

Опрос РwС среди финансовых директоров: COVID-19

13 апреля, 2020 г.

Введение

PwC отслеживает настроения среди финансовых директоров, включая их расстановку приоритетов при реагировании на пандемию COVID-19. В течение недели с 6 апреля мы провели опрос 824 финансовых директоров из 21 страны. Этот опрос представляет собой наш второй глобальный обзор, включающий более восьми стран и 150 финансовых директоров в сравнении с предыдущей версией. Мы продолжаем добавлять территории и компании в целях обеспечения четкого представления о том, каким образом кризис влияет на людей и бизнес по всему миру.

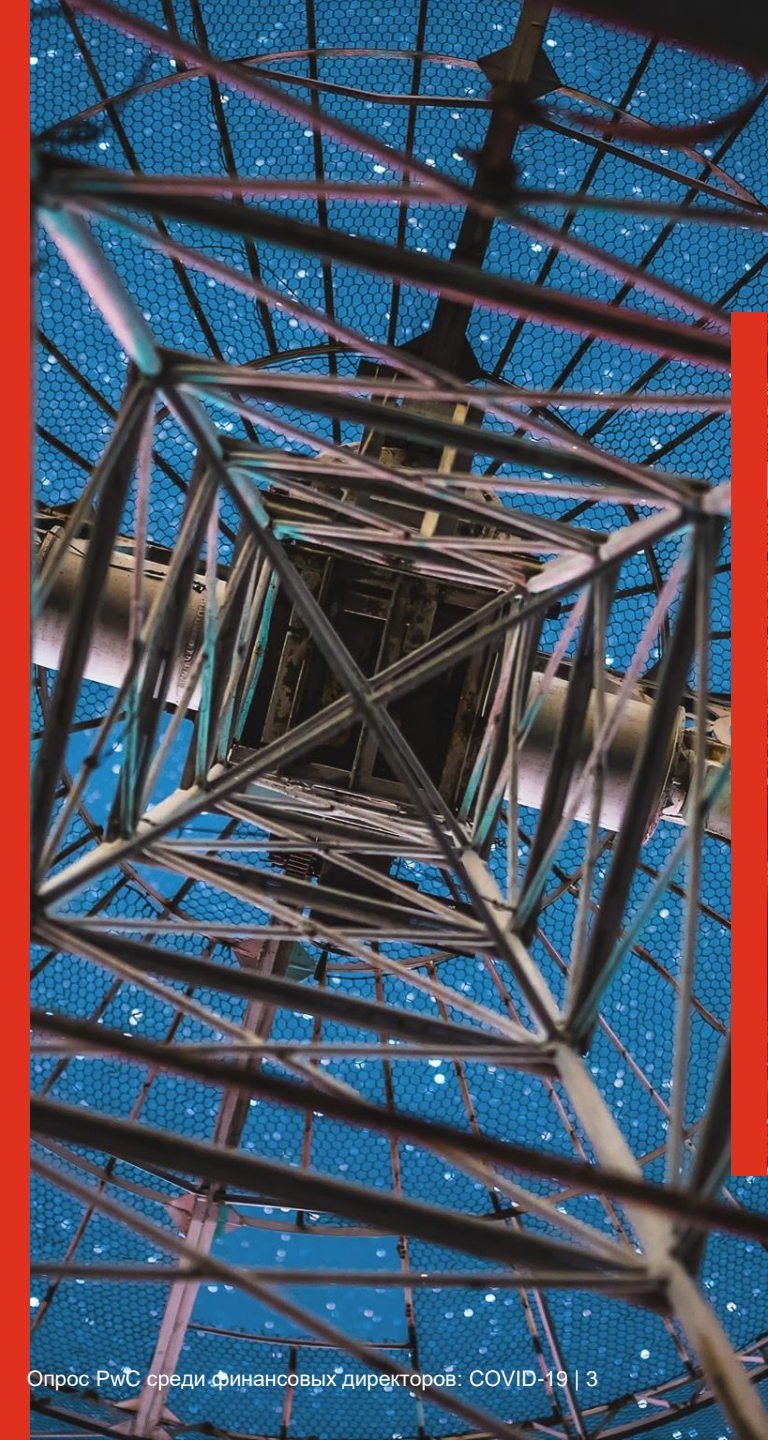


Реакция финансовых директоров на последние события, связанные с COVID-19

За последние дни в некоторых странах началось замедление в появлении новых случаев заболевания новой коронавирусной инфекцией, в то время как в других странах ситуация по заболеваемости приближается к пику или уже достигла своего пика, а в других странах отмечаются ранние стадии вспышки. Отражая сложившуюся неравномерность в распространении вируса, передвижение по-прежнему сильно ограничено во многих частях мира, причем ограничения как вводятся, так и продлеваются. Тем не менее такие страны, как Австрия, Дания и Чехия планируют постепенное снятие ограничений в ближайшие недели; Китай ослабил ограничения в Ухани 8 апреля.

В то же время, многие правительства объявили или скорректировали пакеты помощи, например, Закон США (CARES Act), предусматривающий выделение помощи американской экономике, Инвестиционная инициатива ЕС по реагированию на коронавирус, антикризисный пакет Германии в условиях пандемии на сумму 1,1 триллиона евро, удвоение Центральным банком ОАЭ пакета мер по стимулированию экономики и продление облегчения бремени задолженности, а также решение Саудовской Аравии покрыть 60% зарплаты во избежание расторжения контрактов.

Финансовые директора подводят итоги этих и других событий. Некоторые делают шаги, выражая осторожный оптимизм относительно вектора развития своих компаний. Другие все еще находятся на ранних стадиях реагирования на кризис, еще не думая о стратегиях восстановления. В любом случае, большинство финансовых директоров продолжают наблюдать за развитием ситуации, опасаясь за свои возможности наилучшей поддержки отношений со своими сотрудниками, клиентами и другими ключевыми заинтересованными сторонами.



