



Опрос финансовых директоров ведущих компаний в России

Осень-зима 2017 года
Исследовательский центр компании «Делойт», СНГ в Москве

#CISCFO

Введение

Мы рады представить вашему вниманию результаты ежегодного исследования «Опрос финансовых директоров ведущих компаний в России», подготовленного компанией «Делойт» в СНГ.

Настоящий опрос является частью международного исследования и проводится в России в шестой раз. Мнения экспертов позволили нам выявить актуальные проблемы, ключевые факторы и направления развития экономики России, а также провести сравнительный анализ существующих тенденций.

Опрос проводился в сентябре 2017 года. В нем приняли участие 80 экспертов.

Отчет подготовлен Исследовательским центром компании «Делойт» в СНГ.

Цель исследования

Комплексное изучение тенденций развития бизнеса в России.

Задачи исследования

- Определение перспектив развития бизнеса в России в 2017 году
- Прогнозирование значений ключевых финансовых показателей в 2017 году
- Оценка уровня неопределенности и выявление ключевых факторов риска ведения бизнеса в России
- Определение влияния последних международных событий на условия ведения бизнеса в России
- Определение ключевых стратегий ведения бизнеса и направления изменений
- Выявление драйверов и барьеров развития бизнеса в России
- Определение инновационной активности компаний
- Анализ положения дел в службах внутреннего аудита ведущих компаний в России

Целевая аудитория исследования

Финансовые директора ведущих компаний в России, представляющих ключевые сектора экономики страны.

Методология исследования

Сбор данных осуществлялся посредством проведения онлайн-анкетирования и личных интервью.

В рамках комплексного анализа данных были использованы следующие подходы:

- выявление и изучение тенденций на рынке в целом;
- проведение сравнительного анализа данных в значимых подгруппах (анализ данных, имеющих существенные отличия в подгруппах и/или отличия от выборки в целом);
- проведение многофакторного анализа данных (глубокого аналитического исследования результатов с целью выявления скрытых особенностей и интеграции полученных выводов).

Выборка исследования

Экспертный опрос основан на случайной выборке респондентов из закрытой узкоспециализированной группы, рассматриваемой в полном объеме. В финальную выборку вошли 80 респондентов. В дальнейшем в выборке были выделены отраслевые подгруппы.

Основные выводы

О финансовом климате в 2017 году



Тенденция оптимистичной оценки финансовых перспектив представителей ведущих компаний утвердилась:

- **53%** респондентов оптимистично оценивают ситуацию.
- Самый высокий уровень оптимизма (**79%**) наблюдается в компаниях с годовой выручкой от 10 до 100 млрд руб.
- Самый высокий уровень пессимизма наблюдается у иностранных компаний — **33%**.

Уверенность в росте затрат на капитал выросла на **23 пункта** по сравнению с весной 2016 года:

- Роста операционной прибыли в 2017 году ожидают **60%** респондентов, в то время как **13%** из них прогнозируют снижение прибыли в своих компаниях.
- Роста реальных доходов от ведения бизнеса ожидают **60%** опрошенных.

Компании хотят сохранить численность штата и повысить уровень заработной платы:

- Практически каждая третья компания (**29%**) планирует увеличить численность персонала.
- Большинство компаний (**58%**) планируют повысить средний уровень заработной платы.

В 2018 году почти половина участников опроса (**49%**) планируют повысить цены в среднем на **5%**; сохранить текущие цены собираются **44%** компаний.

О неопределенности, рисках и стратегиях развития в 2017 году



Уровень неопределенности повысился впервые с 2015 года (на **0,18 пунктов**).

Уровень готовности к рискам снизился на **0,14 пунктов**.

С 2015 года мы наблюдаем рост значимости стратегии финансирования в рублях. В этом году она вышла на первое место (**49%**) благодаря снижению значимости стратегии включения в контракт валютной оговорки.

