

Опрос PwC среди финансовых директоров: COVID-19

28 Апреля 2020

www.pwc.com/cfopulse



Введение

PwC отслеживает настроения среди финансовых директоров, включая их расстановку приоритетов при реагировании на пандемию COVID-19. В течение недели с 20 апреля мы провели опрос 871 финансовых директоров из 24 стран. Этот опрос представляет собой наш третий глобальный обзор. Мы продолжаем добавлять территории и компании в целях обеспечения четкого представления о том, каким образом кризис влияет на людей и бизнес по всему миру.

Глобальный опрос PwC среди финансовых директоров: COVID-19:
14 апреля 2020 г.
30 марта 2020 г.

Опрос PwC США среди финансовых директоров: COVID-19:
27 апреля 2020 г.
13 апреля 2020 г.
30 марта 2020 г. (включая Мексику)
16 марта 2020 г. (включая Мексику)



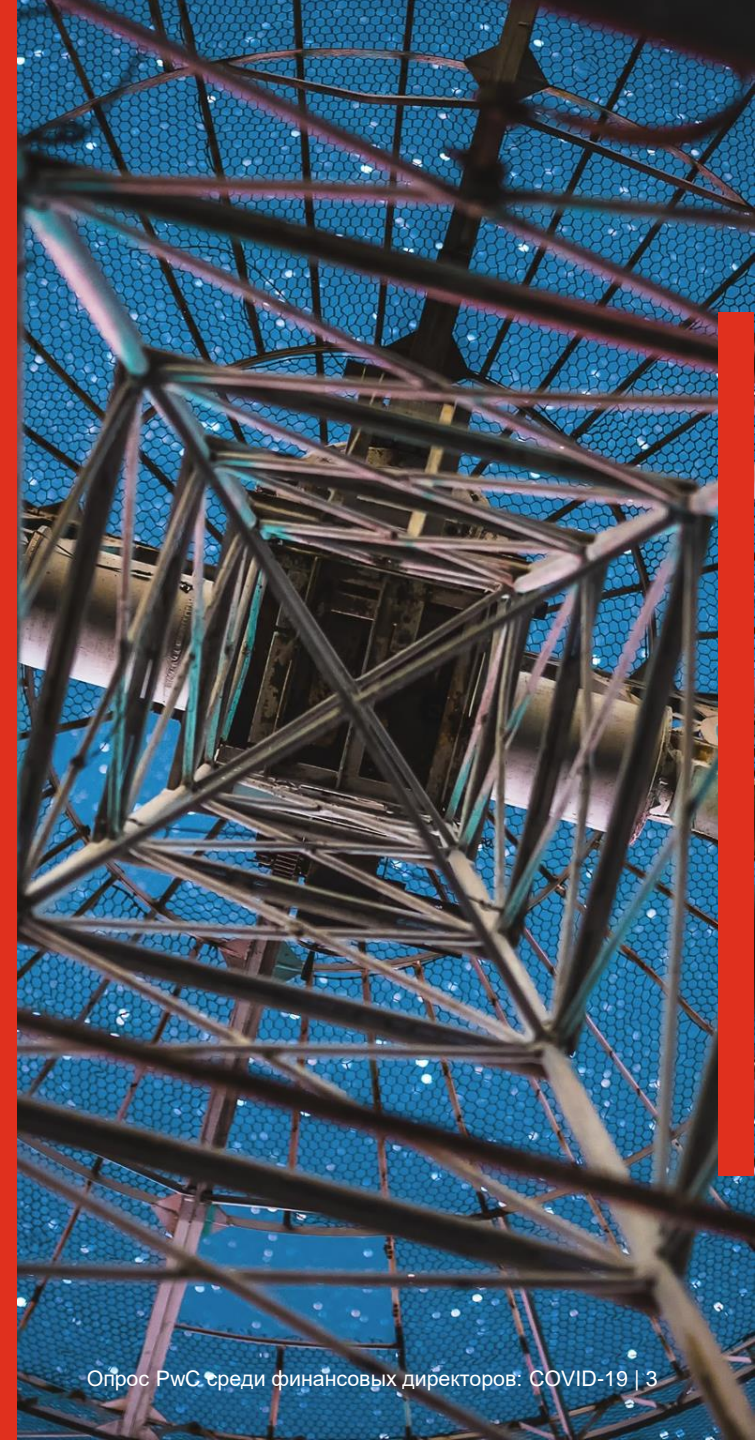
20 – 22 апреля: Реакция финансовых директоров на последние события, связанные с COVID-19

Позиция глобальных финансовых директоров ясна: большинство компаний вышли за рамки краткосрочной, реактивной фазы пандемии новой коронавирусной инфекции. На этом первом этапе кризиса компании мобилизовали свои планы по реагированию для решения насущных проблем, таких как здравоохранение и благополучие. На сегодняшний день финансовым руководителям все еще предстоит сделать все возможное для обеспечения безопасности своих людей и дальнейшего существования своего бизнеса. Кроме того, они также задумываются о методах стабилизации, о том какие тактические шаги предпринять в целях подготовки к работе в новой реальности.