Ключевые результаты

Почти три четверти респондентов (73%) чрезвычайно обеспокоены влиянием COVID-19 на их деятельность; только 9% считают ситуацию изолированной проблемой, которая в настоящее время не оказывает существенного влияния на их бизнес.

45% финансовых директоров планируют воспользоваться программами государственной поддержки. Наиболее распространенными видами поддержки на стадии рассмотрения являются отсрочка уплаты налогов и продление сроков налогообложения.

Более половины респондентов (56%) считают, что их компания могла бы вернуться к «обычному ходу деятельности» в течение трех месяцев, если бы кризис закончился сегодня - мнение более распространено в странах, где понижен показатель уровня обеспокоенности руководителей.



Финансовые директора сосредоточены на финансовых последствиях COVID-19

Большинство опрошенных финансовых директоров (73%) выражают серьезную обеспокоенность по поводу потенциального воздействия коронавируса на их бизнес, при этом большинство (80%) ожидают снижения доходов. Такие ожидания соответствуют последним экономическим показателям. В настоящее время МВФ прогнозирует снижение доходов на душу населения в 2020 году более чем в 170 странах. При этом ОЭСР прогнозирует замедление глобального роста до 1,5% в 2020 году ввиду вспышки коронавируса.

Почти три четверти финансовых директоров считают, что COVID-19 окажет значительное влияние на их бизнес-деятельность.

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



Примечание. Суммы не могут составлять 100 из-за округления.
Источник: PwC, CFO Pulse, 6 апреля, 2020 г.
База: 824

Будучи руководителями, отвечающими за движение денежных средств и структуру капитала, финансовые директора больше всего обеспокоены глобальным спадом, а также финансовым воздействием коронавируса на деятельность своей компании, будущие периоды, ликвидность и капитальные ресурсы. Они также рассматривают, каким образом кризис отразится в финансовой отчетности: 53% планируют включить описание COVID-19 в финансовую отчетность, а 48% планируют включить COVID-19 в описание факторов риска.

