвестиционного климата** большинство респондентов указало на «нестабильность валютного курса», что явилось результатом отражения влияния, оказываемого прогрессирующей девальвацией рубля. Вместе с тем такой показатель, как «резкое повышение расходов на содержание персонала», продемонстрировал существенное снижение, что говорит о наличии обратного эффекта от изменения валютного курса (см. График 8).
- Относительно **финансово-валютного аспекта** большая часть опрошенных отметила «колебания курса местной валюты к доллару США и евро», кроме того, доля указавших на «колебание местной валюты по отношению к японской иене» также возросла на 13,3 пункта, таким образом, наблюдается разностороннее воздействие вследствие падения курса рубля. С другой стороны, наблюдаются признаки оздоровления финансовой системы, а также улучшения в сфере нормативно-правового регулирования (см. График 9).
- Значительно увеличилась (на 23,7 пункта) доля респондентов, которые среди **проблем местного производства** указывают на «рост расходов на закупки», что также отражает влияние, оказываемое изменением валютного курса (см. График 9).
- Среди **проблем во внешнеторговой сфере** по-прежнему многие респонденты ссылаются на «сложность процедуры оформления документов» и «время, требуемое на прохождение таможенного досмотра». Вместе с тем по таким позициям, как «таможенные тарифы», «система досмотра», «нетарифные барьеры» и др., наметились сдвиги в сторону существенного улучшения по сравнению с результатами прошлого года (см. График 10).

График 1. Ожидания по операционной прибыли за 2015 год

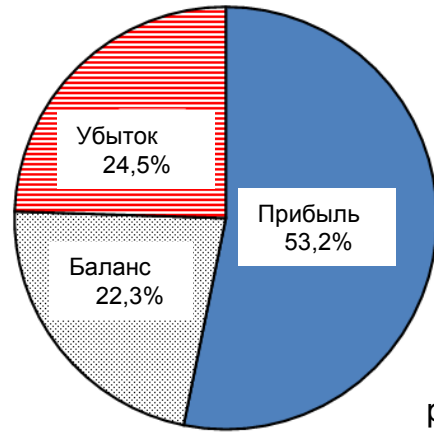
■ Некоторое улучшение по сравнению с предыдущим годом. Однако доля респондентов, разделяющих ожидания по достижению предприятием активного баланса, не превышает 50%.

Ожидания по операционной прибыли на 2015 год
(по результатам исследования за 2015 год)



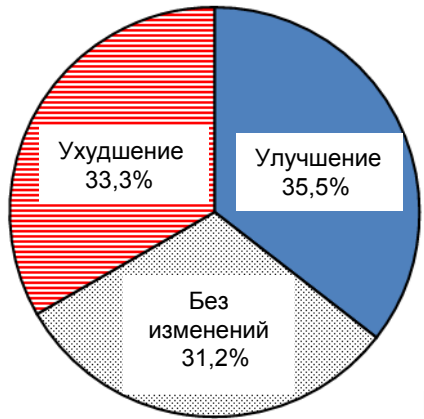
Количество респондентов - 93

Ожидания по операционной прибыли на 2014 год
(по результатам исследования за 2014 год)



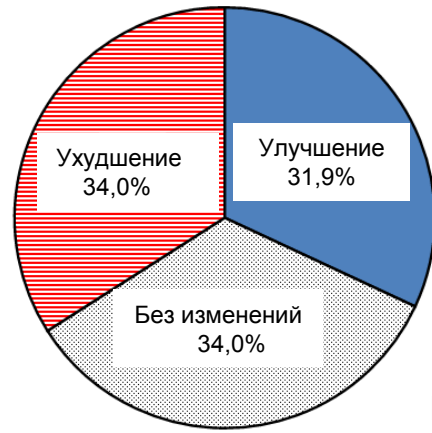
Количество респондентов - 94

Прогнозы показателей операционной прибыли в 2015 году по сравнению с результатами 2014 года
(по результатам исследования за 2015 год)



Количество респондентов - 93

Прогнозы показателей операционной прибыли в 2014 году по сравнению с результатами 2013 года
(по результатам исследования за 2014 год)