Данные шаги предпринимаются наряду с развитием новостей о взлетах и падениях коронавирусной инфекции по всему миру. Многие страны в ЕС уже прошли пик начальной волны заражения, а некоторые европейские страны - Германия, Дания, Чешская Республика и Испания, среди прочих - начали ослаблять ограничения. На Ближнем Востоке и в Северной Африке коронавирус в сочетании с волатильностью цен на нефть привел к тому, что МВФ спроектировал сокращение экономики на 3,3% в 2020 году. В США правительство приняло

пакет помощи в размере 484 млрд долларов США для помощи малым предприятиям и больницам - и Бюджетное управление Конгресса предсказало дефицит федерального бюджета до 3,7 трлн долларов США в 2020 финансовом году. Япония объявила чрезвычайное положение в стране с планами выделить по 100 000 иен (930 долл. США) всем гражданам.

Сложившаяся непростая ситуация нашла отражение в наших текущих результатах опроса среди финансовых директоров. Финансовые руководители обеспокоены - общий процент (70%), сообщивших о своей обеспокоенности потенциальным влиянием коронавируса на бизнес, приблизительно на таком же уровне, как в нашем предыдущем опросе. Но в некоторых странах процент тех, кто серьезно обеспокоен, сейчас составляет менее 50%. Большинство финансовых директоров все еще рассматривают меры по сдерживанию затрат, но они также планируют принятие различных мер и действий в отношении рабочих площадок, цепочек поставок и инвестиций, которые позволят их компании добиться успеха в посткризисном мире и стать более сильными и подготовленными к кризису в будущем.



Ключевые результаты

Поскольку компании находятся в стадии рассмотрения вариантов, когда и в каких условиях возобновить работу на рабочих местах, 64% планируют изменить меры безопасности и требования, а 46% планируют ускорить автоматизацию и другие новые способы работы.

Финансовые директора будут стремиться к альтернативным источникам финансирования (52%) и пониманию финансового и операционного состояния своих поставщиков (50%). Дополнительные 34% планируют расширить доступ к сетям своих поставщиков.

49% финансовых директоров считают, что их операционная деятельность вернется в прежнее русло в течение трех месяцев, если пандемия коронавируса закончится сегодня; при этом 70% чрезвычайно обеспокоены потенциальным влиянием кризиса на бизнес.



Возврат к работе на местах с новыми политиками и средствами защиты

Важной частью стабилизации деятельности компании является открытие офисов, фабрик и других рабочих мест. Конечно, нельзя просто распахнуть двери, и руководители компаний стремятся определить наилучшие методы защиты своих сотрудников и клиентов. Двумя основными мерами, которые рассматривают финансовые директора, являются изменения в мерах и требованиях по безопасности на рабочем месте (64%) и реконфигурация рабочих мест для обеспечения физического дистанцирования (55%). В зависимости от страны, предпринимаются различные меры - например, 77% финансовых директоров США сообщают о мерах безопасности в качестве трех наиболее важных по сравнению с 33% финансовых директоров Швейцарии. Финансовые директора в различных отраслях промышленности - энергетики, коммунальных услуг и ресурсов, скорее всего, будут следовать мерам безопасности (70%), а финансовые, технологические, медиа и телекоммуникационные компании с большей вероятностью, чем в среднем, рассмотрят вопрос о сокращении рабочих площадей (41%).

По мере возвращения на рабочие места 46% финансовых директоров будут ускорять автоматизацию, а 21% отслеживать контакты.

Вопрос: Что из нижеперечисленного планирует внедрить ваша компания по возвращении к работе на местах? Выберите все подходящие варианты.



Источник: Опрос PwC среди финансовых директоров: COVID 19, 20 апреля 2020 г.
База: 871

Другие финансовые директора взвешивают технологические возможности для облегченного возврата на рабочие места. В целом, 46% финансовых директоров говорят, что планируют ускорить автоматизацию и другие новые способы работы; по крайней мере 60% финансовых директоров в Германии и в Мексике включают автоматизацию и удаленную работу в свои первые три наиважнейших действия. Удаленная работа также входит в тройку действий финансовых директоров финансовых служб - 56% респондентов. Еще 21% финансовых директоров в целом оценивают инструменты, которые позволяют отслеживать контакты и осуществлять геотрекинг. Все это важные, но сложные действия, учитывая проблемы конфиденциальности. Правительства могут прилагать усилия по введению использования таких инструментов среди своих граждан, оставляя возможность (и, возможно, даже необходимость) корпорациям разрабатывать технологии, чтобы заполнить такой пробел.

Даже несмотря на то, что организации рассматривают безопасные меры по возврату сотрудников на рабочие места, 20% финансовых директоров в целом обеспокоены нехваткой персонала для выполнения критически важной работы. Только 7% заявили, что рассматривают целевые льготы, такие как уход за детьми на местах. Однако несмотря на то, что многие школы и детские сады по-прежнему закрыты практически во всех странах, сотрудники будут предпринимать усилия по выполнению рабочих обязанностей в случае, если возобновление работы на местах произойдет раньше открытия образовательных заведений.

