

 drupa

Global Trends



Второй отчет «Мировые тенденции drupa», март 2015 г. – Пояснительная записка

Введение

Представляем Вашему вниманию краткий обзор второго отчета drupa «Мировые тенденции», направленного на изучение ключевых экономических и рыночных изменений в глобальной полиграфической промышленности за период, охватывающий отчет drupa 2016, а также рассчитанный на более отдаленную перспективу. Вышеупомянутый отчет основан на опросе, проведенном в октябре 2014 года, в котором приняли участие 1100 респондентов со всего мира с широким представительством всех регионов. Выражаем благодарность всем участникам за проявленный интерес к нашему исследованию.

В октябре 2014 года в опросе приняло участие 810 типографий. Несмотря на то, что большинство из них представляли Европу (513), другие регионы со всего мира были также широко представлены (297). В прошлом году круг вопросов, которые мы задавали поставщикам, ограничивался общими темами экономического/финансового характера. В этом году мы разработали отдельный полный перечень вопросов для поставщиков. Некоторые вопросы из этого перечня мы задавали и представителям типографий, однако, основная масса охватываемых тем была ориентирована исключительно на поставщиков. Принимая во внимание меньшее количество поставщиков, мы были рады получить ответы 304 респондентов, 194 из которых представляли Европу. Тем не менее, как было отмечено ранее, были представлены все регионы.

Данный второй отчет по мировым тенденциям гармонично дополняется серией глобальных аналитических отчетов drupa, первый из которых был опубликован в октябре 2014 года – Влияние Интернета на полиграфию – Интенсивное развитие цифровых технологий (см. веб-сайт drupa). Второй глобальный аналитический отчет, посвященный технологиям и сферам их применения, которые могут обеспечить дальнейшее развитие полиграфической отрасли, будет опубликован этой осенью. Компания Messe Дюссельдорф, стоящая у истоков группы экспертов drupa, хочет выразить благодарность двум партнерам, а именно Printfuture (Великобритания) и Wissler & Partner (Швейцария), за разработку и проведение этих двух серий отчетов.

Мы надеемся, что Вы почерпнете полезную информацию из окончательного отчета. Для тех, кто хотел бы более тщательно изучить результаты опроса, файлы с данными будут доступны на английском языке на официальном сайте drupa для членов экспертной группы drupa. Мы будем рады Вашим комментариям и отзывам, которые Вы можете направлять на адрес электронной почты: drupa-expert-panel@drupa.de.

Команда экспертов drupa
март 2015 года

drupa Мировые тенденции март 2015



Второй отчет «Мировые тенденции drupa», март 2015 г. – Пояснительная записка

Положительные экономические оценки по типографиям для текущего и следующего года

В текущем году мы начали исследования для типографий и поставщиков посредством постановки двух общих вопросов относительно того, насколько положительно участники оценивают текущее экономическое состояние своей компании, а также относительно перспектив для следующих 12 месяцев. Мы назвали эти исследования «Барометры экономической уверенности drupa». 34 % участников всемирного союза типографий описали свое текущее состояние в 2014 году как удовлетворительное, и лишь 13 % заявили о том, что их состояние было неудовлетворительным – положительный чистый баланс в размере 21 %.