Факторы риска, которые оказали значительное негативное влияние на развитие бизнеса в России в 2017 году:

- Стагнация российской экономики
- Рост производственных затрат за рубежом
- Повышение барьеров для входа на новые рынки
- Снижение интереса потребителей к новым продуктам
- Снижение прозрачности информационного поля
- Социальные риски: последствия автоматизации бизнес-процессов (в частности, сокращение персонала)
- Риски реализации инновационных проектов
- Риск выхода на рынок инновационного конкурентного продукта

Приоритетная стратегия ведения бизнеса в России в 2017 году для восстановления положения дел в компании:

- Развитие бизнеса за счет естественного роста
- Осуществление постоянного контроля за затратами
- Цифровизация (диджитализация) бизнес-подразделений

Почти половина компаний (**42%**) планируют расширить географию своего сотрудничества:

- Азиатские и южноамериканские рынки в приоритете.

О драйверах и барьерах развития бизнеса в 2017 году



Долгосрочное влияние последствий мирового кризиса постепенно ослабевает: в первом полугодии 2017 года валютные риски не вошли в топ-5 барьеров развития бизнеса.

Драйверы развития бизнеса в России во второй половине 2017 года:

- Новые продукты
- Диджитализация
- Выход на новые рынки
- Финансовое положение
- Ликвидность

Барьеры развития бизнеса в России во второй половине 2017 года:

- Издержки производства
- Инновации
- Акцент на основной деятельности
- Производство за рубежом
- Валютные риски

Об инновациях в России в 2017 году



Почти у четырех из пяти компаний (**78%**) служба внутреннего аудита так или иначе представлена в компании. Эффективность работы службы внутреннего аудита, по мнению наших экспертов, находится на среднем уровне.

Чаще чем каждая третья компания (**38%**), внедрившая структурно-организационные инновации, отмечает тенденцию роста своей стоимости.

Больше половины респондентов (**60%**) планируют потратить в 2018 году на проведение научных исследований и осуществление разработок до **1%** от годовой выручки.

Основным источником инноваций для **51%** компаний служат специально выделенные внутренние подразделения.

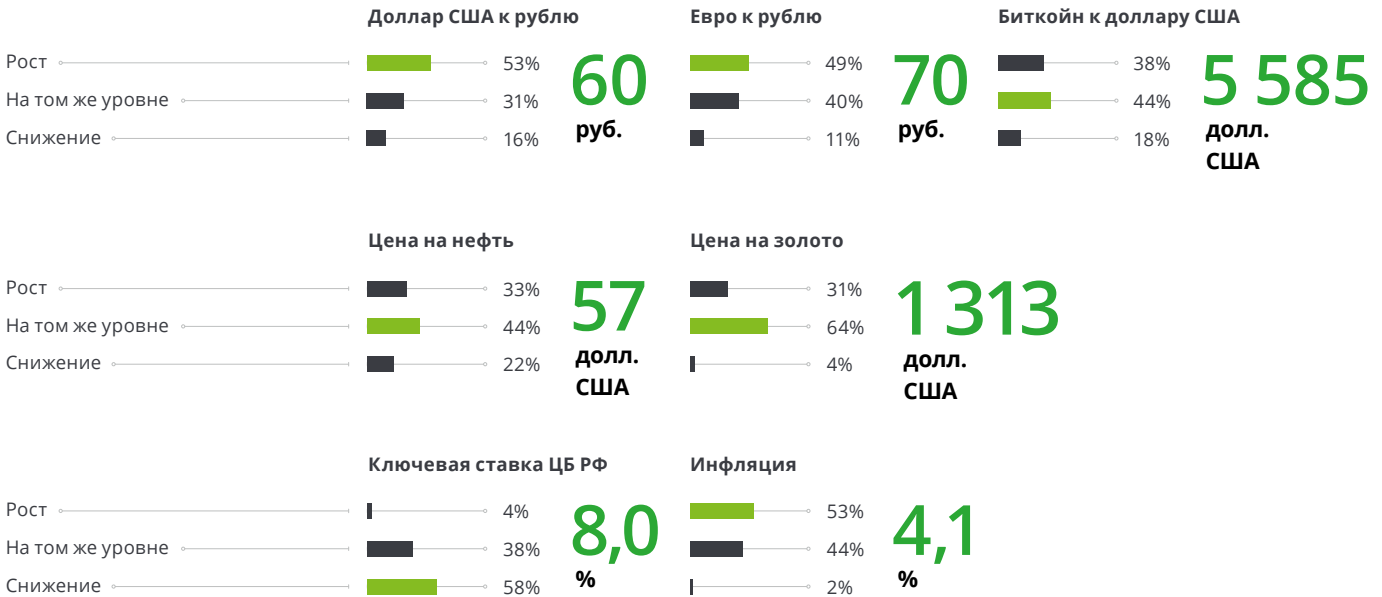
Основным препятствием для внедрения инноваций в корпорациях является финансирование.