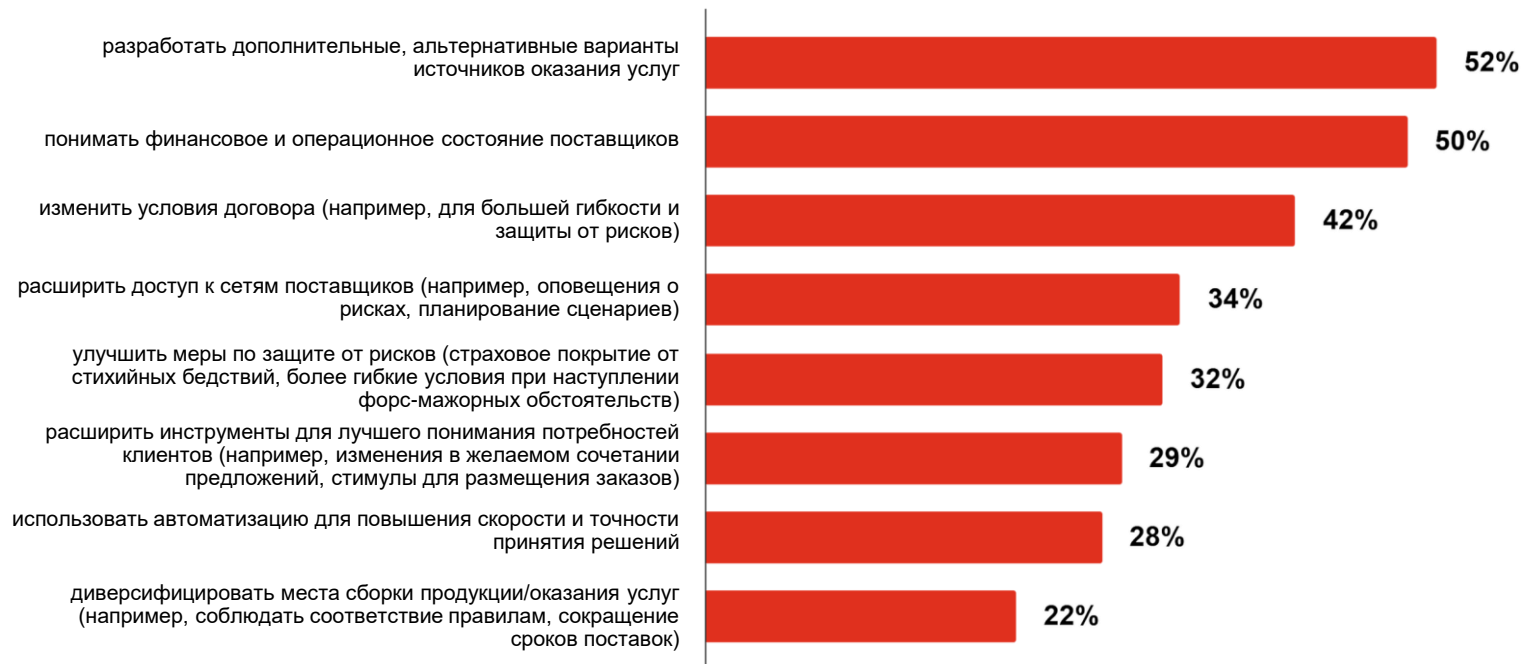


Изучайте своих поставщиков и свой риск

Каков дополнительный ключ к стабилизации организации во время кризиса? Обеспечение эффективной работы цепочки поставок. Поскольку финансовые директора обращают внимание на вопросы цепочки поставок, около половины говорят об уделении приоритетного внимания разработке альтернативных источников финансирования (52%) и пониманию финансового и операционного состояния своих поставщиков (50%). Респонденты в Германии (54%), скорее всего, сделают ставку на расширение доступа к сетям поставщиков для оказания помощи в оценке рисков и планировании сценариев. Это действие, наряду с повышенной гибкостью, поможет повысить устойчивость. В Швейцарии (50%) и Португалии (47%) финансовые директора с большей вероятностью, чем в среднем, ссылаются на улучшение мер по защите от рисков.

Цепочка поставок после кризиса будет иметь больше возможностей, прозрачности и управления рисками

Вопрос: В результате COVID-19, в какой из следующих областей вы планируете изменить стратегию цепочки поставок? Выберите три наиболее актуальные области.



Источник: Опрос PwC среди финансовых директоров: COVID 19, 20 апреля 2020 г.
База: 871

Мнение финансовых директоров в различных отраслях согласуются с мнением, сложившимся на территориях в отношении наиважнейших настроений, тем не менее финансовые директора в сфере финансов, энергетики, коммунальных служб и ресурсов, а также промышленного производства и автомобильной отрасли, считают понимание состояния своих поставщиков своим главным приоритетом (60% и 58% соответственно). Финансовые директора отраслей здравоохранения (40%) и розничной торговли и потребителей (36%) с большей вероятностью, чем в среднем, планируют расширить инструменты для лучшего понимания спроса, учитывая ориентацию на поведение потребителей в этих сегментах. Финансовые директора в финансовых услугах более, чем в других сегментах, склонны планировать использовать автоматизацию для улучшения процесса принятия решений (40%).