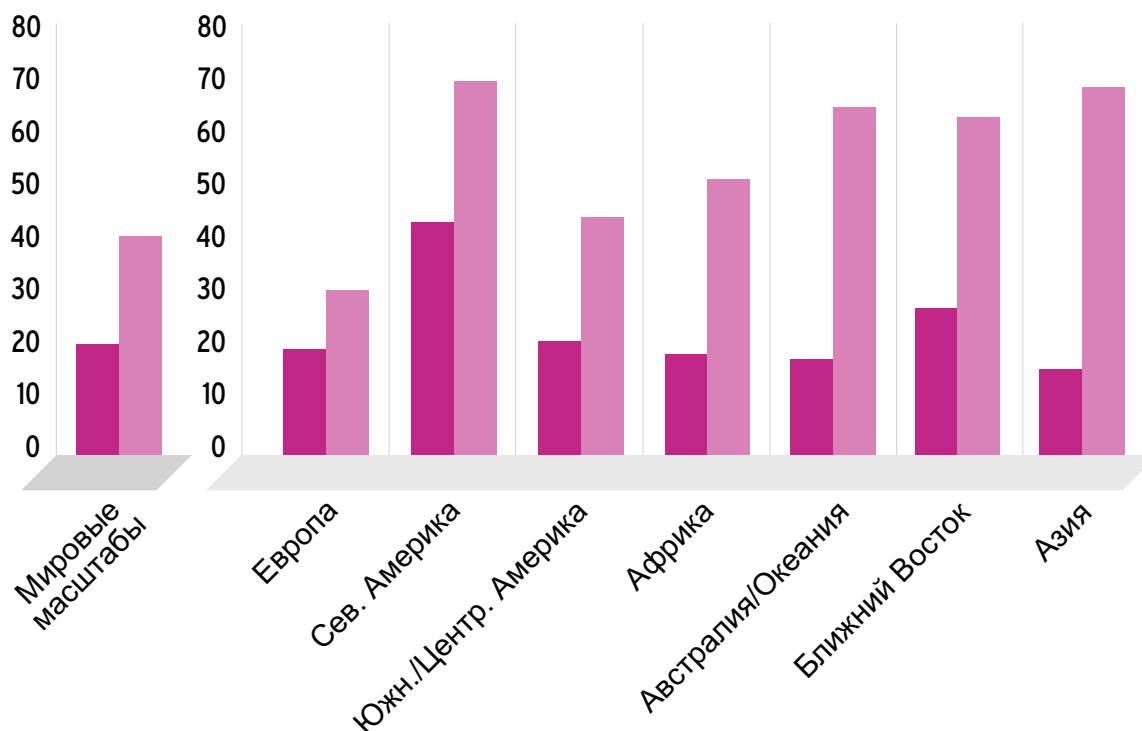
Однако еще более удивительным оказалось то, насколько положительно участники союза типографий описывали перспективы в течение следующих 12 месяцев. В целом 48 % ожидали улучшения своего экономического положения, и лишь 7 % прогнозировали спад – положительный чистый баланс в размере 41 %. Оптимизм разделяли представители большинства регионов.

Что касается рынков сбыта, положение компаний, работающих на рынках упаковочных материалов и функциональной печати, лучше, чем положение компаний, работающих на рынках промышленной и издательской печати, и это на самом деле так практически во всех регионах.

Барометр экономической уверенности типографий drupa

% чистого положительного баланса против отрицательного

■ Типографии, 2014 г.
■ Типографии, следующие 12 месяцев



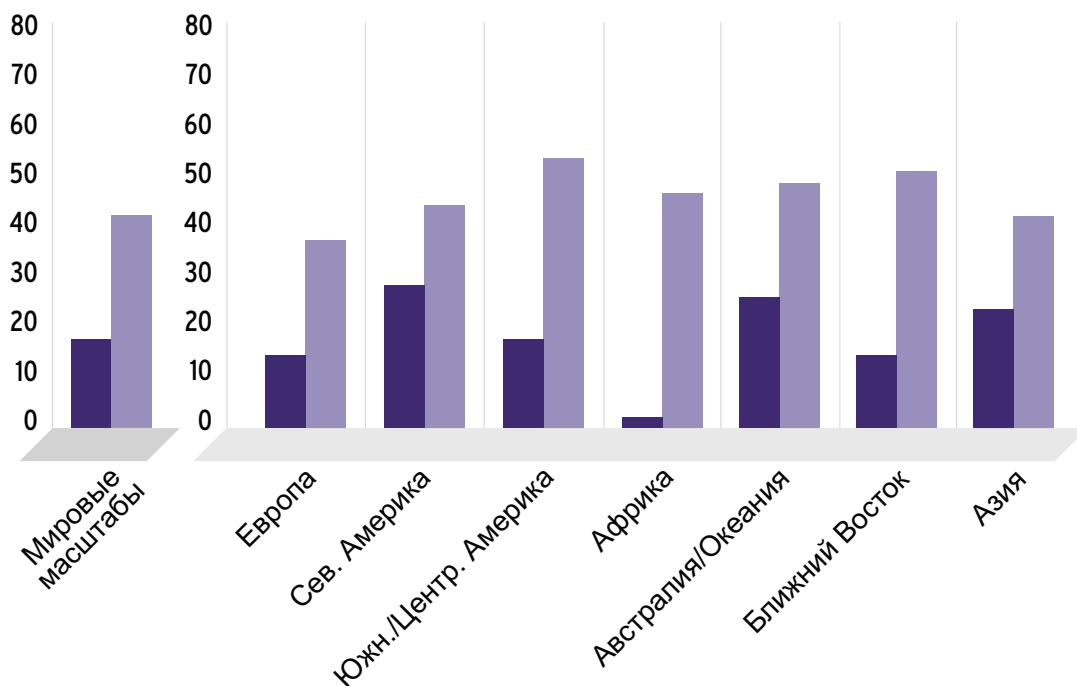
Аналогичная положительная история поставщиков

36 % поставщиков заявили об удовлетворительном положении своих компаний, и лишь 17 % заявили о неудовлетворительном положении – положительный чистый баланс в размере 19 %. Как и типографии, они довольно оптимистично отзываются о перспективах в течение следующих 12 месяцев. 51 % ожидает улучшения экономического положения своих компаний, и лишь 8 % ожидают ухудшения.