Количество респондентов - 94

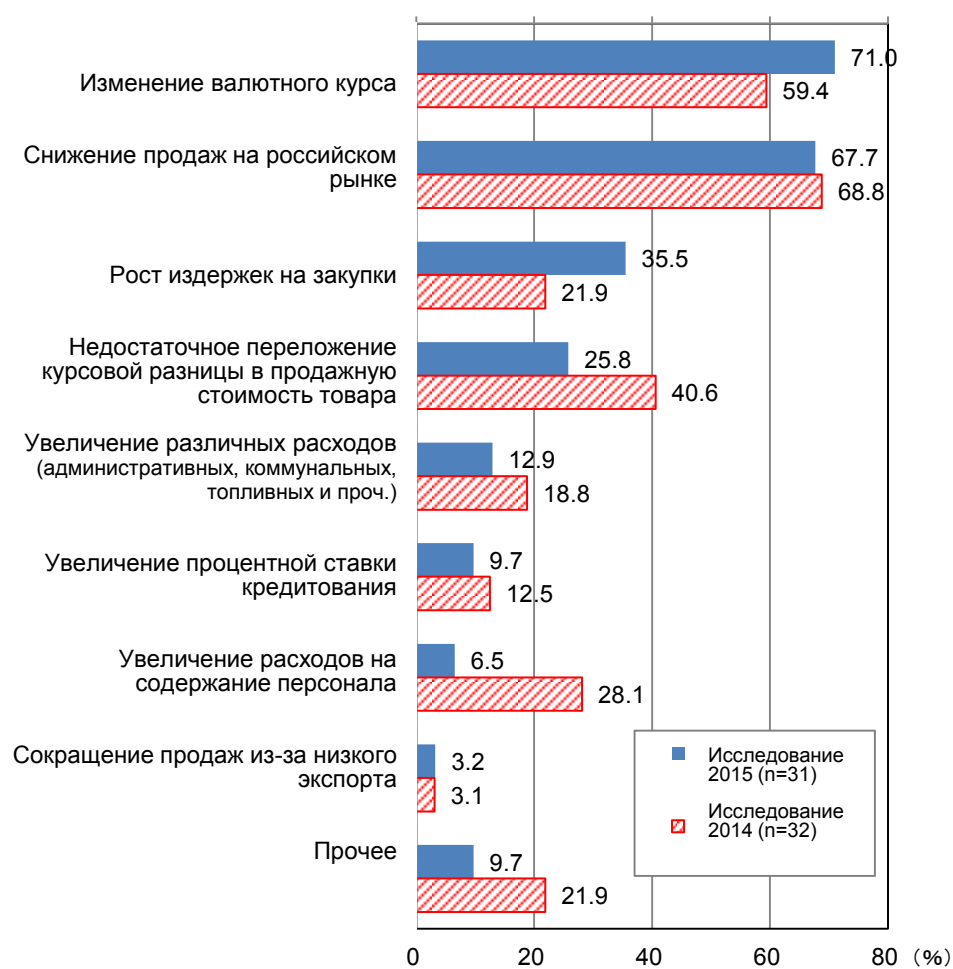
График 2. Причины улучшения/ухудшения показателей операционной прибыли в 2015 году

■ За «улучшением» стоит сокращение издержек. «Ухудшение» обусловлено «нестабильностью валютного курса».

Факторы «улучшения» показателей операционной прибыли в 2015 году (возможны несколько вариантов ответов)



Факторы «ухудшения» показателей операционной прибыли в 2015 году (возможны несколько вариантов ответов)

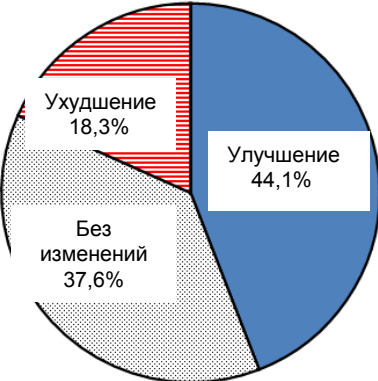


Примечание: числовые показатели в исследовании за 2014 год указывают на причины улучшения/ухудшения прогнозов операционной прибыли в 2014 году.