Основными факторами, способствующими внедрению инноваций в корпорациях, являются **рынок** и **конкуренция**.

Ожидания и личный опыт финансовых директоров

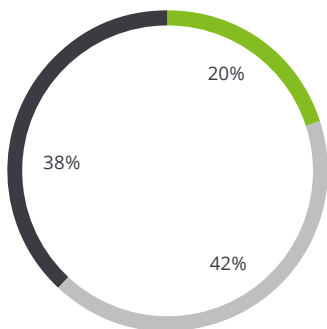
Ожидания относительно динамики показателей

Мы спросили наших экспертов о том, как, по их прогнозам, изменятся цены на предложенные позиции через год (к осени 2018 года).

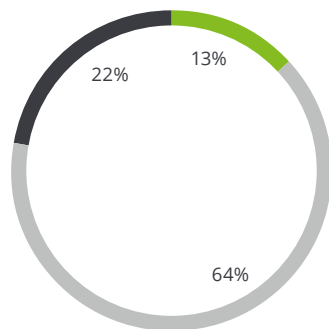


Личный опыт наших экспертов

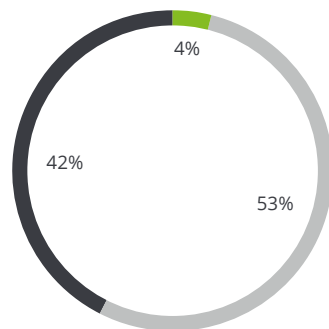
Опыт использования технологии виртуальной реальности



Опыт использования технологии «умный дом»



Опыт взаимодействия с рынком криптовалют



■ Есть
 ■ Нет, но мне было бы интересно попробовать
 ■ Нет, эта технология меня не интересует

Тенденции:

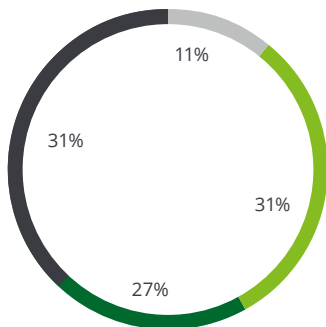
- Каждый пятый из опрошенных нами финансовых руководителей (**20%**) имеет опыт использования технологии виртуальной реальности (VR).
- Более чем каждый десятый (**13%**) имел опыт применения технологии «умный дом».
- **4%** наших респондентов приобрели криптовалюту (биткойны).

Наши респонденты

27% представители **иностраннных компаний** с локализацией производства в России

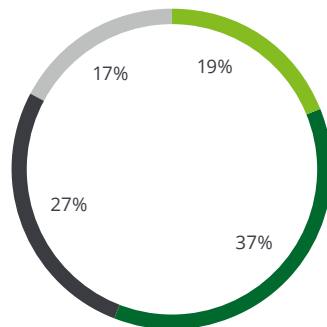
73% представители **российских компаний**

Выручка в 2016 году



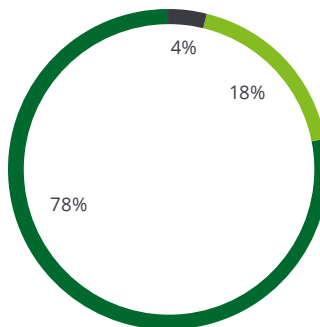
- Менее 2 млрд руб.
- 2-10 млрд руб.
- 10-100 млрд руб.
- Более 100 млрд руб.