Как правило, организации с цепочками поставок, которые тесно интегрированы как внутри компании, так и за ее пределами, будут лучше оснащены для разработки альтернативных источников или расширения доступности для поставщиков. Компании, которые соответствуют этому профилю, уже автоматизировали большинство процессов и решений в цепочке поставок как внутри организации, так и с внешними партнерами. Тем не менее, согласно недавней публикации PwC Экосистемы взаимосвязанных и автономных цепочек поставок, 2025 г., только 36% опрошенных компаний проводили работу на этом уровне интеграции (показатель достигает 81% среди «лидеров по цифровизации» - компаний, опережающих рынок, когда дело доходит до совершенствования цепочки поставок).



Финансовые директора готовятся к возобновлению обычного хода деятельности

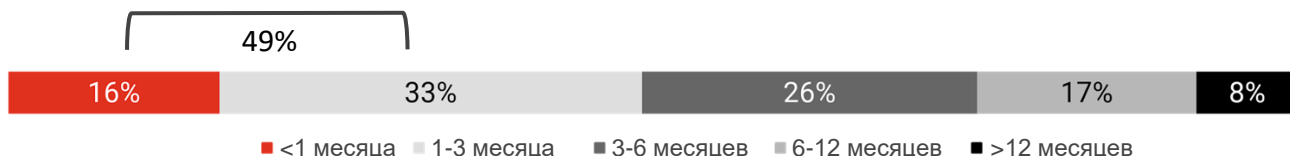
Почти половина (49%) опрошенных финансовых директоров считают, что их операционная деятельность вернется в прежнее русло в течение трех месяцев, если пандемия коронавируса закончится сегодня. Это число было лишь немного выше (56%) в нашем опросе двумя неделями ранее; многие финансовые руководители положительно оценивают способность своей компании к восстановлению.

Анализируя данный вопрос через призму отрасли, финансовые директора в сфере энергетики, коммунальных услуг и ресурсов, скорее всего, полагают вернуть операционную деятельность в прежнее русло в течение трех месяцев (62%), причем более половины финансовых директоров отраслей здравоохранения (54%), розничных и потребительских рынков (51%) имеют такое же мнение.

Разумеется, кризис не заканчивается сегодня. И мы были свидетелями того, что даже в таких странах, как Сингапур, которые, по всей видимости, были готовы ослабить ограничения, могут вспыхнуть новые волны заражения вирусом. Во всем мире правительства пытаются сбалансировать защиту безопасности граждан с перезапуском экономики. Некоторые финансовые директора могут получить поддержку от стран ЕС, наиболее затронутых пандемией, и, которые смогли постепенно снять некоторые ограничения и частично возобновить работу экономики. Финансовые руководители также могут найти основание для оптимизма в связи с растущим объемом стимулирующих фондов, которые должны стать доступными: 23 апреля лидеры ЕС договорились о фонде восстановления в размере 1 трлн евро (1,1 долларов США) в целях оказания поддержки экономическому состоянию в Европе. Тем не менее, конкретные детали спонсирования не будут детализироваться до середины мая, на фоне этого многие отдельные страны объявили о программах помощи и предусмотрении налоговых льгот.

Почти половина финансовых директоров считают, что их компания может возобновить прежний ход деятельности в течение трех месяцев, если COVID-19 закончится сегодня

Вопрос: Если бы кризис COVID-19 завершился сегодня, как Вы считаете, сколько времени понадобится Вашей компании, чтобы вернуться к «обычному ходу деятельности»?



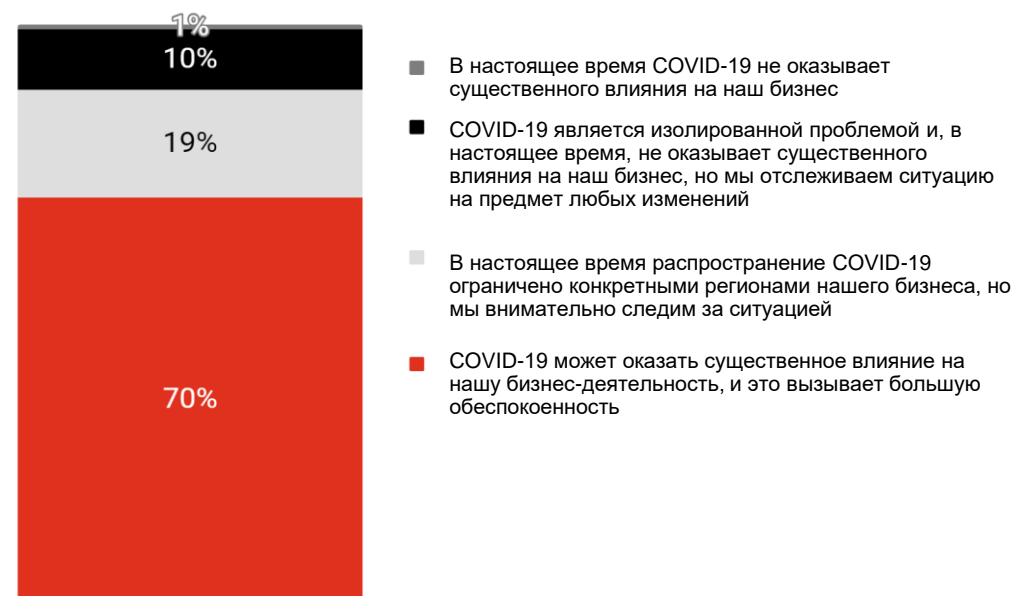
Note: Sums may not total 100 due to rounding.
Source: PwC, COVID-19 CFO Pulse, 20 April 2020; Base of 871