График 3. Прогнозы на 2016 год. Причины улучшения/ ухудшения прогнозов (1)

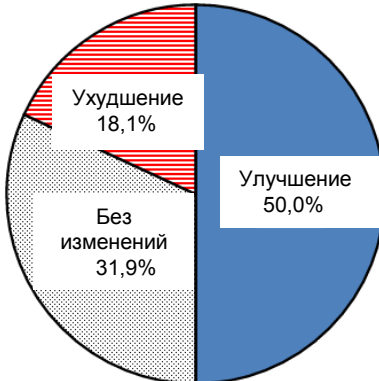
■ Доля респондентов, дающих позитивные прогнозы по операционной прибыли, не превышает 50 %, а доля ожидающих, что прибыль останется на том же уровне, выросла. Оценки осторожные, несмотря на наличие ожиданий.

Прогнозы операционной прибыли на 2016 год
(по результатам исследования за 2015 год)



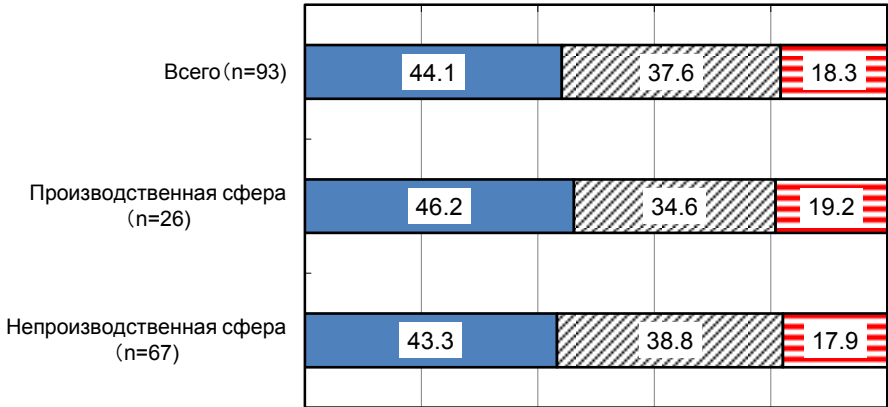
Количество респондентов - 93

Прогнозы операционной прибыли на 2015 год
(по результатам исследования за 2014 год)