Барометр экономической уверенности типографий drupa

% чистого положительного баланса против отрицательного

■ Поставщики, 2014 г.
■ Поставщики, следующие 12 месяцев



Необходимо отметить, что такой общий оптимизм не в полном объеме поддерживается мировыми экономическими сводками или результатами следующих более детальных опросов в отношении текущих тенденций в отношении результатов финансовой деятельности.

Рост доходов типографий

Хорошей новостью является то, что в мировых масштабах наблюдается рост доходов 39 % участников союза типографий в отличие от 22 %, у которых наблюдается уменьшение доходов. Однако такой положительный чистый баланс в размере 17 % значительно ниже заявленных в прошлом году 27 %. Северная Америка стала единственным регионом, в котором наблюдался рост положительного чистого баланса роста доходов с 51 % в прошлом году до 60 % в текущем.

Дальнейшее падение цен

Невзирая на рост доходов, повышение цен остается поистине сложной задачей для типографий. Лишь 15 % участников мирового союза типографий заявили об успешном повышении цен в прошлом году, а 38 % заявили о снижении цен. Ни в одном регионе не

было заявлено об улучшении ситуации по сравнению с прошлым годом, однако в четырех регионах было заявлено о наличии чистого баланса повышения цен. В некоторых случаях уровень снижения был значительным, например, в Азии, где положительный чистый баланс в размере 19 % в прошлом году преобразовался в отрицательный чистый баланс в размере -21 %.

Уровень загрузки растет медленнее

Аналогичным образом дела обстояли с загрузкой типографий. 44 % мировой целевой аудитории смогли заявить о повышении уровня загрузки в текущем году (52 % в прошлом году), а 20 % заявили о снижении (17 % в прошлом году). На региональном уровне в Северной Америке и на Ближнем Востоке наблюдались результаты, приблизительно аналогичные результатам прошлого года, а в Австралии условия оказались еще лучше (56 % заявили об увеличении уровня загрузки в сравнении с 41 % в прошлом году). Однако Южная и Центральная Америка и Азия заявили об ухудшении условий.

Дальнейшее снижение чистой прибыли

Что касается получаемой в результате общей чистой прибыли или уровня доходов, не вызывает удивления тот факт, что лишь 16 % участников мирового союза типографий заявили о росте чистой прибыли в сравнении с прошлым годом, а 43 % заявили о снижении. Улучшение ситуации наблюдалось только в Северной Америке и на Ближнем Востоке. Во всех остальных регионах наблюдался спад, а в некоторых довольно существенный, например, в Южной и Центральной Америке уровень снизился с 19 % в прошлом году до лишь 10 % в текущем, в Африке – с 32 % в прошлом году до 22 % в текущем, а в Азии – с 28 % в прошлом году до 15 % в текущем.

Доходы типографий растут с большей загрузкой, невзирая на снижение цен и чистой прибыли

Совершенно очевидно, что финансовое благополучие типографий по всему миру зависит от постоянно растущей загрузки, которая уравнивает всеобщее снижение цен и чистой прибыли. Удивительно, что в каждом случае все показатели откатились назад в 2014 году. Иногда масштабы были незначительными, а иногда довольно существенными, за исключением цен на бумагу, так как в этой сфере наблюдалось замедление роста цен (в этой сфере рост цен носит отрицательный характер).

Европа и Австралия/Океания демонстрируют значительную слабость, что отражает неустойчивость экономических показателей в этих регионах, в то время как смягчение экономических прогнозов для Азии и Южной/Центральной Америки отражено в низких общих показателях.

Доходы и чистая прибыль поставщиков представляют собой смешанную картину

Региональная структура доходов поставщиков очень сильно смешана с общим чистым положительным балансом. О росте доходов заявила Северная Америка (+21 %) и Азия (+11 %), ситуация в Южной/Центральной Америке и Африке осталась нейтральной на 0 %, а для Ближнего Востока (-5 %), Европы (-4 %) и Австралии/Океании (-14 %) новости оказались неутешительными.

