

Развитие германского бизнеса в России в 2018 – 2019 гг.: мнение руководителей

М.В. Грачева

DOI: 10.20542/2307-0390-2019-1-11-21

Аннотация: В статье представлены результаты опроса руководителей структурных подразделений германских компаний, работающих в России, об итогах их деятельности в 2018 году и ожиданиях на 2019 год. Топ-менеджеры отмечают ухудшение делового климата в 2018 году и выражают весьма осторожный оптимизм относительно 2019 года, а текущее состояние своего бизнеса в России определяют в наиболее значительной своей части как удовлетворительное. В большинстве своем они не планируют в 2019 г. привлекать дополнительную рабочую силу и реализовывать новые инвестиционные проекты. Респонденты выделяют две наиболее острые нынешние проблемы российского рынка – колебания курса рубля и санкции со стороны ЕС и США, указывают на растущее значение Евразийского экономического союза для своих компаний, не ожидают ускорения российских реформ после президентских выборов, констатируют стагнацию отношений ФРГ-РФ в 2018 г., перечисляют наиболее перспективные для бизнеса отрасли и регионы страны.

Ключевые слова: германские компании в России, деловой климат, проблемы российского рынка, санкции, Евразийский экономический союз.

The development of German business in Russia in 2018-2019: top-managers' opinion

Maria V. Gracheva

Abstract: The article presents the results of the survey of the heads of structural divisions operating in Russia – on the outcome of their activity in 2018 and expectations for 2019. Top-managers indicate the deterioration of business climate in 2018 and express the highly cautious optimism in relation to the situation in 2019. Most often they define their current business position in Russia as satisfactory. The majority of them do not plan to attract additional labor force and implement new investment projects in 2019. Respondents highlight two most acute current problems of the Russian market (fluctuations in the ruble exchange rate and sanctions from the EU and the US), point to the growing importance of the Eurasian Economic Union for their companies, do not expect Russian reforms to accelerate after the presidential election, state the stagnation of German-Russian relations in 2018, and indicate the most promising business sectors and regions of the country.

Keywords: German companies in Russia, business climate, problems of the Russian market, sanctions, Eurasian Economic Union.

В ноябре 2018 г. Восточный комитет германской экономики¹ и Германо-российская внешнеторговая палата² провели очередной опрос топ-менеджеров структурных

Грачева Мария Владимировна – кандидат экономических наук, ведущий научный сотрудник ИМЭМО РАН

¹ Восточный комитет германской экономики (<https://www.oaov.de/>) – предпринимательский союз, объединяющий компании ФРГ, которые ведут бизнес в 29 странах Центральной, Восточной, Юго-Восточной Европы, Южного Кавказа и Центральной Азии (Азербайджане, Албании, Армении, Белоруссии, Болгарии, Боснии и Герцеговине, Венгрии, Грузии, Казахстане, Киргизии, Косове, Латвии, Литве, Македонии, Молдавии, Польше, России, Румынии, Сербии, Словакии, Словении, Таджикистане, Туркмении, Узбекистане, Украине, Хорватии, Черногории, Чехии, Эстонии).

До 2018 г. Восточный комитет германской экономики занимался компаниями, действующими в 21 стране (в его компетенцию не входили Венгрия, Латвия, Литва, Польша, Словакия, Словения, Чехия, Эстония). В марте 2018 г. было проведено слияние этого комитета со смежным предпринимательским союзом – Восточноевропейским объединением германской экономики, деятельность которого распространялась на 29 указанных выше стран.

подразделений крупных германских фирм, действующих в России³. Мероприятие было нацелено на оценку итогов деятельности компаний в 2018 г. и перспектив на 2019 г., определение ключевых проблем развития германского бизнеса на российском рынке, значения Евроазиатского экономического союза, последствий антироссийских санкций со стороны ЕС и США, динамики реформ после президентских выборов в России.

В опросе-2018 приняли участие представители 168 компаний-респондентов, две трети из них относятся к следующим шести отраслям:

- машиностроение – 19%,
- строительство – 13%,
- консультационные услуги – 11%,
- оптовая и розничная торговля – 9%,
- химическая промышленность – 7%,
- автомобилестроение – 7%.