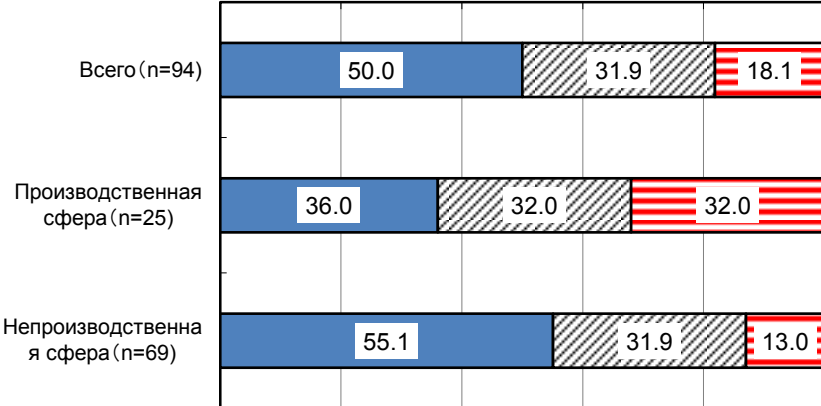
Количество респондентов - 94

0% 20% 40% 60% 80% 100%



■ Улучшение ▨ Без изменений ■ Ухудшение

0% 20% 40% 60% 80% 100%

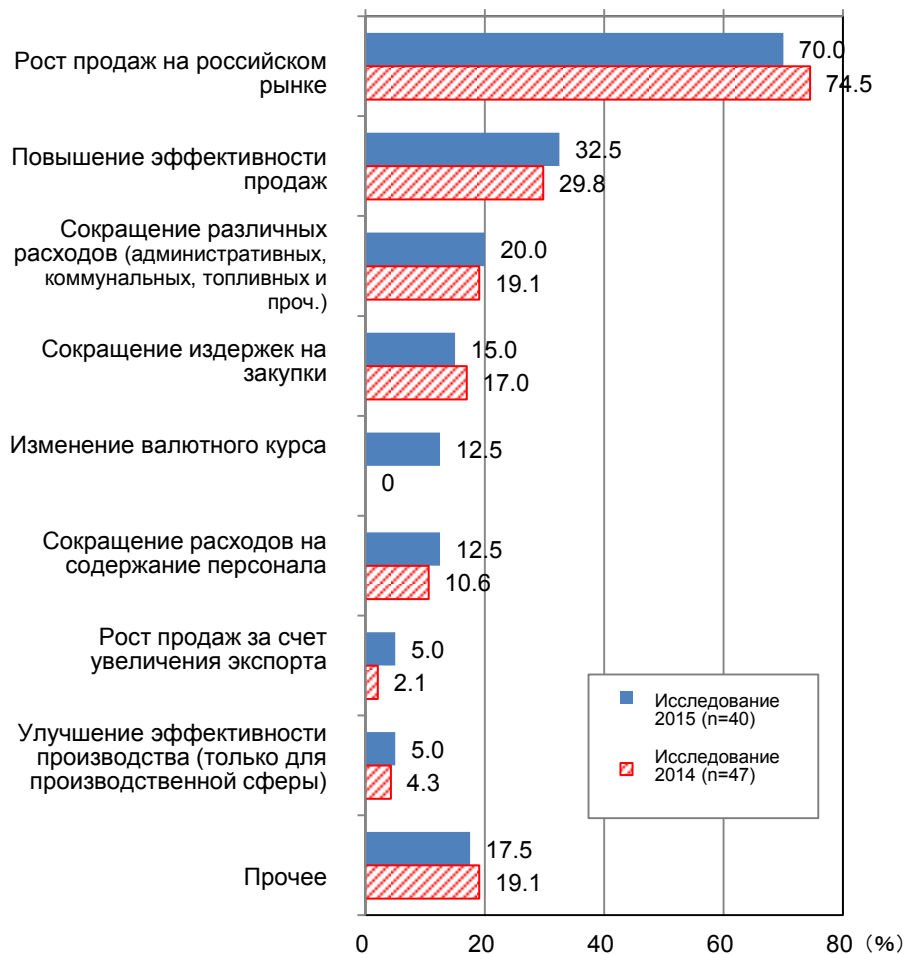


■ Улучшение ▨ Без изменений ■ Ухудшение

График 4. Причины улучшения/ухудшения прогнозов на 2016 год (2)

■ Помимо увеличения/сокращения объёмов продаж, на прогнозы оказывают влияние такие факторы, как «повышение эффективности продаж» и «изменение валютного курса».

Факторы «улучшения» показателей операционной прибыли в 2016 году (возможны несколько вариантов ответов)



Факторы «ухудшения» показателей операционной прибыли в 2016 году (возможны несколько вариантов ответов)



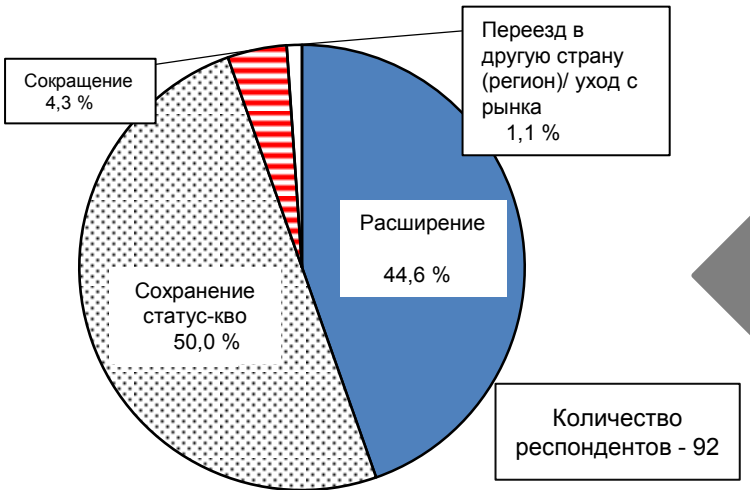
Примечание: числовые показатели в исследовании за 2014 год указывают на причины улучшения/ухудшения прогнозов операционной прибыли в 2015 году.