Общая картина продолжает внушать опасения

Несмотря на значительный процент респондентов, считающих, что стабильная ситуация в пределах досягаемости, финансовые лидеры признают, что мировая экономика переживает тяжелейшие времена. В середине апреля МВФ прогнозировал сокращение глобальной экономики на 3% в 2020 году, что приведет к худшему экономическому спаду со времен Великой депрессии. Всемирный банк сообщил о шоковых потрясениях на сырьевом рынке, при этом наибольшему риску подверглись нефть и продовольственное снабжение. Эти и другие показатели отражены в ответах глобальных финансовых директоров, 70% из которых ожидают значительного влияния на деятельность их компаний. Финансовые руководители также обдумывают, как донести свои опасения по поводу кризиса до акционеров. Большинство респондентов (56%), в частности, финансовые руководители Португалии (78%) и Кипра (76%) планируют включить в финансовую отчетность обсуждение коронавируса.

Несмотря на планы финансовых директоров по восстановлению экономической деятельности, 70% из них сильно обеспокоены влиянием COVID-19 на их бизнес

Вопрос: Каков текущий уровень обеспокоенности Вашей компании в отношении COVID-19



Источник: Опрос PwC среди финансовых директоров: COVID 19, 20 апреля 2020 г.
База: 871



В разрезе стран наблюдаются значительные различия по уровню обеспокоенности, при этом появляется четкая граница между финансовыми директорами, которые все еще видят вероятность существенного воздействия, и теми, которые считают, что ситуация начинает разряжаться. Финансовые руководители в Дании (48%), Швейцарии (47%) и Германии (44%) выражают меньшую обеспокоенность по сравнению со всеми остальными респондентами. В Германии, несмотря на перспективу сокращения национальной экономики примерно на 10% в период с апреля по июнь, прогноз финансовых организаций может быть улучшен благодаря значительным государственным инвестициям в процесс преодоления кризиса COVID-19, эффективному лечению пациентов с COVID-19, а также основательным мерам безопасности, включая мониторинг и лечение заболевания.

С точки зрения отраслей экономики, финансовые директора из сектора розничной торговли и производства потребительских товаров выражают наибольшую обеспокоенность (75%), что вполне согласуется с массовым закрытием розничных магазинов и растущим количеством потребителей, остающихся дома, возможно, с резко уменьшающимся уровнем дохода. (И 58% финансовых директоров из сферы розничной торговли и потребительских товаров также отмечают снижение доверия потребителей, ведущее к сокращению объема потребления, как основную причину для беспокойства). Финансовые руководители компаний из сектора энергетики, коммунальных услуг и ресурсов (57%) наименее встревожены потенциальным влиянием на бизнес.

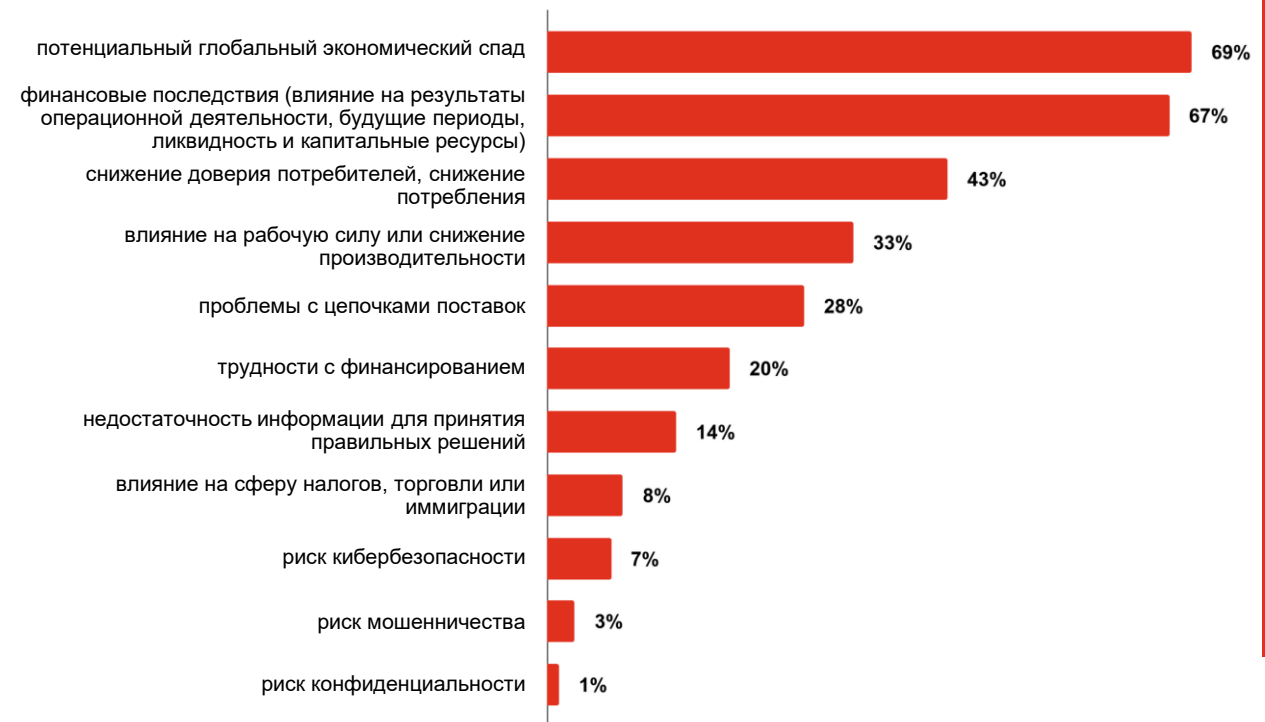
Основные проблемы? Глобальный экономический спад и финансовые показатели компаний

