



Опрос финансовых директоров ведущих компаний в России

Ключевые тенденции

1-е полугодие 2018 года
Исследовательский центр компании «Делойт» в СНГ

#CISCFO

Об исследовании

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 седьмой 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 марте 2018 года. В нем приняли участие **80** экспертов.

Отчет подготовлен Исследовательским центром компании «Делойт» в СНГ.

Цели и задачи исследования

Цель исследования

Комплексное изучение тенденций развития бизнеса в России

Задачи исследования

- Определение перспектив развития бизнеса в России в 2018 году
- Прогнозирование значений ключевых финансовых показателей в 2018 году
- Оценка уровня неопределенности и выявление ключевых факторов риска ведения бизнеса в России
- Определение ключевых стратегий ведения бизнеса и направления внедрения изменений
- Выявление драйверов и барьеров развития бизнеса в России
- Анализ взаимодействия компаний с клиентами
- Определение инновационной деятельности компаний

Методология

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:

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

Терминология

Отрасли



Потребительский сектор



Нефтегазовая и энергетическая промышленность



Производственный сектор



Телекоммуникации, СМИ и технологии



Банки, финансовые организации



Сектор медико-биологических наук и здравоохранения

Выручка в 2017 году



Более 50 млрд руб.



От 10 до 50 млрд руб.



До 10 млрд руб.

Основные выводы

Финансовая ситуация в 2018 году

- В целом на начало 2018 года позитивные ожидания относительно финансовых перспектив компаний сменились на более умеренные. Чуть больше половины финансовых директоров (**55%**) не ожидают существенных изменений в текущем финансовом положении компаний.
- Самое большое количество финансовых директоров – оптимистов наблюдается среди представителей производственного сектора (**40%**).
- Самыми пессимистично настроенными оказались финансовые директора компаний с небольшой численностью сотрудников – до 250 человек (доля пессимистов – **22%**).
- За последние полгода выросла уверенность финансовых директоров в росте доходов компаний (на **11 п. п.**).
- Ожидания относительно изменения операционной прибыли остаются примерно **на одном и том же уровне** начиная со второго полугодия 2016 года. На текущий момент больше половины компаний (**60%**) ожидают роста прибыли.
- Ожидания относительно роста операционных издержек по сравнению со вторым полугодием 2017 года выросли (на **9 п. п.**).
- Финансовые директора не ожидают существенного изменения затрат на капитал в ближайшие полгода (**65%**).
- Финансовые директора стали несколько чаще (на **6 п. п.**) говорить об ожидаемом росте численности сотрудников. Стоит отметить, что в целом за последние два года данный показатель вырос на **10 п. п.**
- Роста заработной платы ожидают **73%** компаний; еще полгода назад эта доля была существенно ниже (на **15 п. п.**).
- Наши эксперты ожидают роста операционных издержек – на **50%**, численности сотрудников – на **48%** и доходов компании – на **28%**.



О неопределенности, рисках и стратегиях развития



На начало года можно наблюдать продолжение постепенного повышения уровня неопределенности. Со второго полугодия 2017 года уровень неопределенности увеличился еще на 10 пунктов, вернувшись приблизительно к уровню второго полугодия 2016 года.

Повышение уровня неопределенности, несомненно, сказалось на готовности принятия рискованных решений. Так, за прошедшие полгода уровень готовности к риску уменьшился на 29 пунктов.

Факторы риска, которые оказывают значительное негативное влияние на развитие бизнеса в России в 2018 году:

- снижение внешнего спроса;
- геополитический риск;
- снижение доходов от основной деятельности;
- повышение барьеров для выхода на новые рынки;
- снижение интереса потребителей к новым продуктам.

Приоритетные стратегии ведения бизнеса в России в 2018 году:

- постоянный контроль за затратами;
- развитие бизнеса за счет естественного роста;
- сокращение расходов.

О драйверах и барьерах развития бизнеса



Драйверы для развития бизнеса в России в первой половине 2018 года:

- издержки производства;
- диджитализация;
- ликвидность.

Барьеры для развития бизнеса в России в первой половине 2018 года:

- акцент на основной деятельности;
- валютные риски;
- производство в России.