Во всех регионах наблюдался отрицательный чистый баланс. Опрошенные лица заявили о падении цен в диапазоне от -6 % в Африке до -30 % в Европе. Что касается чистой прибыли, мы снова сталкиваемся с отрицательными показателями чистого баланса в диапазоне от -5 % на Ближнем Востоке до невероятных -44 % в Европе.

Значительные региональные различия в финансовых условиях

В мировом масштабе не наблюдается общего ухудшения финансовых условий в годовом выражении, однако наибольшее удивление вызывают основные различия между регионами. Следует отметить, что для поставщиков в целом условия являются в значительной степени более тяжелыми.

Также важно отметить, что финансовые показатели несут более пессимистический характер среди поставщиков в сравнении с типографиями в каждом регионе. Типографии теснее сотрудничают с рынками сбыта и начинают предвидеть положительное будущее или поставщики более реалистично оценивают ситуацию? Информацию можно будет получить в будущих отчетах drupa о тенденциях.

Тенденции показателей операционной деятельности типографий

Что касается операционных вопросов традиционной (нецифровой) печати, некоторое удивление вызывают заявления о том, что, невзирая на сохранение тенденции к небольшим тиражам, подготовительные периоды сейчас стабилизировались, а количество выполняемой работы в сфере традиционной печати снижается. Эти тенденции носили всемирный характер и наблюдались на всех рынках.

В сфере различных технологий печати по всему миру наблюдаются значительные колебания: незначительный упадок в сфере рулонной офсетной печати с применением высокообъемного оборудования, незначительный рост в сфере офсетной печати с полистной подачей бумаги и значительный рост в сфере цветной цифровой печати на листах бумаги. Сохраняется тенденция к росту в сфере флексографической печати для упаковки, а также наблюдается повышенный интерес к гибридным технологиям, в частности за пределами Европы.

Невзирая на то, что быстрый рост цифровой печати не демонстрирует никаких признаков замедления, необходимо отметить, что для большинства это является лишь незначительной частью оборота. Для большинства типографий традиционная печать является основным источником получения денежных средств.

Многие отраслевые обозреватели активно рекомендуют типографиям рассмотреть возможности расширения ассортимента и разработки вариантов обеспечения оборота не за счет печати. Невзирая на

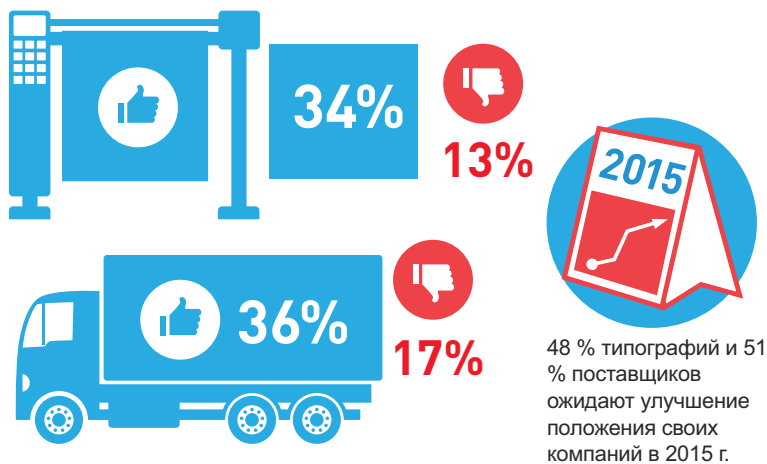
то, что это происходит медленно, показатели остались практически неизменными в сравнении с прошлым годом – лишь 27 % типографий по всему миру имеют более 10 % не связанного с печатью оборота.

Результаты последнего исследования демонстрируют, что влияние удаленной публикации существенно различается в зависимости от рынка. Это характерно для сферы коммерческой и функциональной печати,

однако они являются исключениями. Кроме того, немногие обеспечивали значительную часть оборота таким образом – лишь 17 % таких установок по всему миру обеспечивали более 25 % оборота компании.

Как обстоят дела у компаний?

34 % типографий и 36 % поставщиков заявили о хорошем текущем экономическом положении компаний, и лишь 13 % и 17 % заявили о плохом.



Изменение состава традиционной печати



Рост популярности цифровой печати

Цифровая печать в % выражении от общего оборота



Инвестиционные планы типографий и поставщиков

На основании сравнения результатов прошлогоднего исследования с фактическими расходами можно сделать вывод о том, что прошлогодние прогнозы по всему миру оправдались не полностью, однако наблюдалась положительная тенденция к увеличению объемов инвестиций. Вызывает интерес тот факт, что прогнозы на следующий год хотя и положительные, но носят более сдержанный характер.