Основные проблемы, вызывающие опасения у финансовых директоров в связи с коронавирусом, включают вероятность надвигающегося экономического кризиса (69%) и финансовое влияние на операционную деятельность (67%). В странах с более низким уровнем общей обеспокоенности, например, в Дании и Германии, финансовые директора склонны относиться к глобальному спаду с большей тревогой, что свидетельствует о том, что несмотря на их уверенность в перспективах восстановления собственных организаций, они все же обеспокоены тем, как мировой экономический кризис может повлиять на них. Конкретные опасения варьируются в зависимости от страны: финансовые директора Турции (80%), Мексики (80%) и США (71%) чаще всего считают финансовыми последствиями своей главной проблемой, тогда как руководители из Португалии (69%), Кипра (58%) и Бразилии (57%) больше обеспокоены снижением доверия среди потребителей. Неудивительно, что финансовые директора компаний финансового сектора в большей степени встревожены спадом (74%) и финансовыми последствиями (72%).

Большинство финансовых директоров (80%) во всех странах ожидают снижения доходов и прибыли. Наиболее жесткую позицию занимают ирландцы, 98% которых убеждены в снижении доходов в результате кризиса. Даже в странах с более оптимистичными прогнозами финансовые директора считают, что экономическое воздействие коронавируса приведет к сокращению доходов и прибыли, в частности, этой точки зрения придерживаются финансовые руководители из Швейцарии (80%), Дании (73%) и Германии (66%). Среди всех отраслей промышленности наибольшая доля финансовых директоров, ожидающих снижения доходов, приходится на сектор финансовых услуг (86%), промышленное и автомобильное производство (86%), а также отрасль розничной торговли и производства потребительских товаров (80%).

Мировая экономика, финансы компаний и доверие потребителей являются тяжким бременем для финансовых директоров.

Вопрос: Каковы Ваши три основные проблемы, связанные с COVID-19?



Отсрочка инвестиций, но не цифровой трансформации

Наиболее предпочтительной мерой во всех странах является сдерживание расходов, которое в результате коронавируса рассматривают 82% финансовых директоров. Однако лишь 20% утверждают, что изменят свою стратегию в области слияний и поглощений (M&A). В целом, 40% финансовых директоров по всему миру отмечают, что коронавирус не повлияет на их прогноз по сделкам слияний и поглощений, а 11% планируют повысить активность в сфере M&A. Представления финансовых директоров о стратегии слияний и поглощений в разных отраслях аналогичны.

Капиталовложения - это статья, которая с наибольшей вероятностью будет сокращена, и только 18% финансовых директоров планируют отменить расходы на цифровую трансформацию

Вопрос: Вы упомянули, что Ваша компания рассматривает возможность отсрочки или отмены запланированных инвестиций в результате COVID-19. Какие из следующих типов инвестиций обсуждаются в данном отношении? Выберите все применимые.