В 2018 г. совокупная российская выручка участников выборки составила около 23 млрд евро, численность занятых в России – 142 тыс. чел.⁴.

1. Экономическая ситуация в России и германский экспорт

Респонденты оценивают динамику делового климата в России в 2018 г. следующим образом: улучшение – 7%, незначительное улучшение – 25%, без изменений – 30%, незначительное ухудшение – 30%, ухудшение – 8%. Прогнозы участников опроса на 2019 г. выглядят так: лучше – 6% ответов, немного лучше – 35%, стагнация – 36%, немного хуже – 17%, хуже – 6%. В укрупненной схеме с тремя параметрами (лучше, без изменений, хуже) 2018 г. получает оценку 32:30:38, а 2019 г. – 41:36:23.

Спонсорами Восточного комитета германской экономики являются шесть федеральных предпринимательских союзов (Федеральный союз германской промышленности, Германское объединение промышленно-торговых палат, Федеральный союз германских банков, Объединенный союз германского страхового бизнеса, Внешнеторговое объединение германской розничной торговли, Центральный союз германских ремесел, Федеральный союз оптовой торговли, внешней торговли и услуг). Членами Восточного комитета являются около 350 компаний и организаций.

² Германо-российская внешнеторговая палата (<https://russland.ahk.de/>) – организация, представляющая интересы действующих в России германских компаний и действующих в Германии российских компаний.

³ Опрос по итогам 2018 г. и перспективам на 2019 г. (опрос-2018), результаты которого были опубликованы в декабре 2018 г., стал шестнадцатым опросом германских компаний, имеющих подразделения в России. Такие опросы проводятся ежегодно с 2004 г., в 2009 г. были организованы два опроса. Предыдущий, пятнадцатый опрос по итогам 2017 г. (опрос-2017) состоялся в январе-феврале 2018 г. Источник данных опроса-2018: Geschäftsklima Russland 2019 (https://russland.ahk.de/fileadmin/AHK_Russland/Newsroom/2018/12/18_PM-Umfrage/2018-12-18_Auswertung_Geschaeftsklima_Russland_2019_DE.pdf).

⁴ Соответствующие показатели опроса-2017: 141 респондент, 11 млрд евро, 76 тыс. чел. Заметное увеличение этих показателей в опросе-2018 объясняется указанным выше слиянием Восточного комитета германской экономики с Восточноевропейским объединением германской экономики.

Таблица 1. Динамика делового климата в России
(доля респондентов, %)

В опросе	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
По итогам заверченного года:									
Лучше	63	42	50	16	4	1	48	63	32
Без изменений	28	45	37	28	5	5	23	21	30
Хуже	9	13	13	56	91	94	29	16	38
По ожиданиям на следующий год:									
Лучше	87	71	83	36	1	2	68	78	41
Без изменений	13	25	16	50	8	16	25	18	36
Хуже	0	4	1	14	91	82	7	4	23

Доля респондентов, отмечающих улучшение по итогам 2018 г. (32%), оказалась более чем вдвое меньше, чем доля ожидавших его в 2017 г. (78%). Таким образом, 78%-ный позитивный прогноз на 2018 г., сформулированный в рамках опроса-2017, не подтвердился: опрос-2018 дал 68%-ную негативно-стагнационную оценку результата. Несовпадение результата и прошлогодних ожиданий имело место также в 2013 г. (83%-ный позитивный прогноз и 56%-ный негативный результат), 2014 г. (86%-ный стагнационно-позитивный прогноз и 91%-ный негативный результат) и в 2016 г. (82%-ный негативный прогноз и 71%-ный позитивно-стагнационный результат). Результаты 2011 г., 2012 г., 2015 г. и 2017 г., напротив, с прогнозами совпали. В целом в 2010-2017 гг. в рамках восьми прогнозов соотношение сбывшихся и несбывшихся составило 50:50, такие же пропорции сформировались и в двух подгруппах – шести позитивных и двух негативных прогнозов.

Прогноз делового климата на 2019 г. является позитивно-стагнационным (77%, в т.ч. 41% – позитивный, 36% – стагнационный), в то же время из 41% с оценкой «лучше» лишь 6% рассчитывают на заметное улучшение, а 35% ограничиваются надеждой на незначительное улучшение.