Что касается инвестиций в печатные технологии, одним из наиболее удивительных результатов прошлогоднего опроса стал прогноз о том, что хотя цветная цифровая печать на листах бумаги была выбором № 1 для всех типографий, офсетная печать с полистной подачей была выбором № 2 для всех, кроме типографий, печатающих упаковку (которые отдали предпочтение флексографической печати). Ситуация осталась практически неизменной и в текущем году, хотя офсетная печать с листовой подачей пользуется в остальной части мира большим спросом в отличие от цветной цифровой печати на листах.

Невзирая на неутешительные рабочие показатели или, вероятно, в связи с ними, поставщики намереваются продолжать инвестировать средства и, невзирая на то, что чистый баланс поставщиков, которые инвестировали больше средств в 2014 г. в отличие от 2013 г., был небольшим, в следующем году они планируют тратить больше.

Стратегические вопросы для типографий и поставщиков

Темпы консолидации отрасли сохраняются. 31 % опрошенных типографий заявили о том, что в прошлом году они рассматривали возможность слияния, приобретения или продажи компании (до 3 % с прошлого года). Из них 46 % завершили сделку в прошлом году или планируют завершить ее в следующем году. В текущем экономическом климате, в котором тяжело обеспечить органичный рост доходов с разумной чистой прибылью, существует вероятность развития стратегического партнерства и активизации деятельности в сфере слияния и приобретения компаний. Это позволит типографиям быстро укрепить свои основные виды коммерческой деятельности, а также разнообразить свою деятельность за счет новых услуг с относительно низкими рисками.

Конкуренция и недостаток спроса стали основными ограничителями роста как для типографий, так и для поставщиков. С учетом благоприятных рыночных условий, а также потребности в росте, было очевидно, что для поставщиков основными приоритетными направлениями стали запуск новых продуктов и разработка новых каналов сбыта.

Инвестиционные планы типографий

3 основных фактора, стимулирующих инвестиции



2 основные привлекательные для инвестиций технологии печати:



Коммерческая

Цифровая листовая цветная печать **39%**
 Офсетная печать с полистной подачей бумаги **24%**



Печать на упаковочных материалах

Офсетная печать с полистной подачей бумаги **30%**
 Флексографическая **25%**

Издательская

Цифровая листовая цветная печать **30%**
 Офсетная печать с полистной подачей бумаги **24%**



Функциональная

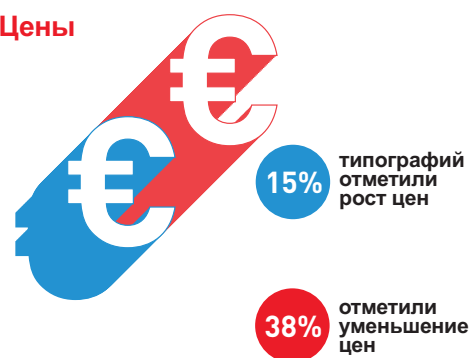
Цифровая листовая цветная печать **33%**
 Цифровая рулонная струйная печать **31%**

Основные показатели производительности

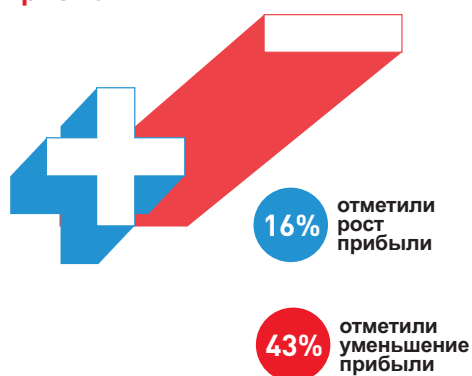
Доходы



Цены



Прибыли



Характерные для рынка тенденции для типографий

Коммерческий рынок – рост диверсификации

В прошлом году мы отмечали, что с учетом того, что многие типографии сталкиваются с серьезным спадом спроса на их основной печатный продукт, для них вполне логично расширить ассортимент за счет новых продуктов и дополнительных услуг.

В сравнении с прошлым годом наблюдается четкий умеренный рост количества компаний, предлагающих дополнительные услуги. Однако удивительным является то, что Северная Америка занимает ведущие позиции за счет постоянно высокого уровня участия в оказании таких услуг, в то время как многие регионы значительно отстают от нее, например, Ближний Восток и Центральная/Южная Америка, что, вероятно, является отражением региональных различий в использовании интернет-услуг.

Издательский рынок – медленное, но стабильное влияние цифровых носителей информации

Что касается услуг, оказываемых типографиям, за явным исключением услуг по подготовке к печати (которые практически универсальны), существует широкий спектр внедрения дополнительных услуг между регионами, что, по нашему мнению, является отражением различий в местных цепочках поставок в сфере издательского дела.

