



Размер имеет значение

Март-месяц хорош не только приходом долгожданной весны и загодя спланированными длинными выходными, придающими важность и масштаб празднованию 8 Марта, но и возможностью удовлетворить свое любопытство в отношении финансовых показателей ключевых игроков рынка и отрасли САПР/PLM, наконец-то отчитавшихся за прошлый год. Обзор, анализ и подготовка комментариев касательно динамики этих показателей по сегментам рынка PLM (и смежных) – задача отдельных исследований и ответственных публикаций, регулярно появляющихся в рубрике **“Короли” и “капуста”** нашего журнала. Здесь же я хочу лишь “скользнуть пером” (вернее, коснуться клавиш), чтобы отметить несколько важных для меня моментов, не слишком утомляя читателей *Observer’a*.

В годовом отчете *Dassault Systèmes* за 2017 год обращает на себя внимание непривычно высокий рост доходов от продаж *SOLIDWORKS*: +14%. Должен заметить, что после мирового финансового кризиса 2008–2009 гг. ежегодный рост выручки от продаж этой популярной CAD-системы впечатляет, но обычно он находится в диапазоне 6÷12%. Показателю 14% должно быть найдено разумное объяснение. Наверняка, причин здесь несколько, но наиболее вероятная из них – переход на *SOLIDWORKS* существенной части бывших пользователей CAD-системы *Inventor*, не принявших подписную модель лицензирования. Думается, что намеренное увеличение руководством *Autodesk* цены на *мейнтененс* для тех пользователей *Inventor*, которые упрямо продолжают “сидеть” на постоянных лицензиях, будет стимулировать не только переход на подписку, как планируется, но и уход на другие CAD-платформы. Так что, скорее всего, продажи *SOLIDWORKS* будут активно расти и в текущем 2018 году.

В бизнесе *SOLIDWORKS* примечателен не только процент роста продаж, но и их объем. Выручка от продажи этого ПО в 2017 году составила 695.8 млн. евро. Если в текущем году темпы роста сохранятся на уровне 2017-го, этот показатель достигнет 793 млн. евро, что эквивалентно примерно 951 млн. долларов. Это означает, что уже через год с небольшим подразделение *SOLIDWORKS* в составе *Dassault* будет приносить выручку в 1 млрд. долларов! Даже если мы сейчас ошибемся на несколько месяцев, это не будет иметь принципиального значения для утверждения, что **в 2019 году на рынке массовых CAD-систем появится первый миллиардер – DS SOLIDWORKS**. Каким же провидцем оказался **Bernard Charlès**, CEO *Dassault Systèmes*, который в далеком 1997 году решил на покупку за 310 млн. долларов крохотной американской CAD-компании с годовой выручкой 25 млн. долларов! Тогда эта сделка вовсе не выглядела оправданной, поскольку цена превышала годовую выручку *SolidWorks Corporation* в 12.4 раза (при сложившейся на софтверном рынке “норме” три – шесть раз).

Таким образом, к 20 году нашего века *Dassault Systèmes* становится обладателем двух CAD-платформ – *CATIA* и *SOLIDWORKS*, – обеспечивающих ежегодную выручку в объеме, превышающем 2 млрд. долларов. Наши искренние поздравления компании и г-ну *Charlès*!

Компания *Autodesk*, на протяжении последних трех лет пребывающая в состоянии перманентной трансформации своей модели бизнеса (из “короля” массовых поставок технического ПО – в “короля” массовых подписок на него же), отчиталась о результатах деятельности за предшествующий год. Из отчета следует, что за 2017 год ей удалось не только стабилизировать свои доходы, но и обеспечить, за счет увеличения числа подписчиков, небольшой рост выручки (+1.26%) в сравнении с 2016-м. Это отрадно, однако, следует помнить, что за три года трансформации *Autodesk* откатилась по объему выручки на уровень 2010 года. Текущий уровень доходов не обеспечивает безубыточное существование компании, поэтому для покрытия расходов её руководство вынуждено прибегать к заимствованиям. Четвертый квартал 2017 года не стал исключением в ряду последних 12-ти кварталов и принес убытки в размере 174 млн. долларов, а в целом за год убытки составили кошмарную сумму – 567 млн. долларов.

Для разрешения этой кризисной ситуации компания *Autodesk* вынуждена предпринимать экстраординарные усилия, направленные как на обеспечение роста новых доходов, так и, одновременно, на кардинальное сокращение расходов – в том числе за счет неминуемого увольнения части персонала. При этом в компании заявили, что по итогам года ожидали даже худших результатов. На бирже эта новость была воспринята как благая весть, и акции *Autodesk* выросли в цене. ☺ Руководство компании продолжает излучать уверенность и оптимизм, что, наверное, является лучшей тактикой в таком случае.

“Кто ищет, тот всегда найдет!” Напомним, что концерн *Siemens* по-прежнему отказывается разглашать бизнес-показатели своего подразделения *Siemens PLM Software*. Однако в недавно опубликованном письме к инвесторам руководство *Siemens* сообщило, что “доходы от цифровых технологий выросли (за 2017 год) до **5.2 млрд. евро**, из которых 4 млрд. были связаны с программным обеспечением и 1.2 млрд. – с оказанием цифровых услуг”. Как я понимаю, здесь учтены доходы поглощенных компаний (*CD-adapco*, *Mentor Graphics*) и доходы от MES, теперь также приписанные к *Siemens PLM Software*.

“Утечки” такого рода, да еще из саморó *Siemens’a*, не бывают случайными – следовательно, и нам позволительно “громко крикнуть из ветвей: *Siemens* большой – ему видней!” ☺ Выражаем наше искреннее восхищение успехами этого не только промышленного, но и инжинирингового гиганта, софтверное подразделение которого вышло в лидеры мирового рынка PLM.

Юрий Суханов