График 5. Направления развития бизнеса в ближайшие 1-2 года

■ Доля предприятий, намеренных «расширять» свою деятельность, значительно сократилась, уступая тем, кто склоняется к «сохранению статус-кво». Активное расширение затруднительно, время для выжидательной позиции.

Направления развития в ближайшие 1-2 года (по результатам исследования за 2015 год)



Направления развития в ближайшие 1-2 года (по результатам исследования за 2014 год)

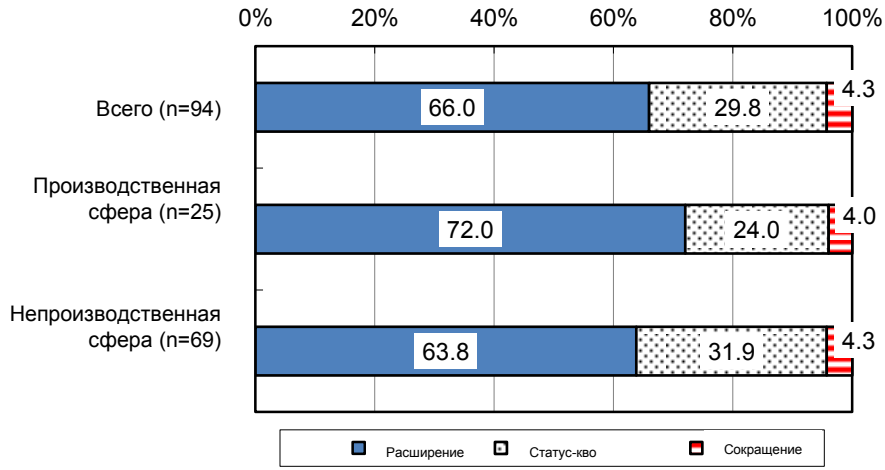
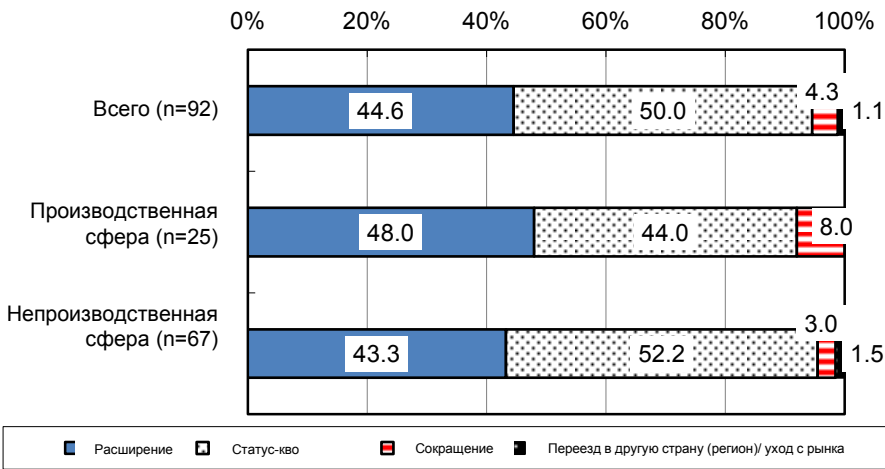
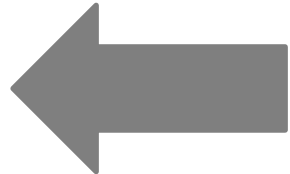
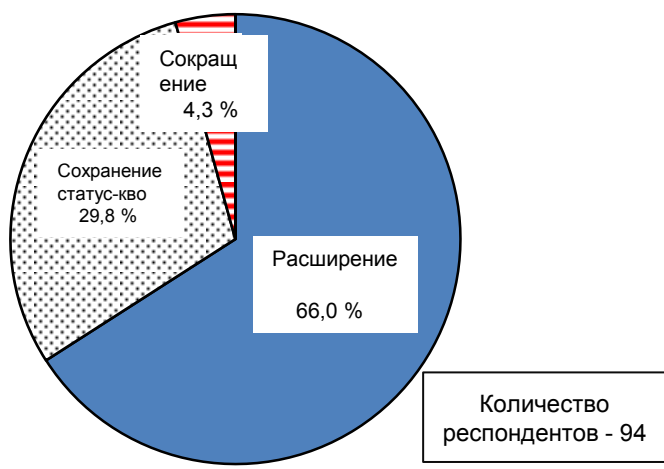
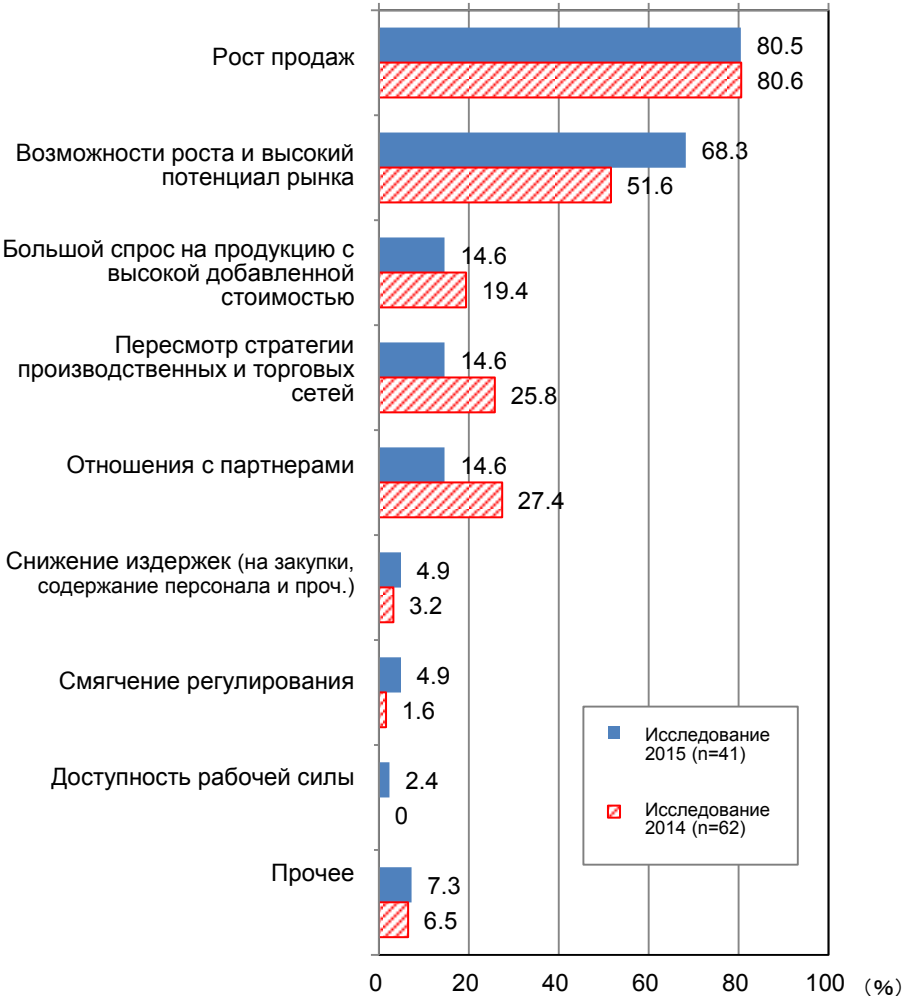