Медленное, но устойчивое влияние цифровых носителей информации на издательское дело становится очевидным при изучении результатов трех вопросов, касающихся более активного использования переменного контента, персонализации, подбора текстовых вариантов и увеличения количества цифровых изданий, доступных исключительно в сети Интернет. Ни одна из этих тенденций еще не является окончательной, однако тенденции становятся все более очевидными за счет незначительного увеличения всех параметров год за годом.

Рынок упаковочных материалов – увеличение спроса на дополнительные единицы учета

Спрос на упаковочные материалы, распечатанные с применением цифровых технологий, остался умеренным. Лишь 23 % печатающих на упаковочных материалах типографий по всему миру активно продают услуги цифровой печати, а о наличии высокого спроса заявили лишь несколько из них. Однако в более масштабном плане становится очевидным, что дополнительные элементы упаковочной продукции получают более широкое

распространение за счет переменного контента, интерактивной печати, персонализации и подбора текстовых вариантов, которые носят относительно общий характер.

Поскольку спрос на основные печатные продукты сохраняется на высоком уровне в большинстве секторов и регионов, не вызывает удивлений тот факт, что среди печатающих на упаковочных материалах типографий наблюдается невысокий уровень диверсификации, за исключением широко распространенных услуг по дизайну (64 % в мировых масштабах), а также хранения и пополнения запасов (48 % в мировых масштабах).

Рынки функциональной печати – хорошие новости в заключение

Как и на рынке упаковочных материалов, спрос на рынке сбыта обеспечивает создание положительных условий для роста большинства компаний, работающих на рынках функциональной печати, например, в секторе текстильных изделий и изделий для декорирования жилых помещений. Различные потребности, существующие на рынках сбыта, обеспечивают наличие спроса на различные печатные технологии с преобладающим спросом на трафаретную печать и тампопечать в секторе керамических изделий, на цифровую струйную печать в секторе текстильных изделий и изделий для декорирования жилых помещений, однако с не менее важной вторичной ролью цифровой электрофотографической печати на многих рынках.

Заключение

Невзирая на сложные экономические условия в большинстве стран мира типографии и поставщики экспертной комиссии drupa довольно оптимистично настроены в отношении экономических перспектив своих собственных компаний. И это невзирая на негативные тенденции в отношении большинства показателей производительности, рассмотренных в данном отчете.

Такой оптимистичный настрой подкреплен впечатляющими планами капиталовложений в 2015 г., о которых заявили типографии и поставщики. Они четко понимают, что только стратегия положительного развития обеспечит актуальность и конкурентоспособность их компаний и печатной индустрии в целом в мире мультимедийных коммуникаций.

Экономическая сводка drupe, март 2015 г.

Кратковременный подъем маскирует проблемы с развитием

В настоящее время мировые экономики отдают предпочтение принятию тщательно продуманных сбалансированных решений. В то время как некоторые страны не имеют четкого представления о будущем, большинство стран пытаются справиться с последствиями и влиянием мирового финансового кризиса, результатом которых являются серьезные проблемы с долгами и высокий уровень безработицы. Запланированные темпы развития пересматриваются в сторону понижения, и такие мрачные перспективы являются причиной снижения уверенности, спроса и ухудшения краткосрочных прогнозов в отношении дальнейшего развития. В большей степени по причине снижения мировой активности в первой половине 2014 года последний прогноз Международного валютного фонда от октября 2014 г. в отношении развития мировой экономики в 2015 г. пересмотрен в сторону снижения до 3,3 %, что на 0,4 % ниже показателя, указанного в апреле 2014 г. в прогнозе Перспективы мировой экономики (ПМЭ). Прогноз развития мировой экономики в 2015 г. снижен до 3,8 %.

Воздействие таких экономических факторов привело к предельному росту и неравенству в разных регионах и странах в условиях развития мировой экономики. Среди развитых экономик Соединенные Штаты Америки и Великобритания справляются с рецессией и уже достигают устойчивого развития. Однако восстановление все еще носит кратковременный характер, и потенциальный рост все еще ниже, чем в начале 2000-х годов. Япония представляет собой экономику с наследием высокого государственного долга и очень низким уровнем потенциального роста, что является причиной основных макроэкономических и финансовых проблем. В результате этого японская экономика впала в рецессию. Рост в Еврозоне практически прекратился в 2014 г. в связи с долговым кризисом на юге и предельным ростом в других регионах. В завершение настоящего отчета хотелось бы также упомянуть и о новых факторах неопределенности, возникших в связи с результатами недавних выборов в Греции.