Распределение респондентов между ожидавшими роста, стагнации и спада их экспорта в Россию в следующем году, составило:

- в опросе-2018 – 30:57:13,
- в опросе-2017 – 36:57: 7,
- в опросе-2016 – 40:51: 9,
- в опросе-2015 – 11:32:57,
- в опросе-2014 – 7:21:72.

В рамках опросов-2014/15 были даны негативные прогнозы по экспорту из ФРГ в РФ на 2015-2016 гг., и эти прогнозы оправдались (в 2015 г. германский товарный экспорт в Россию сократился на 26%, в 2016 г. – на 0.3%). При этом падение в 2016 г. было не столь серьезным, чем следовало ожидать исходя из высокой доли указавших на него респондентов (57% по опросу-2015). Стагнационно-позитивный прогноз на 2017 г. в рамках опроса-2016 оказался слишком осторожным: в 2017 г. экспорт в Россию вырос на 20.2%

(позитивный результат). Нам представляется, что главной причиной незначительного уменьшения экспорта в 2016 г. и его заметного увеличения в 2017 г. стала стабилизация рубля. Стагнационно-позитивный прогноз на 2018 г. в рамках опроса-2017 оправдался как стагнационный: в 2018 г. экспорт в Россию вырос на 0.6%⁵. В рамках опроса-2018 прогноз германского экспорта в РФ на 2019 г. также является стагнационно-позитивным. Если в 2019 г. не будет значительной девальвации рубля, этот прогноз тоже подтвердится как стагнационный, а если такая девальвация произойдет, прогноз окажется неверным.

В целом прогнозы динамики экспорта подтверждаются лучше, чем прогнозы делового климата.

2. Финансово-экономическое состояние действующих в России компаний и планы развития их бизнеса

Менее половины (40%) компаний определяют нынешнее положение своих дел в России как хорошее (32%) или очень хорошее (8%), 47% – как удовлетворительное, 13% – как плохое (9%) или очень плохое (4%).

Доля респондентов с плохим/очень плохим состоянием бизнеса остается на уровне 2017 г. (14%), но находится ниже уровня 2016 г. (20%) и существенно ниже уровней 2015 г. (38%) и 2014 г. (40%). В то же время нынешний показатель заметно выше показателей 2010-2013 гг. (не более 9%). Свой российский бизнес оценивают в 2018 г. как хороший/очень хороший 40% фирм – это меньше, чем в 2017 г. (47%), но больше, чем в 2016 г. (34%), 2015 г. (16%) и 2014 г. (15%); данный индикатор сейчас близок к уровню 2013 г. (43%) и существенно ниже уровней 2010-2012 гг. (50-66%).

Количественные варианты изменения оборота компаний в 2018 г. по сравнению с 2017 г. выглядят следующим образом:

- рост более чем на 50% – 2% участников опроса,
- рост от 25 до 50% – 8%,
- рост от 1 до 25% – 46%,
- сохранение уровня 2017 г. – 18%,
- спад от 1 до 25% – 18%,
- спад от 25 до 50% – 5%,
- спад более чем на 50% – 3%.

Наиболее многочисленная группа респондентов (46%) отмечает, что их выручка поднялась в пределах от 1 до 25% (48% в опросе-2017). На сохранение и сокращение

⁵ Источник данных о динамике экспорта ФРГ в РФ: Statistisches Bundesamt. Genesis-Online Datenbank. Statistik 51000. Außenhandel (<https://www-genesis.destatis.de/genesis/online>).

оборота указывают 44% участников опроса (37% в опросе-2017). Рост более 25% фиксируют 10% компаний (15% в опросе-2017). В 2018 г. все результаты оказались хуже, чем в 2017 г., особенно по стагнации/падению оборота.

В 2019 г. собираются увеличить количество сотрудников в России 33% фирм, 46% сохраняют его на прежнем уровне, 21% планируют сокращение персонала. Соответствующие показатели на 2011-2018 гг. выглядели так:

- 42, 54 и 4% (опрос-2017),
- 40, 55 и 5% (опрос-2016),
- 20, 48 и 32% (опрос-2015),
- 10, 60 и 30% (опрос-2014),
- 54, 40 и 6% (опрос-2013),
- 65, 31 и 4% (опрос-2012),
- 64, 29 и 7% (опрос-2011),
- 65, 33 и 2% (опрос-2010).