Удивительно то, что среди главных проблем, связанных с коронавирусом, относительно немногие финансовые директора назвали трудности с финансированием или недостаточную информированность для принятия правильных решений. Кибербезопасность заняла еще более низкое место, всего 6% респондентов озвучили ее в качестве проблемы;

Несмотря на очевидное отнесение данной проблемы к сфере деятельности ИТ-директоров, обеспечение безопасности данных и обеспечение конфиденциальности, когда сотрудники работают удаленно, должно стать ключевым вопросом для руководства компаний во время текущего кризиса.

Что думают финансовые директора? Глобальный спад, финансовые последствия и доверие потребителей.

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



Источник: PwC, CFO Pulse, 6 апреля, 2020 г.
База: 824

Меры по сокращению расходов - приоритет для финансовых директоров

При оценке возможных финансовых действий, направленных на смягчение последствий коронавируса, большинство финансовых директоров рассматривают меры по ограничению расходов (77%) и откладывают или отменяют запланированные инвестиции (65%). Тем не менее, настроения среди стран различное. В Швейцарии финансовые директора скорее всего будут рассматривать вопрос о сдерживании расходов, отсрочке инвестиций и изменении планов финансирования компаний, а финансовые директора в Дании сосредоточены почти исключительно на одном только сдерживании затрат.

Из тех финансовых директоров, которые рассматривают изменения в своей инвестиционной стратегии, большинство (80%) планируют сократить общие капиталовложения. Поскольку многие сотрудники находятся вне офисов или заводов, компании могут сократить расходы на офисы и другие расходы на техническое обслуживание. Другие потенциальные сокращения расходов могут заключаться в операционной деятельности (60%) и рабочей силе (55%). Поскольку все больше сотрудников работают удаленно, относительно малая доля финансовых директоров указывает, что они сократят расходы на цифровую трансформацию (21%) и кибербезопасность или конфиденциальность (5%).

В свете вспышки COVID-19 финансовые директора следят за затратами и отменой инвестиций.

Вопрос: Какие из следующих финансовых действий рассматриваются в Вашей компании ввиду COVID-19?



Источник: PwC, CFO Pulse, 6 апреля, 2020 г.
База: 824

Детальный анализ воздействия на рабочую силу

Финансовые директора во всех странах ожидают последствия для рабочей силы, но некоторые из них уже четко определены: 42% респондентов ожидают введения отпусков в следующем месяце, а 28% - увольнений. В США только за последние три недели было потеряно около 17 миллионов рабочих мест. В конце марта Международная организация труда спрогнозировала, что глобальная потеря рабочих мест в результате COVID-19 может достигнуть 25 миллионов.

Потери производительности (45%) из-за вынужденных остановок работ или широко распространенных заболеваний также вызывает беспокойство, особенно для финансовых директоров в Мексике (55%) и Чешской Республике (53%). Несмотря на относительно низкий уровень общей обеспокоенности со стороны финансовых директоров в Дании, почти половина (49%) ожидают увольнений. Потребители в Дании также ожидают роста безработицы, что приведет к самым низким показателям индекса доверия потребителей в стране с декабря 2016 года. Почти 40% опрошенных финансовых директоров также ожидают повышения спроса на средства защиты работников в следующем месяце.

В будущем, 42% финансовых директоров ожидают вынужденной отправки работников в неоплачиваемый отпуск, а 28% ожидают увольнений.

Вопрос: В результате COVID-19, что из нижеперечисленного Ваша компания ожидает в следующем месяце?