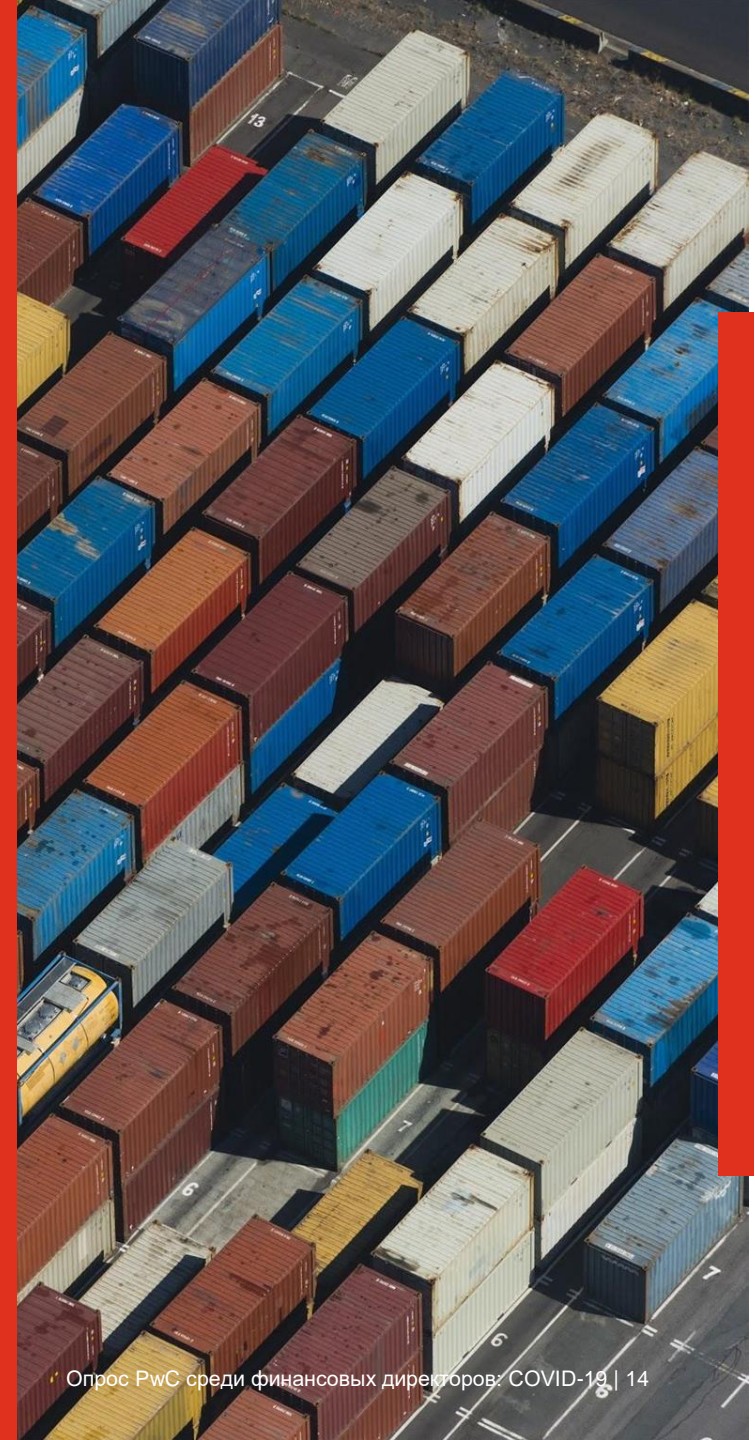


Источник: Опрос PwC среди финансовых директоров: COVID 19, 20 апреля 2020 г.

База респондентов, рассматривающих возможность отсрочки или отмены запланированных инвестиций в результате COVID-19: 575