О клиентах компаний и инновациях

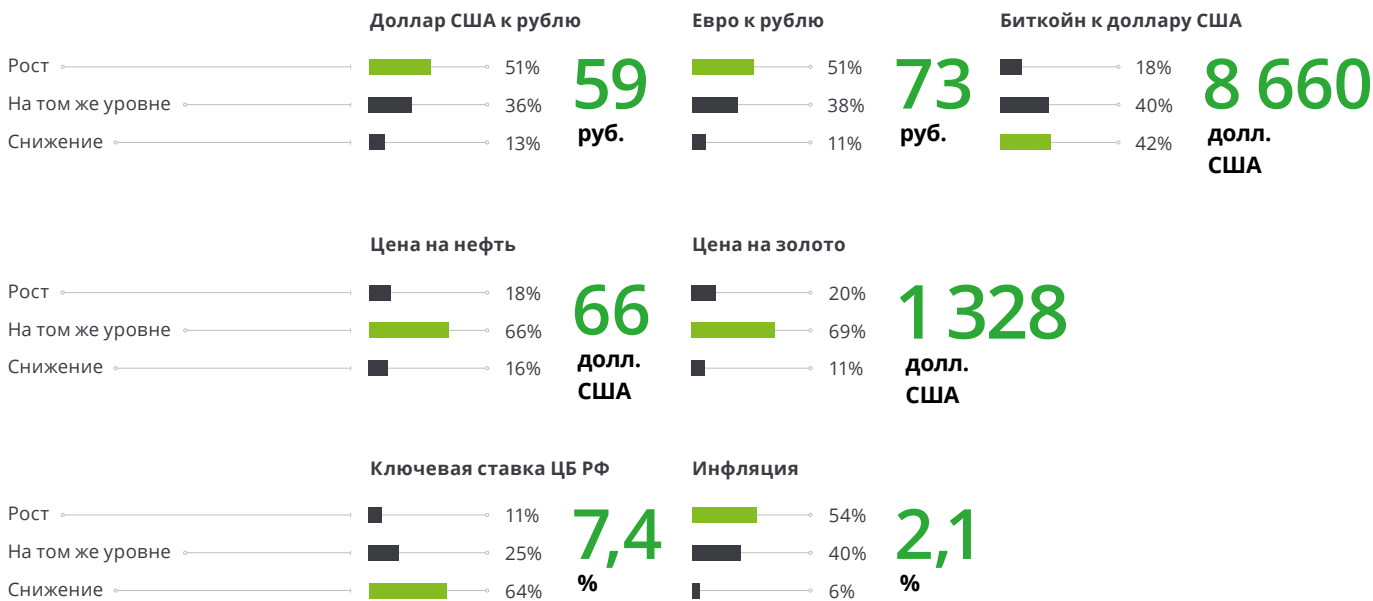


- Почти каждый второй участник нашего опроса (**49%**) говорит о том, что его компания придерживается сбалансированной внутренней политики, то есть одинаково учитывает как интересы компании, так и интересы клиентов.
- Каждый второй финансовый директор (**51%**) отмечает рост количества новых клиентов за прошедший год.
- Каждый второй опрошенный (**49%**) отмечает, что стоимость компании после внедрения каких-либо инноваций увеличилась. Из них каждый третий респондент (**33%**) сообщил о росте стоимости компании до 5%, половина респондентов (**52%**) – о росте в размере 5–10%, и еще около **11%** экспертов отметили рост стоимости компании в размере 10–20%.
- Уровень инновационности компаний на начало 2018 года составляет **0,15**. За прошедший год он вырос на **0,04 пункта**. Стоит при этом отметить, что большая часть роста произошла за первое полугодие 2017 года.
- Четверть респондентов (**24%**) планирует тратить на НИОКР от 1 до 5% выручки, а еще каждый пятый эксперт говорит о намерении его компании тратить на НИОКР до 1% выручки.
- Основным источником внедрения инноваций в компаниях служат специально выделенные подразделения внутри компании (в **66%** компаний).
- Основными драйверами стратегии диджитализации, по мнению наших экспертов, являются рынок и конкуренция. На втором месте – стратегия управления.

Ожидания и личный опыт финансовых директоров

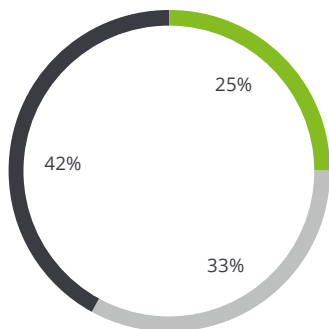
Ожидания относительно динамики роста показателей

Мы попросили наших экспертов оценить, как, по их мнению, изменятся цены на предложенные позиции к осени 2018 года.

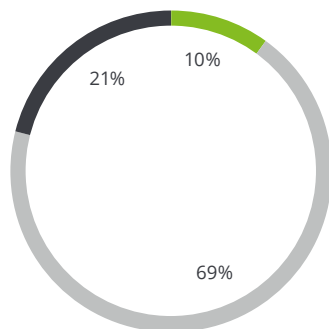


Личный опыт наших экспертов

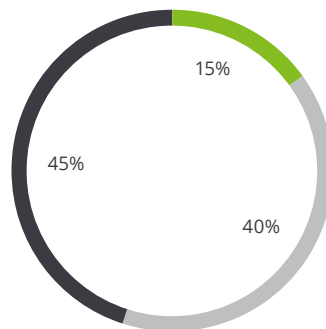
Опыт использования технологии виртуальной реальности



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 четвертый (**25%**) из опрошенных нами финансовых директоров имеет опыт использования технологии виртуальной реальности (VR). Данный показатель вырос на **5 п. п.** за последние полгода. При этом лидерами по опыту использования данной технологии стали представители финансового сектора (**60%** респондентов).
- Значительно выросло за последние полгода количество экспертов, имеющих опыт взаимодействия с рынком криптовалют (**15%**, рост составил **11 п. п.**). Стоит отметить, что самыми активными пользователями криптовалюты являются представители сектора здравоохранения – каждый второй (**50%**) имеет опыт приобретения криптовалюты (биткойнов).
- Каждый десятый респондент (**10%**) имеет опыт использования технологии «умный дом».