Численность штата



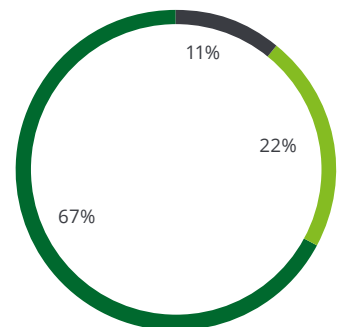
- До 100 человек
- От 100 до 1 000 человек
- От 1 000 до 5 000 человек
- Более 5 000 человек

Форма собственности



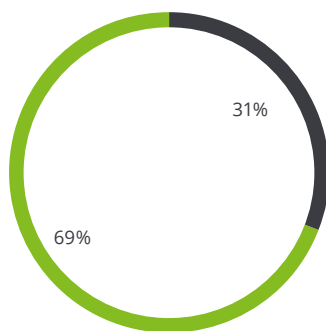
- Публичная
- Частная
- Государственная

Горизонт планирования



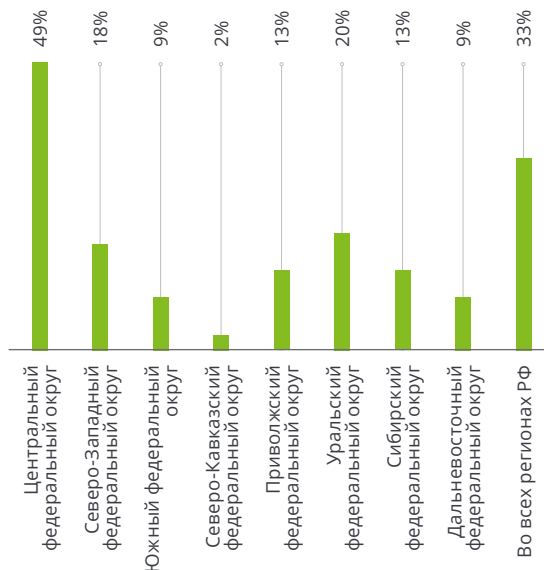
- 1-2 года
- 3-5 года
- Более 5 лет

Принадлежность к сектору экономики РФ



- Потребительский сектор
- Производственный сектор

География ведения операционной деятельности



Контакты

Авторы:

Если у вас возникнут вопросы, касающиеся проведения данного исследования, пожалуйста, обращайтесь к нам.



Иан Коулберн

Главный исполнительный директор компании «Делойт», СНГ



Лора Землянская

Руководитель Исследовательского центра компании «Делойт», СНГ
lzemlyanskaya@deloitte.ru



Джозеф Пачелли

Партнер
Руководитель Департамента развития бизнеса компании «Делойт», СНГ



Дмитрий Касаткин

Ведущий специалист
Исследовательский центр компании «Делойт», СНГ
dkasatkin@deloitte.ru



Владимир Елизаров

Партнер
Программа для финансовых директоров компании «Делойт», СНГ

deloitte.ru

О «Делойте»

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, включая их аффилированные лица, совместно входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании (далее — ДТТЛ). Каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. ДТТЛ (также именуемая «международная сеть «Делойт») не предоставляет услуги клиентам напрямую. Подробная информация о юридической структуре ДТТЛ и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/about.

«Делойт» предоставляет услуги в области аудита, консалтинга, финансового консультирования, управления рисками, налогообложения и иные услуги государственным и частным компаниям, работающим в различных отраслях экономики. «Делойт» — международная сеть компаний, в число клиентов которой входят около четырехсот из пятисот крупнейших компаний мира по версии журнала Fortune. «Делойт» имеет многолетний опыт практической работы при обслуживании клиентов в любых сферах деятельности более чем в 150 странах мира и использует свои обширные отраслевые знания и опыт оказания высококачественных услуг для решения самых сложных бизнес-задач клиентов. Более 244 тысяч специалистов «Делойта» по всему миру привержены идеям достижения результатов, которыми мы можем гордиться. Для получения более подробной информации заходите на нашу страницу в Facebook, LinkedIn или Twitter.

Настоящее сообщение содержит информацию только общего характера. При этом ни компания «Делойт Туш Томацу Лимитед», ни входящие в нее юридические лица, ни их аффилированные лица (далее — «сеть «Делойт») не представляют посредством данного сообщения каких-либо консультаций или услуг профессионального характера. Прежде чем принять какое-либо решение или предпринять какие-либо действия, которые могут отразиться на вашем финансовом положении или состоянии дел, проконсультируйтесь с квалифицированным специалистом. Ни одно из юридических лиц, входящих в сеть «Делойт», не несет ответственности за какие-либо убытки, понесенные любым лицом, использующим настоящее сообщение.