График 6. Причины расширения/ сокращения бизнеса

■ Ожидания, связанные с «возможностями для роста и большим потенциалом рынка», по-прежнему высоки

Причины «расширения» деятельности в ближайшие 1-2 года (возможны несколько вариантов ответов)



Причины «сокращения» деятельности в ближайшие 1-2 года (возможны несколько вариантов ответов)

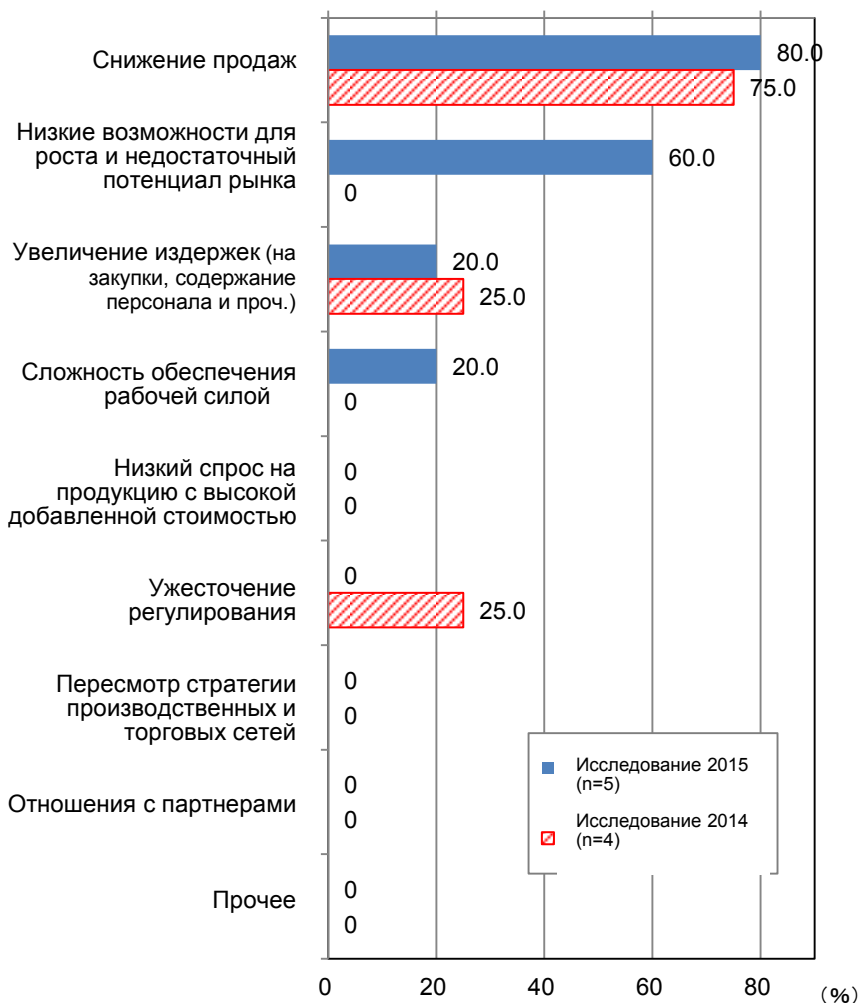


График 7. Подходы к локализации деятельности предприятий и существующие проблемы

- Тенденция к замедлению локализации
- Позитивные подвижки в преодолении проблем с российской стороны

Меры по локализации

(возможны несколько вариантов ответов)



Проблемы, связанные с локализацией (возможны несколько вариантов ответов)