В опросе-2018 удельный вес компаний, указывающих на грядущее увольнение сотрудников (21%), резко вырос по сравнению с уровнями опросов 2016-2017 гг. (4-5%) и опросов 2010-2013 гг. (не более 7%) и приблизился к уровням опросов 2014-2015 гг. (30-32%). В то же время доли респондентов, сориентированных на привлечение дополнительной рабочей силы, в опросах 2016-2018 гг. (33-42%) заметно не дотягивают до показателей опросов до 2014 г. (54-65%).

У 30% фирм имеются инвестиционные проекты для России на 2019 г., остальные вложений не планируют. Общая сумма намечаемых на 2019 г. инвестиций – 628 млн евро. В 2017 г. доля участников опроса, собиравшихся осуществить инвестиции в России в 2018 г., была почти такой же (32%), а объем планировавшихся на 2018 г. инвестиций – ниже (473 млн евро). В 2016 г. соответствующие показатели на 2017 г. составляли 33% и 301 млн евро, в 2015 г. на 2016 г. – 23% и 366 млн евро, в 2014 г. на 2015 г. – 27% и 307 млн евро, в 2013 г. на 2014 г. – 39% и 566 млн евро, в 2012 г. на 2013 г. – 47% и 800 млн евро, в 2011 г. на 2012 г. – 49% и 880 млн евро, в 2010 г. на 2011 г. – 43% и 700 млн евро. Таким образом, после осуществленного в 2012-2013 гг. наращивания инвестиций в России, германский бизнес резко снизил в 2014 г. свою инвестиционную активность, затем в 2015-2017 гг. негативная тенденция продолжилась, а в 2018-2019 гг. показатели подросли, но остаются гораздо ниже уровней опросов до 2014 г.

Главными российскими получателями германских инвестиций в 2019 г. станут Москва и Московская область, Санкт-Петербург и Ленинградская область.

3. Ключевые проблемы германского бизнеса в России, влияние протекционистских мер

Респондентам было предложено указать пять факторов, оказывающих наибольшее отрицательное влияние на их бизнес в России. Ответы распределяются следующим образом:

- колебания курса рубля (65%),
- антироссийские санкции со стороны США (53%),
- антироссийские санкции со стороны ЕС (53%),
- слабость конъюнктуры (41%),
- бюрократизм (35%),
- трудность привлечения финансирования (23%),
- мероприятия по импортозамещению (22%),
- протекционизм (19%),
- коррупция (18%),
- нехватка квалифицированных работников/недостаточность профессиональной подготовки (17%),
- недостатки проведения конкурсных процедур при осуществлении госзакупок (15%),
- жесткость требований к локализации производства (15%),
- недостатки нормативно-правовой базы (15%),
- недостатки процедур технического регулирования/сертификации (13%),
- инфляция (12%),
- непрозрачность таможенных процедур (12%),
- недостатки процедур лицензирования (12%),
- сложность визовых процедур и жесткость миграционных правил (10%),
- недостатки регулирования малого и среднего бизнеса (8%),
- величина налоговой нагрузки (5%).

С заметным отрывом лидируют такие факторы, как колебания курса рубля (65% ответов) и санкции со стороны США и ЕС (по 53%). Существенные сложности связаны также со слабостью конъюнктуры (41%) и бюрократизмом (35%). Остальные препятствия указаны в менее чем 30% ответов. Год назад набор ключевых проблем был тем же, но самые высокие рейтинги тогда показали бюрократизм и слабость конъюнктуры (45 и 44% ответов), тогда как санкции и курс рубля заняли третье и четвертое места (по 43%). В 2018 г. значение колебаний курса рубля и санкций в качестве факторов, тормозящих развитие германского бизнеса в России, заметно выросло.

Оценивая воздействие протекционистских тенденций российского регулирования на деятельность руководимых ими подразделений, 36% участников опроса указывают, что их фирмы совсем не затронуты этими явлениями (год назад – 34%). Остальные респонденты делают акцент на четырех сферах, в которых протекционизм реально ощущается

(допускалось несколько ответов): требования к локализации (32%), государственные закупки (27%), импортные ограничения (24%), процедуры лицензирования (24%).