Особенности:

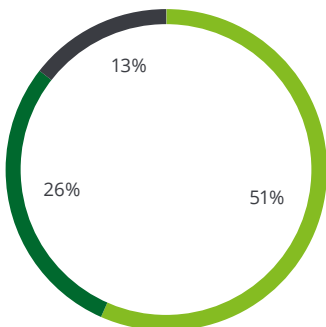
- Самый большой опыт использования перечисленных технологий имеют финансовые директора, представляющие компании с выручкой более 50 млрд руб. (на **21, 5 и 15 п. п.** выше среднего показателя).
- В целом, сравнивая данные за прошлый год, можно сделать вывод о том, что те респонденты, кому были интересны данные технологии, попробовали их на практике. Одновременно стоит отметить, что среди тех, кому данные технологии не были интересны, не появилось тех, кому они стали интересны.

Наши респонденты

40% представители **иностраннных компаний** с локализацией производства в России

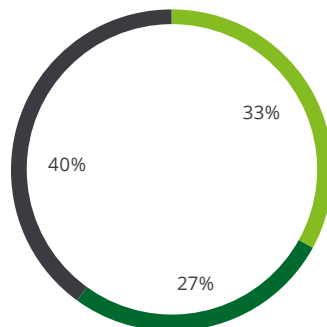
60% представители **российских компаний**

Годовая выручка в 2017 году



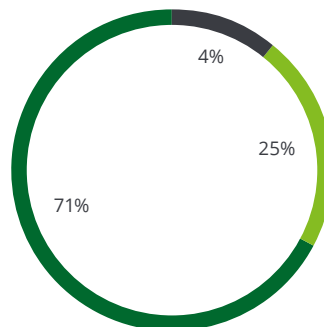
- До 10 млрд руб.
- 10-50 млрд руб.
- От 50 млрд руб.

Численность сотрудников



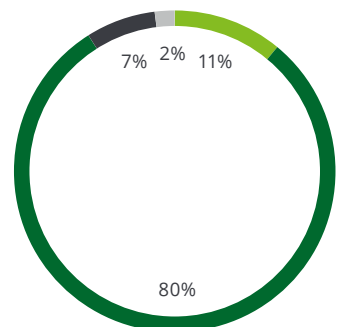
- До 250 человек
- От 251 до 1 000 человек
- От 1 001 человека

Форма собственности



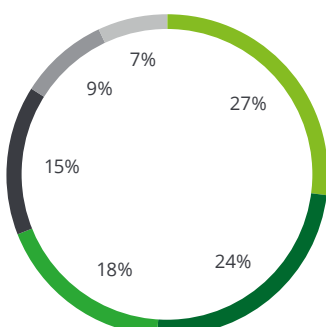
- Публичная
- Частная
- Государственная

Период реализации стратегии



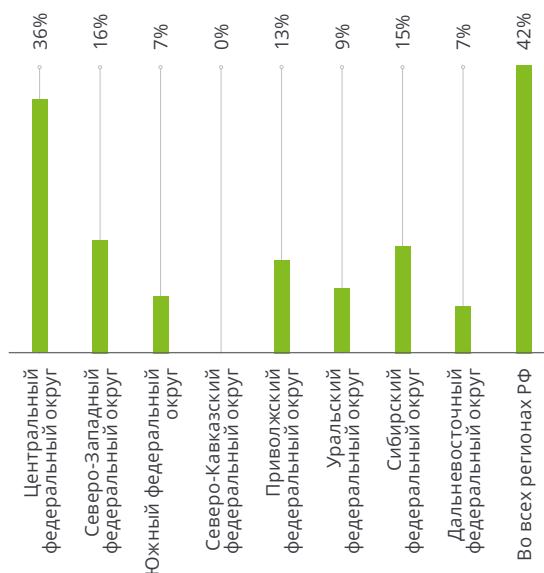
- 1-2 года
- 3-5 года
- 6-10 лет
- Более 10 лет

Отрасли



- Потребительский сектор
- Высокие технологии, телекоммуникации, развлечения и СМИ
- Производственный сектор
- Сектор общественного здоровья и здравоохранения
- Финансовые институты
- Энергетика и добывающая промышленность

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



Юлия Афанасьева

Интерн
Исследовательский центр компании «Делойт», СНГ
yafanasyeva@deloitte.ru

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 264 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.