По всему миру правительства в качестве реакции на серьезные проблемы пересматривают свои стратегии и политики. Правительства пытаются справиться с этими проблемами без ослабления экономического роста за счет различных мер, которые варьируются от создания систем социальной безопасности на основных рынках с переходной экономикой до снижения уровней дефицита и задолженностей в развитых странах. Такие проблемы подразумевают существенные последствия для компаний, поскольку создают острую необходимость в сохранении

гибкости, приспособлении к политическим изменениям и обеспечении соответствия и сотрудничества с учреждениями государственного сектора.

Низкие темпы роста для стран с переходной экономикой

В странах с переходной экономикой преобладающим фактором является более низкий темп роста в сравнении с запланированным. На сегодняшний день во всех этих странах потенциальный прогнозируемый рост на 1,5 % ниже, чем в 2011 году. Между регионами существуют огромные отличия. В Китае наблюдаются относительно высокие темпы роста, однако по прогнозам они снизятся в будущем. В Индии наблюдается восстановление после спада и прогнозируется рост, который превысит 5 %, благодаря эффективным экономическим политикам, повышающим уровень уверенности. Для сравнения неопределенные инвестиционные перспективы и падение цен на энергоносители в России в сочетании с украинским кризисом послужили причиной ухудшения прогнозов в отношении роста. Экономическая нестабильность и низкий уровень инвестиций также оказывают отрицательное воздействие на рост в Бразилии.

Риски ухудшения ситуации на текущих экономических ландшафтах становятся еще более очевидными. Длительный период использования низких процентных ставок стал причиной низкой доходности и удовлетворения будущим. Кроме того, геополитические риски стали еще более актуальными. До настоящего времени последствия украинского кризиса распространялись исключительно на участвующие в конфликте страны и их ближайших соседей. А беспорядки на Ближнем Востоке не оказывали серьезного воздействия на уровень или волатильность цен на энергоресурсы. Однако ситуация может измениться в будущем с серьезными последствиями для мировой экономики. В завершение следует отметить, что риск прекращения восстановления в Еврозоне, дальнейшее снижение спроса и низкий уровень инфляции могут привести к длительному спаду деловой активности. Развитие событий по такому сценарию может оказать серьезное воздействие на мировую экономику.

Недавние эпизоды неразберихи на финансовых рынках в странах с переходной экономикой стали причиной возникновения опасений в отношении того, что эти страны серьезно пострадают в результате предстоящего цикла ужесточения финансового положения в основных развитых странах. Внезапные массивные оттоки капитала с рынков с переходной экономикой, которые наблюдались в середине 2013 г. и в январе 2014 г. и привели к обвалу цен на активы

и курсов валют, напомнили ситуацию, которая имела место во время кризиса в странах с переходной экономикой в 1990-х годах. Однако складывается впечатление, что в целом страны с переходной экономикой сейчас находятся в гораздо более выгодном положении, чтобы справиться с условиями еще более ограниченной ликвидности и оттоков капитала.

По-прежнему плохие новости с безработицей

По оценкам, в 2013 г. уровень безработицы в мировых масштабах вырос на 1,4 %. Аналогичная ситуация наблюдалась и в 2012 г., однако темпы роста были неизменно более низкими в сравнении с 1,7 % в предкризисные годы. В результате этого объемы нехватки рабочих мест в мировых масштабах (сравнение количества рабочих мест, доступных на сегодняшний день, с количеством рабочих мест, которое было бы доступно при сохранении предкризисных тенденций) увеличились до 62 миллионов. В развитых странах растет уровень долгосрочной безработицы, что может стать причиной более высокого уровня структурной безработицы. В развивающихся странах основной проблемой является уровень неофициальной безработицы, который в среднем достигает показателей в 40-50 % в Африке, Азии, а также в странах Латинской Америки и Карибского бассейна. По прогнозу, уровень безработицы в мировых масштабах будет продолжать расти медленными темпами.

Сделки в сфере слияния и приобретения компаний ориентированы на основной вид деятельности в целях повышения уровня доходов и результативности

В 2014 г. в сфере слияния и приобретения компаний наблюдался существенный рост сделок стоимостью в миллиарды долларов США. Увеличение конкуренции и возобновление ориентации на основные виды деятельности увеличили активность. После пятилетнего спада активность в сфере заключения таких сделок вернулась на уровень 2006 года. Интерес к заключению сделок в сфере слияния и приобретения компаний остается на таком же высоком уровне, на котором он был на протяжении более чем трех лет, и поддерживается относительно стабильной экономической уверенностью, положительными балансовыми отчетами и доступностью кредитования. С апреля портфель сделок в сфере слияния и приобретения компаний увеличился на небывалые 30 %, и две трети руководителей ожидают дальнейшего увеличения портфеля в течение следующего года, что является причиной опасений в отношении возникновения волны сделок в сфере слияния и приобретения компаний с высокой степенью риска.