4. Отношение к антироссийским санкциям со стороны ЕС и США

За немедленное упразднение введенных Евросоюзом ограничительных мер выступают 43% участников опроса, за постепенную ликвидацию санкций – 52%, за их сохранение – 5%, за их ужесточение не высказывается никто. В опросе-2017 соотношение между респондентами с указанными мнениями было 37:57:5:1, в опросе-2016 – 49:42:8:1, в опросе-2015 – 60:28:10:2. В 2015-2017 гг. доля сторонников безотлагательного снятия санкций существенно снизилась (с 60 до 37%), соответственно поднялась доля поддерживающих их поэтапную отмену (с 28 до 57%). В 2018 г. эти показатели скорректировались (первый немного подрос, второй немного упал), но в целом большинство участников опроса сохраняют поддержку позиции правительства ФРГ по отмене санкций.

Совсем не затронуты санкциями со стороны ЕС лишь 22% компаний, наибольшее влияние санкций ощущается в запрете на бизнес в Крыму/с Крымом (38%) и в сфере финансирования (37%). На остальные проблемы указывают менее 30% участников опроса (к этим проблемам относятся: ограничения на торговлю продукцией/технологиями двойного назначения, персональные санкции, предпочтение российскими покупателями других – прежде всего китайских – поставщиков, введенный российскими властями запрет на импорт отдельных товаров, санкции в сфере энергетики). По сравнению с опросом-2017 ситуация почти не изменилась.

Санкции со стороны США, введенные летом 2017 г. и позднее, отрицательно отражаются на деятельности 53% компаний (в т.ч. 17% затронуты прямо, 36% – косвенно). Часть фирм (18%) пока не может оценить, насколько их бизнес пострадает от американских санкций. Лишь 29% респондентов надеются, что негативного влияния этих санкций удастся избежать. В опросе-2017 соответствующие показатели были совсем другими: 26% отмечали отрицательное воздействие (4% – прямо, 22% – косвенно), 41% не определились с оценкой, 33% не ощущали негативных последствий. Доля респондентов, затронутых американскими санкциями, выросла вдвое, и в настоящее время их уже большинство. Как и год назад, главные проблемы ожидаются в реализации проектов с внесенными в санкционный перечень российскими компаниями (39%), а также в сфере финансирования бизнеса (38%). Более половины (53%) участников опроса считают, что в условиях действующих и возможных новых санкций со стороны США их деловая активность в России сохранится на прежнем уровне, 33% и 14% ожидают соответственно усиления и ослабления своей деловой активности.

Отношение респондентов к возможности введения Евросоюзом блокады новых антироссийских санкций со стороны США (по образцу блокады антииранских санкций) выглядит следующим: одобряют блокаду – 40%, не одобряют блокаду – 60% (в т.ч. поддерживают американские санкции – 1%, рассматривают блокаду как нереализуемую – 20%,

надеются на переговоры ЕС с США о выведении компаний ЕС из-под американских санкций, но считают, что блокаду в любом случае вводить нельзя – 39%).

Перспективы успеха обсуждаемого в настоящее время создания независимой от доллара платежной системы (в целях обхода американских санкций в финансовом секторе) оцениваются так: 20% участников опроса уже используют такую систему, 46% надеются, что ее создание может стать реальным средством обхода санкций, 24% полагают функционирование подобной системы возможным лишь в некоторых рыночных нишах и для небольших проектов, 10% отрицают ее применение в своем бизнесе.

5. Значение Евразийского экономического союза (ЕАЭС), развитие российских реформ после президентских выборов

Более трех пятых (61%) респондентов отмечают большое (8%)/растущее (53%) значение ЕАЭС для руководимых ими компаний; для остальных этот экономический союз Армении, Белоруссии, Казахстана, Киргизии и России имеет крайне малое (28%) или нулевое значение (11%). В опросе-2017 соотношение ответов составляло 52:34:14, т.е. в 2018 г. роль ЕАЭС повысилась (в то же время доля указавших на большое значение осталась на прежнем 8%-ном уровне). В предыдущих опросах формулировка вопроса о ЕАЭС была несколько иной, участники оценивали позитивное/нулевое/негативное влияние ЕАЭС (опросы-2015/16) и его предшественника – Таможенного союза Белоруссии, Казахстана, России (опросы-2011/12/13/14) – на свой бизнес, это влияние определялось преимущественно как нулевое (65-78% ответов в опросах до 2017 г.).