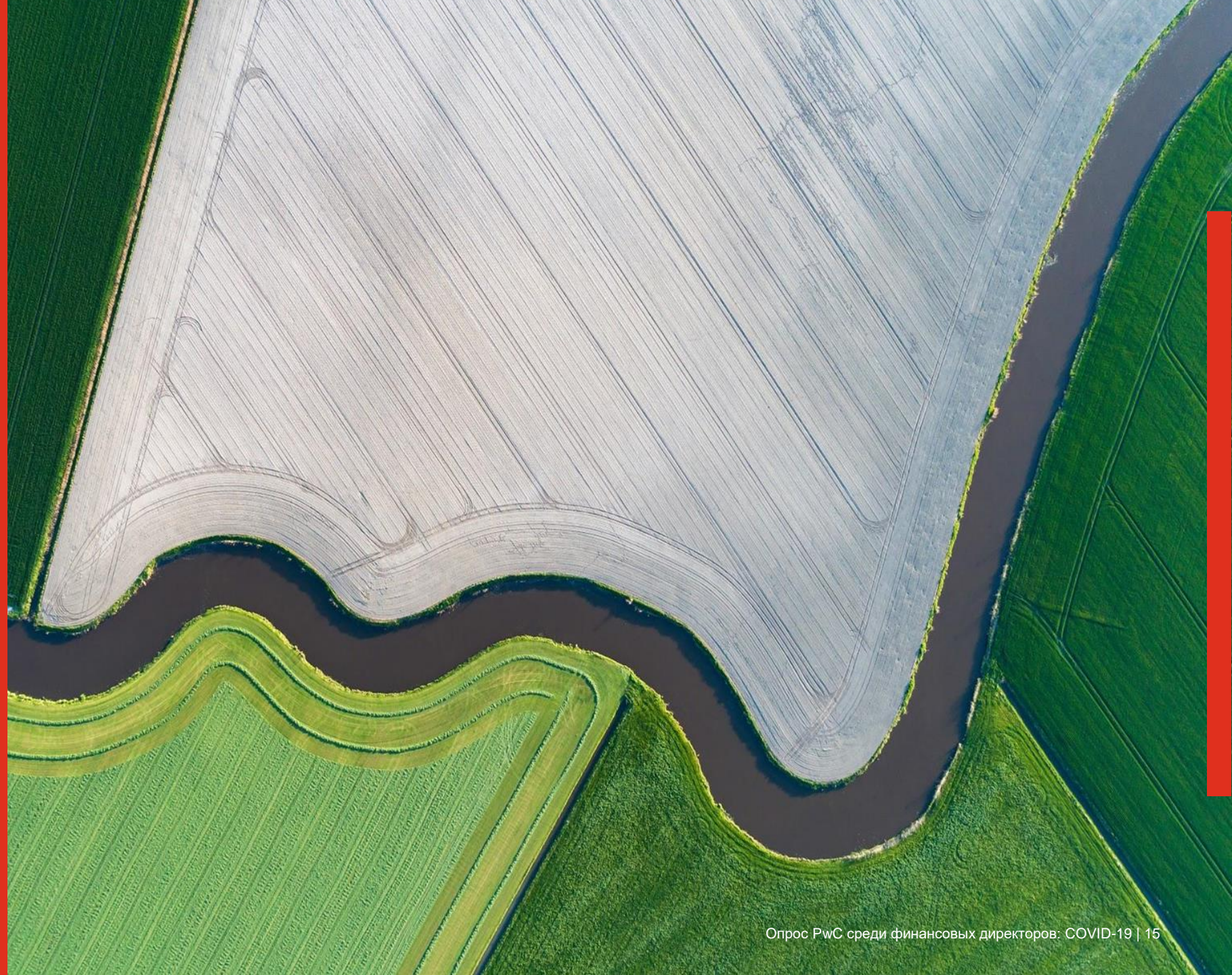
Финансовые директора, заявившие о принятии мер по сдерживанию расходов, вероятнее всего отложат или отменят запланированные инвестиции. Наиболее склонными к принятию такого решения оказались финансовые лидеры из Мексики (97%). Их коллеги из стран Ближнего Востока скорее всего рассмотрят возможность увольнения персонала, поскольку предпочитают (70%) отменить или отложить инвестиции в рабочую силу. Если принять в расчет все отрасли экономики, не менее часто под отсрочку или отмену подпадает и статья капиталовложений, однако данная мера сдерживания расходов наиболее популярна среди финансовых директоров в сфере промышленного и автомобильного производства (93%).

Примечательно, что в мире относительно немногие финансовые директора (18%) планируют отложить или отменить инвестиции, связанные с цифровой трансформацией. На отраслевом уровне этот показатель варьируется от 24% в сфере энергетики, коммунальных услуг и ресурсов до 11% в секторе технологий, СМИ и телекоммуникаций. Это всеобщее нежелание отказаться от цифровой трансформации неудивительно, учитывая, что она играет большую и критически важную роль на более поздних этапах процесса антикризисного реагирования mobilise–stabilise–strategise continuum of crisis response (мобилизация-стабилизация-выработка стратегий), особенно в силу того, что организации ускоряют автоматизацию и прочие новые методы работы на месте, рассматривают технологии отслеживания контактов для обеспечения безопасности на рабочем месте и стремятся создать более интегрированные и технически оснащенные цепочки поставок.



Мониторинг динамики ответных действий со стороны финансовых директоров

Финансовые лидеры начинают задумываться о будущем своих организаций, как на переходном этапе «коронавирусного» кризиса, так и в условиях новой нормы, которая будет сформирована в конечном итоге. Они составляют тактические планы, чтобы обеспечить безопасное возобновление производства и наличие надежной цепочки поставок. По мере достижения новых этапов восстановления экономической деятельности мы продолжим мониторинг шагов, предпринимаемых финансовыми директорами для реагирования на меняющиеся внешние условия.



Об исследовании

PwC проводит глобальный опрос финансовых директоров один раз в две недели в целях определения влияния COVID-19 на бизнес и экономику. В рамках глобального отчета в течение недели 20 апреля 2020 года был опрошен 871 респондент из 24 стран: Азербайджан, Армения, Бразилия, Кипр, Дания, Франция, Германия, Ирландия, Япония, Казахстан, Мальта, Мексика, Ближний Восток*, Нидерланды, Филиппины, Португалия, Сингапур, Словакия, Швеция, Швейцария, Таиланд, Турция, США и Вьетнам. Результаты следующего опроса будут опубликованы 12 мая 2020 года.

**Представители из Бахрейна, Омана, Катара, Саудовской Аравии, Кувейта, ОАЭ, Египта, Иордании, Ливана, Палестины.

Для получения дополнительной информации:

Джером Демар

Глобальные коммуникации, Отдел корпоративных связей

+44 7483 417 007

jerome.demare@pwc.com



© 2020 PwC. Все права защищены. PwC относится к сети фирм-участников в США или одной из ее дочерних компаний или филиалов, и иногда может относиться к сети фирм-участников PwC. Каждая фирма является отдельным юридическим лицом. Для получения дополнительной информации, пройдите по ссылке www.pwc.com/structure. Настоящий документ подготовлен исключительно в качестве общего руководства и не может служить заменой консультирования с профессиональными консультантами. 715220-2020