Источник: PwC, CFO Pulse, 6 апреля, 2020 г.
База: 824

Многие компании находятся на первой волне антикризисного реагирования

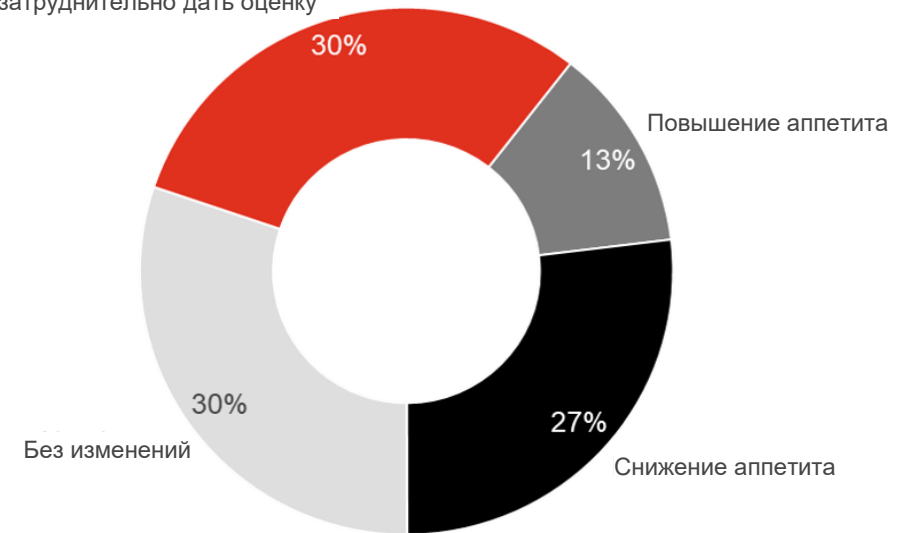
Несмотря на неопределенность в отношении будущего многих организаций, 30% финансовых директоров считают, что они не собираются менять свой подход к сделкам по слиянию и поглощению, при этом равные показатели указывают на их неуверенность в том, каким образом кризис повлияет на деятельность по слияниям и поглощениям. Финансовые директора в Швейцарии в наибольшей степени уверены в долгосрочной стабильности своей стратегии слияний и поглощений, при этом 67% руководителей не сообщили об изменении своего подхода. Большинство финансовых директоров также заявляют, что не планируют менять масштабы своей цепочки поставок (40%) или не уверены, будут ли они менять ее или нет (18%).

Такой выжидательный подход к слияниям и поглощениям и цепочкам поставок свидетельствует об осторожном оптимизме со стороны некоторых компаний. Но это также признак того, что многие организации все еще находятся на первой волне антикризисного реагирования. В этом сценарии компании мобилизуются для управления чрезвычайной ситуацией и сосредоточены на решении более неотложных задач. Они еще не начали стабилизироваться и определять действия для работы в новых нормальных условиях.

Слияния и поглощения остаются стабильными, тем не менее 30% финансовых директоров затрудняются дать адекватную оценку своей стратегии.

Вопрос: Каким образом COVID-19 влияет на Вашу стратегию слияний и поглощений?

В настоящее время
затруднительно дать оценку



Источник: PwC, CFO Pulse, 6 апреля, 2020 г.
База: 824

Финансовые директора рассматривают действия в ответ на государственные программы поддержки

Малое количество, почти половина (45%) финансовых директоров заявляют, что их компания планирует воспользоваться программами государственной поддержки, предлагаемыми в ответ на COVID-19. Тем не менее неизвестно, будет ли это число увеличиваться по мере перехода все большего количества организаций ко второй волне антикризисного реагирования, и их более четкому представлению о своих потребностях и соответствующих стратегических решениях. Оценка компаниями государственных программ стимулирования обычно свидетельствует о переходе на вторую волну.

Предпринимаемые действия финансовых директоров, которые утверждают, что их компании воспользуются поддержкой государства, зависят от предлагаемых программ. В США 49% финансовых директоров заявляют, что они планируют воспользоваться предоставлением помощи в размере 500 млрд долларов США в форме займов, финансовой помощи и других программ для корпораций в рамках Закона CARES Act.