Почти три четверти (72%) респондентов считают, что после президентских выборов, состоявшихся в марте 2018 г., темп реформ в России не изменится, лишь 11% надеются на ускорение реформ, а 17% ожидают их замедления. В опросе-2017 (до выборов) соотношение ответов составляло 75:17:8, т.е. пессимизм участников опроса относительно проведения реформ усилился.

6. Состояние двусторонних отношений, визовые процедуры, год научно-образовательных партнерств

Развитие отношений между Германией и Россией в 2018 г. оценивается главным образом как стагнация (54%), улучшение/ухудшение отмечается в 31 и 16% ответов соответственно. Год назад ситуация была фактически такой же (ответы распределялись в пропорции 57:27:16). По мнению более чем двух третей германских компаний, двусторонние отношения стагнируют или ухудшаются.

По вопросу визовых процедур респонденты высказываются следующим образом: обе страны должны одновременно и как можно скорее ввести безвизовый режим – 59%, ЕС и правительство ФРГ должны первыми облегчить визовые требования – 21%, Россия должна

первой облегчить визовые требования – 9%, действующие визовые процедуры следует оценить как удовлетворительные – 10%, действующие визовые процедуры необходимо ужесточить – 1%. За упразднение/облегчение визового режима выступает почти 90% германских компаний. На наш взгляд, этот «утопический» взгляд находится в заметном противоречии с указанной выше «трезвой» оценкой состояния германо-российских отношений.

В декабре 2018 г. стартовал перекрестный год научно-образовательных партнерств. Участники опроса указывают (требовалось отметить не более трех вариантов), что наибольшие шансы на укрепление сотрудничества между вузами и научными организациями Германии и России имеются в сферах энергобезопасности/ресурсоэффективности (57% ответов), сельского хозяйства/повышения урожайности (45%), защиты климата (32%).

7. Плюсы и минусы российского рынка, наиболее перспективные отрасли

Респонденты оценивают 16 характеристик в качестве сильных/нейтральных/слабых сторон российского рынка следующим образом. К плюсам относятся три фактора: потенциал рынка (88% ответов), перспективы роста оборота/прибыли (60%), потребность экономики в модернизации/диверсификации (57%). Год назад сильные стороны были те же самые, лидером тоже был потенциал рынка (90%), рейтинги же второго и третьего факторов немного отличались от нынешних (62 и 63% соответственно). К минусам относится трудность привлечения финансовых ресурсов (53% ответов; в опросе-2017 – 60%). Переходным является фактор инфраструктуры (в качестве слабого он фигурирует в 49% ответов, в качестве нейтрального – в 48% ответов; в опросе-2017 этот фактор оценивался как слабый с 53% ответов). Остальные 11 факторов (особые экономические зоны/технопарки, налогообложение, структура издержек, доступность информации, технические нормы и стандарты, нормативно-правовая база, поведение потребителей, уровень конкуренции, процедуры таможенного оформления, квалификация кадровых ресурсов, поддержка бизнеса со стороны госорганов) определяются как нейтральные (такими же они считались и в опросе-2017). С опроса-2016 оценки факторов почти не меняются, в опросах до 2016 г. потребительское поведение и налогообложение фигурировали как преимущества, а таможенные процедуры – как недостаток. К сожалению, все нынешние плюсы российского рынка являются потенциальными и могут сыграть существенную роль лишь при повышении темпов роста экономики РФ.