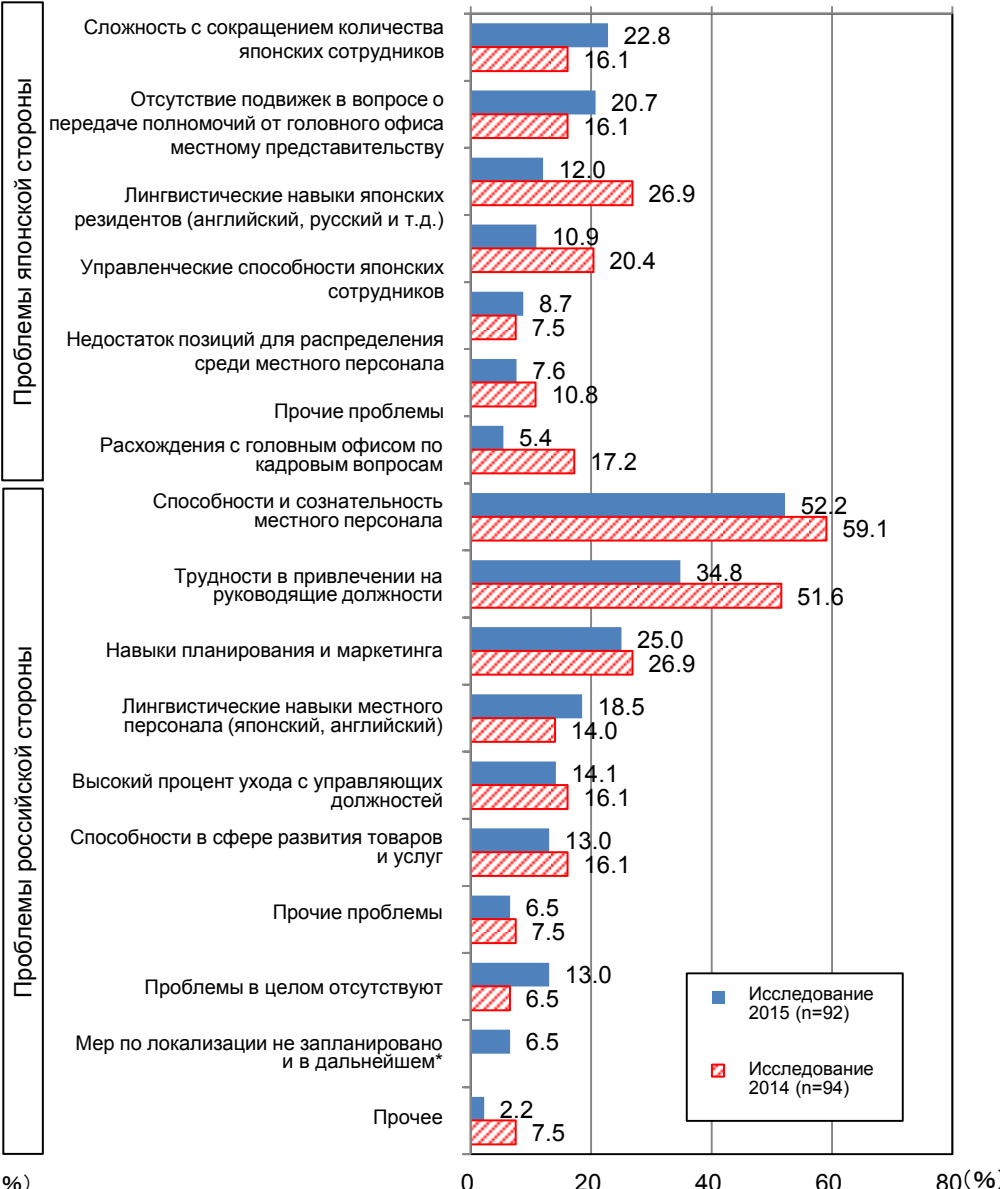




График 8. Преимущества и риски инвестиционного климата

- Среди преимуществ по-прежнему «масштабы рынка и возможности для роста»
- Наибольший риск – «нестабильный курс валюты»
- Основные риски по-прежнему связаны с валютным курсом, общей конъюнктурой и сложностью оформления документов

**Преимущества инвестиционного климата
(возможны несколько вариантов ответа)**



**Инвестиционные риски
(возможны несколько вариантов ответа)**



*В исследовании за 2014 год данный вариант ответа не был представлен.



График 9. Проблемы, связанные с финансово-валютной политикой, а также производственной деятельностью

■ «Изменение валютного курса» ведет к росту затрат на закупки. Наблюдаются некоторые улучшения с точки зрения нормативного и финансового аспектов

Проблемы, связанные с финансовой, денежной политикой и курсом валют (возможны несколько вариантов ответа)



Проблемы в производственной сфере (только для производственных компаний) (возможны несколько вариантов ответов)





График 10. Проблемы во внешнеторговой сфере

■ Тенденция к улучшению в части «импортных пошлин» и «системы таможенного досмотра»

**Проблемы во внешнеторговой сфере
(возможны несколько вариантов ответа)**





For inquiries related to this report:
Europe, Russia and CIS Division (Russia/CIS Team),
Overseas Research Department
Japan External Trade Organization (JETRO)
1-12-32 Akasaka, Minato-ku, Tokyo, 107-6006
Tel: +81-3-3582-1890 Email: ORD-RUS@jetro.go.jp

Responsibility for any decisions made based on or in relation to the information provided in this material shall rest solely with readers. Although JETRO strives to provide accurate information, JETRO will not be responsible for any loss or damages incurred by readers through the use of such information in any manner.