Инвестиционная инициатива ЕС по реагированию на коронавирус предусматривает выделение 37 млрд евро (40,5 млрд долларов США) средств на поддержку систем здравоохранения, малых и средних предприятий, краткосрочных схем занятости и услуг на уровне сообществ, а также прочих выплат. На Ближнем Востоке Центральный банк ОАЭ удвоил пакет мер по стимулированию экономики до 256 млрд дирхамов (69,7 млрд долларов США) и обеспечил возможность банков и финансовых компаний облегчить бремя задолженности клиентов до конца 2020 года.

Страны, выражающие меньшую обеспокоенность потенциальным воздействием коронавируса, в частности Дания и Германия, проявляют меньшую склонность к использованию программ государственной поддержки. Тем не менее, некоторые немецкие финансовые директора могут поддержать ликвидность, решив отложить налоговые платежи, что будет разрешено в рамках пакета мер по борьбе с коронавирусом в стране на сумму 1,1 трлн евро (1,1 трлн долларов США).

В настоящее время только 45% компаний планируют принять государственную поддержку.

Вопрос: Планирует или рассматривает ли Ваша компания возможность использования какой-либо государственной программы/действия, направленной на преодоление экономических последствий COVID-19?



Источник: PwC, CFO Pulse, 6 апреля, 2020 г.
База: 824

Насколько реалистичен преобладающий оптимизм?

В случае скорого завершения кризиса COVID-19, 56% финансовых директоров ожидают возвращения к «обычному ходу деятельности» в течение трех месяцев. Такой оптимизм вызывает чувство надежды, которое должно основываться на реалистичности, и такая ситуация еще может произойти в некоторых компаниях.

Реагирование на кризис измеряется в месяцах, а восстановление измеряется в годах. Стабилизация может наступить в ближайшее время для некоторых компаний в некоторых странах, но для полного восстановления потребуется больше времени.

Неудивительно, что финансовые директора в странах, которые выразили относительно меньшую обеспокоенность по поводу потенциального воздействия пандемии на их бизнес, также более уверены в способности своей организации к должному восстановлению (Германия, Дания и Швейцария). Тем не менее, многие страны - даже те, которые, возможно, избежали самых худших последствий - все еще функционируют в кризисном режиме. В других странах может наблюдаться рост доверия ввиду ожидаемых выгод от планов государственного стимулирования.

Более половины финансовых директоров считают, что если кризис закончится сейчас, то ситуация нормализуется в течение трех месяцев.