Рейтинг 15 отраслей российской экономики с точки зрения их шансов на рост выглядит так (допускалось несколько ответов; в скобках указаны рейтинги отраслей по предыдущему опросу-2017):

- сельское хозяйство/пищевая промышленность – 56% респондентов (65%),
- информационные и коммуникационные технологии – 52% (31%),
- машиностроение – 34% (42%),

- традиционная энергетика – 34% (32%),
- здравоохранение – 28% (30%),
- химическая промышленность – 28% (28%),
- логистика и транспорт – 22% (27%),
- строительство – 19% (33%),
- добыча сырья – 17% (18%),
- автомобилестроение – 16% (34%),
- возобновляемая энергетика/энергоэффективные технологии – 15% (20%),
- электротехническая промышленность – 14% (13%),
- металлургия – 11% (13%),
- консультационные и юридические услуги – 9% (8%),
- розничная торговля – 8% (10%).

Довольно твердая и стабильная убежденность в будущем росте выражена только по отношению к сельскому хозяйству/пищевой промышленности (этот сектор являлся лидером и в опросах-2014/15/16/17). Высокий и сильно подскочивший (на 21 процентный пункт, п.п.) рейтинг информационных и коммуникационных технологий – новое явление, оно объясняется утверждением в 2018 г. национальной госпрограммы «Цифровая экономика Российской Федерации», которая будет действовать до конца 2024 г. Перспективы остальных отраслей оцениваются неуверенно или пессимистично. Наибольшее падение рейтинга по сравнению с опросом-2017 произошло у автомобилестроения (на 18 п.п.) и строительства (на 14 п.п.).

8. Самые привлекательные регионы

Германские инвесторы выделяют следующие пять регионов в качестве имеющих наилучший инвестиционный климат: Москва, Санкт-Петербург, Московская область, Татарстан, Калужская область. В опросе-2017 Татарстан был на втором месте, в опросах-2015/16 Санкт-Петербург был на втором, а Татарстан на третьем-четвертом местах. В опросах до 2015 г. вместо Московской области в первой пятерке появлялись Краснодарский край, Свердловская и Нижегородская области.

Краткие выводы

Опрос руководителей 168 действующих в России подразделений германских компаний показывает, что они:

- **отмечают ухудшение делового климата в 2018 г.** (на это указывает наибольшая группа участников опроса – 38%, стагнацию и улучшение фиксируют 30 и 32%, соответственно) и **выражают весьма осторожный оптимизм относительно 2019 г.** (менее половины – 41% – надеются на положительную динамику, включая 35% ожидающих лишь незначительного улучшения);
- **определяют состояние своего бизнеса в России в наиболее значительной своей части как удовлетворительное** (47% компаний; доли хорошей и плохой оценок составляют 40 и 13%, соответственно), в большинстве своем они **не планируют в 2019 г. привлекать дополнительную рабочую силу** (67%) и **реализовывать новые инвестиционные проекты** (70%), объем намечаемых на 2019 г. инвестиций (628 млн евро) повысился к 2018 г., но находится на весьма низком уровне по сравнению с 2010-2013 гг.;
- **выделяют две наиболее острые нынешние проблемы российского рынка – колебания курса рубля** (65% ответов) и **санкции со стороны ЕС и США** (по 53%), обращают также внимание на слабость конъюнктуры и бюрократизм (41 и 35%), в большинстве своем (64%) ощущают негативное воздействие протекционизма (главным образом это касается требований к локализации и сферы госзакупок);
- **выступают в основном за постепенное (а не за немедленное) снятие антироссийских санкций со стороны ЕС или за их сохранение** (57% фирм), чувствуют влияние на свой бизнес как евросоюзных санкций (78%), так и американских санкций (53%), уже используют или надеются использовать независимую от доллара платежную систему в целях обхода американских санкций в финансовом секторе (66%);
- **отмечают большое/растущее значение Евразийского экономического союза** для своих компаний (61% участников опроса), **не ожидают ускорения российских реформ** после президентских выборов в марте 2018 г. (89%), **указывают на стагнацию отношений ФРГ-РФ в 2018 г.** (54%);
- **считают, как и ранее, главными преимуществами российского рынка** потенциал рынка (88% ответов), перспективы роста оборота и прибыли (60%), потребность экономики в модернизации/диверсификации (57%), **основным недостатком – трудность привлечения финансовых ресурсов** (53%), **самой перспективной отраслью – сельское хозяйство/пищевую промышленность** (56% участников опроса);
- **включают в перечень пяти наиболее привлекательных российских регионов** Москву, Санкт-Петербург, Московскую область, Татарстан, Калужскую область.