Большинство сделок по приобретению компаний ориентированы на усиление основного вида деятельности посредством увеличения доли рынка, управления расходами и повышения темпов роста прибыли. В результате этого подавляющее большинство запланированных сделок будет представлять собой приобретение компаний со слиянием в целях дополнения и усиления текущих бизнес-моделей. Более трети компаний планируют заключить сделки в сфере приобретения других компаний, поскольку это обеспечит им доступ к новым технологиям или интеллектуальной собственности. Во многих секторах это превратится в приобретение инновационных активов на рынке малого бизнеса.

Уровень уверенности снова достигает максимума

За последние двенадцать месяцев количество топ-менеджеров, уверенных в стабильности мировой экономики, увеличилось практически вдвое. Это повысило уровень уверенности и экономической стабильности и позволило компаниям более свободно составлять планы развития и пользоваться преимуществами сделок в сфере слияния и приобретения компаний. За последние двенадцать месяцев существенно повысился положительный прогноз в отношении корпоративных доходов. Корпоративные доходы, в частности, в США были достаточно высоки в первой половине 2014 года, 70 % по шкале S&P (Standard & Poor) 500, что превышает оценки. Результаты в Великобритании и Еврозоне были смешанными, поскольку валютные и региональные проблемы повлияли на опрашиваемых лиц в этих регионах. В отношении остальных рыночных показателей также наблюдаются позитивные тенденции.

Компании принимают меры в целях обеспечения развития в сложной среде, сформированной быстроразвивающимися мировыми мегатенденциями и повышенным участием держателей акций. Наряду с такой растущей уверенностью в мировой экономической стабильности все больше компаний расширяют свои основные виды деятельности посредством изменения портфелей продукции и услуг, а также за счет предложения новых продуктов. Барометр уверенности компаний (исследование, проведенное специалистами компании Ernst & Young в целях измерения активности в сфере инвестиций, а также слияния и приобретения компаний) демонстрирует трехкратное увеличение количества компаний, выбирающих обе эти стратегии.

Однако ориентация на рост сдерживается упорядоченным подходом к снижению расходов и операционной эффективности, поскольку руководители помнят о результатах мирового финансового кризиса. Очевидно, что намного меньшее

число компаний озабочено вопросами выживания, а их руководители отдают предпочтение среднесрочным стратегиям развития.

Наряду с растущей уверенностью в мировой экономической стабильности компании принимают на себя больше рисков в целях расширения своих основных видов деятельности посредством изменения портфелей продукции и услуг. Это является отражением невероятно сложной схемы, в которой компании отказываются от неосновных видов деятельности, а также усиливают и расширяют свои основные и дополнительные виды деятельности за счет сложных сделок, например, свопы активов, дополнительные производства и совместные предприятия.

Технологии и квалифицированная рабочая сила становятся основными активами

Под воздействием изменений на рынках, в ожиданиях потребителей и в потребностях работодателей и сотрудников рынок квалифицированной рабочей силы диверсифицируется, и традиционные трудовые договоры переписываются. Увеличивающееся количество мобильных, работающих по совместительству и работающих не по найму сотрудников меняет характер работы и рабочего места. Переход к более универсальной рабочей силе обеспечит больше возможностей для сотрудничества, производительности и новых бизнес-моделей. Борьба за квалифицированную рабочую силу будет сконцентрирована в высокотехнологичных, творческих и богатых интеллектуальной собственностью секторах, в которых инновации и дальновидность станут прогрессивными преимуществами.

В отличие от общей тенденции, которая заключается в ориентации на основной вид деятельности, технологические активы пользуются спросом практически в каждом секторе. Новые технологии сочетаются с передовыми сетями, компьютеризацией и новыми способами обмена информацией в целях внесения фундаментальных изменений в сферу коммерческой деятельности. По мере адаптации компаний к таким новым разработкам представителям всех отраслей придется принимать решения в отношении стратегического инвестирования в технологии, а также в отношении навыков, необходимых для их использования.

Источники: Барометр уверенности компаний (EY Capital Confidence Barometer), отчет «О мировой конкурентоспособности» (Global Competitiveness Report) и прогноз «Перспективы мировой экономики» (World Economic Outlook)