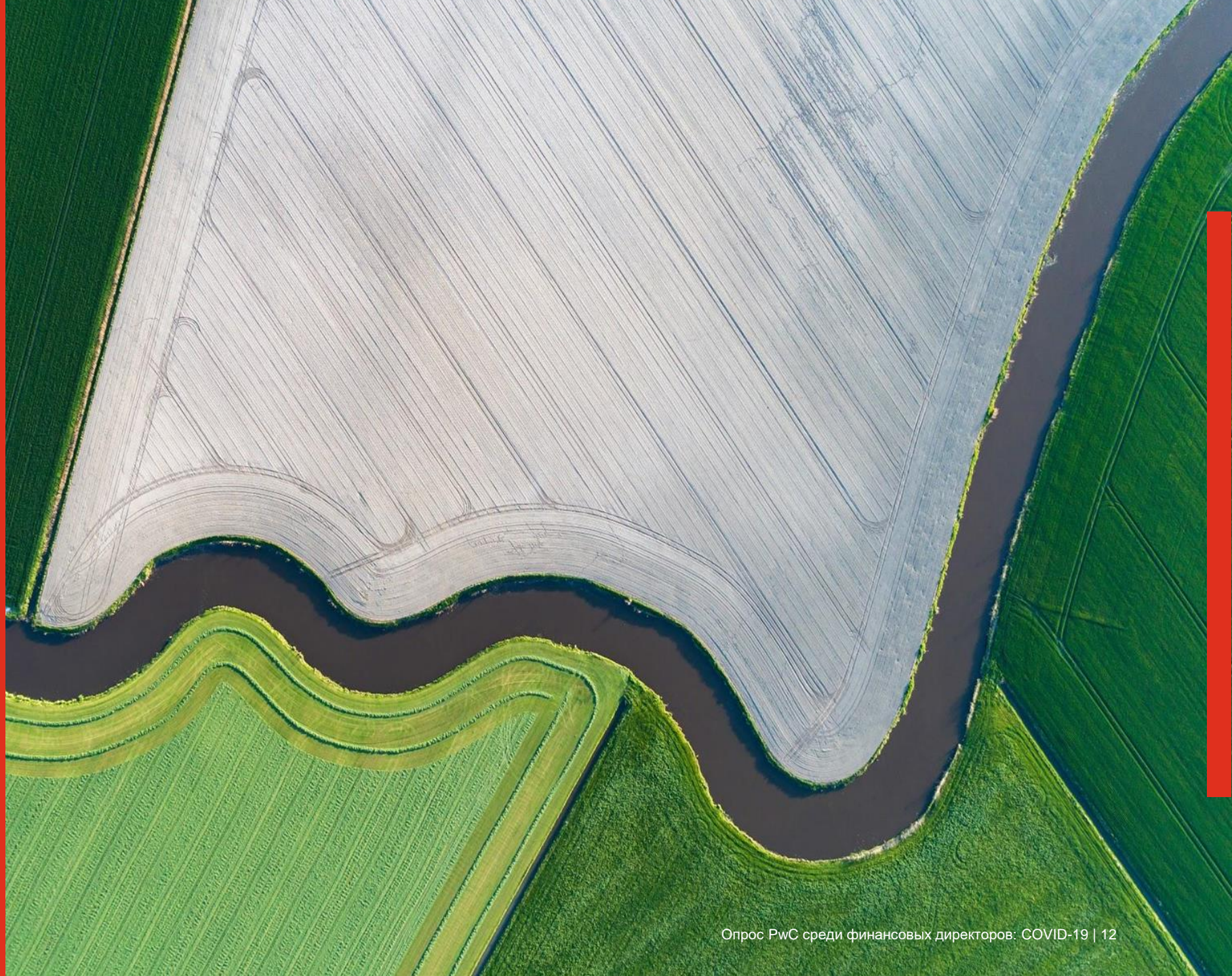
Вопрос: Если бы кризис COVID-19 завершился сегодня, как Вы считаете, сколько времени понадобится Вашей компании, чтобы вернуться к «обычному ходу деятельности»?



Примечание. Суммы не могут составлять 100 из-за округления.
Источник: PwC, CFO Pulse, 6 апреля, 2020 г.
База: 824

Мониторинг постоянно развивающихся ответных действий со стороны финансовых директоров

Очевидно, что по мере развития кризиса финансовым директорам потребуется больше информации для завершения планов в конкретных сферах своих организаций. По всей видимости многие компании все еще находятся на ранних стадиях антикризисного управления, и им еще предстоит принять решения для определения процесса восстановления. По мере того, как все больше стран достигают или преодолевают пик кризиса, мы будем продолжать отслеживать представления и действия финансовых директоров, чтобы понять развитие их ответных действий.



Об исследовании

PwC проводит глобальный опрос финансовых директоров раз в две недели в целях определения влияния COVID-19 на бизнес и экономику. В рамках глобального отчета в течение недели 6 апреля 2020 года были опрошены 824 респондента из 21 страны: Армения, Бразилия, Колумбия, Чехия, Дания, Франция, Германия, Греция, Ирландия, Япония, Казахстан, Мексика, Ближний Восток*, Нидерланды, Филиппины, Португалия, Сингапур, Швеция, Швейцария, Таиланд и США. Результаты следующего опроса будут опубликованы 28 апреля 2020 года.

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

Для получения дополнительной информации:

Джером Демар

Отдел глобальных коммуникаций, корпоративных отношений

+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, перейдите 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