



МЕЖДУНАРОДНЫЕ БРЕНДЫ

Спустя год...

Март 2023



Убытки международных брендов

С весны 2022 года международные компании покидают, останавливают или продают свой бизнес в РФ. Из-за санкций многие товары больше не появляются на полках в магазине, а сервисы становятся недоступны. По всей России были приостановлены заводы иностранных компаний, часть из них уже возобновили свою деятельность под другими «именами». При любой форме ухода с российского рынка международные операторы несут многомиллионные убытки, ниже представлены суммы убытков некоторых брендов, раскрывших эту информацию публично.

1. Нефтегазовая компания BP назвала размер убытков



\$24,4 млрд

2. Нефтегазовая компания Wintershall Dea вышла из российских активов



\$5,7 млрд

wintershall dea

3. Автопроизводитель Renault понес чистый убыток в размере



\$2,5 млрд

RENAULT

4. Exxon Mobil сократила списание по проекту "Сахалин-1" с \$3,4 млрд до

ExxonMobil \$2,3 млрд

5. В потери автоконцерна General Motors входят чистые инвестиции в РФ и накопленные убытки прошлых лет



\$0,66 млрд

6. Убытки LVMH от продажи российских магазинов Sephora



\$0,23 млрд

\$200-240 млрд

Оценка убытков
международных компаний

WSJ летом 2022 года оценил убытки международных компании от выхода из РФ в 59 млрд долларов. По состоянию на октябрь 2022 года, согласно исследованию Центра стратегических разработок, это число могло увеличиться как минимум в 3,4 раза и достигнуть 240 млрд долларов.

Международные бренды, которые изменили статус своей работы в России

В отчете предоставлены данные актуальные на март 2023 года. В исследование вошли 419 брендов которые объявляли об изменении порядка работы на территории РФ. Мы собрали информацию о различных сегментах российского рынка: ритейл, производство, сервисы и услуги, СМИ, финансы, логистика и девелопмент.

С марта 2022 года в России многие международные бренды начали менять свой статус деятельности в РФ. Спустя год после начала массового сворачивания бизнеса доля неопределившихся составляет 36%, еще в августе их было число достигало 65%. Значительная доля компаний приняла решение о полном уходе: из них 19% передают бизнес локальному менеджменту, в то время как 33% продают его другим собственникам или закрывают его полностью, не имея в России активов в собственности. В ближайшие 9 месяцев мы ожидаем, что приостановившие деятельность компании примут окончательные решения об уходе и смогут найти инвесторов на свои российские активы.

Статус компаний на март 2023 года



- Временная приостановка
- Полный уход
- Продажа/передача локальному менеджменту
- Частичная приостановка
- Приостановка инвестиций
- Национализация
- Возобновили работу

1

Более 30% международных брендов **еще не приняли решение** о порядке дальнейшей работы в РФ

2

19% международных брендов **передали/продали** свой бизнес **российскому топ-менеджменту**

3

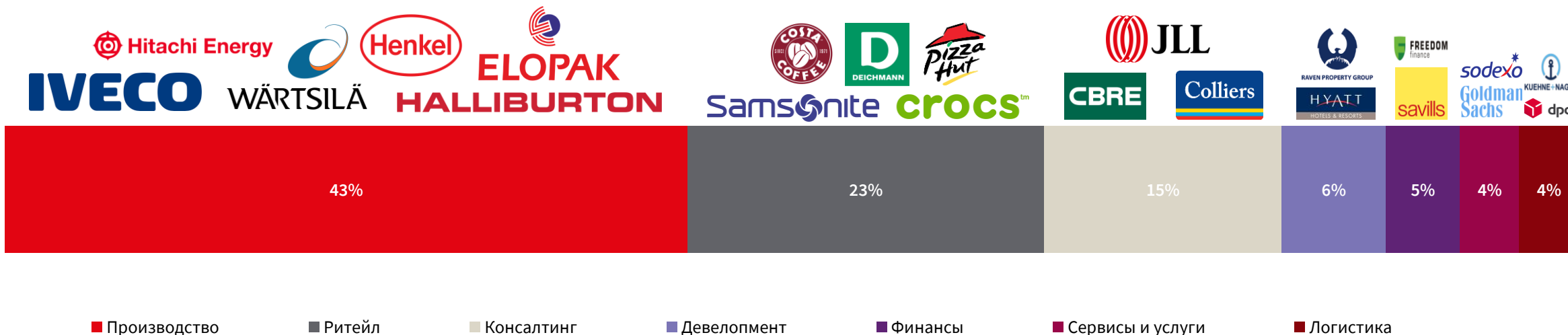
33% международных брендов **приняли решение об уходе из страны**, при этом половина (16%) из них проданы другим собственникам.

Передача в локальное управление

Одним из способов прекращения деятельности на территории РФ является передача/продажа всех активов локальному менеджменту. **Передача прав собственности менеджменту позволяет сохранить рабочие места и продолжить деятельность (производство продукции или оказание услуг).** Как правило, иностранные коллеги часто оставляют за собой преимущественное право выкупа, что означает возможность упрощенного возвращения на рынок РФ в случае стабилизации политической обстановки в мире.

Компании, которые продолжают свою деятельность в России под местным управлением, сохраняют в среднесрочной перспективе конкурентоспособность на рынке и предотвращают риск появления монополий. Однако в долгосрочной перспективе «новые» российские компании могут столкнуться с проблемами, которые возникнут из-за отсутствия поддержки глобального офиса и значительного «технологического отката».

Примеры брендов, которые передали/продали свои активы локальному руководству:



Полный уход из России

Через продажу своих активов

Массовый исход международных компаний обернулся для российских инвесторов возможностью покупки активов. Ввиду нестабильной политической обстановки и давления на бизнес, операторы начали быстро сворачивать свой бизнес, в связи с чем некоторые сделки были закрыты со значительным дисконтом. С осени 2022 закрытие таких сделок осложняется тем, что иностранные владельцы должны получить одобрение от правительственной комиссии, что замедляет процесс выхода неопределившихся компаний.



Без продажи активов

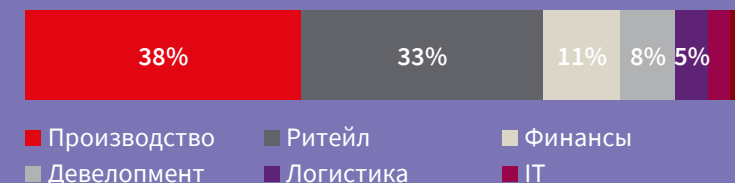
Ниже указаны бренды, которые покинули российский рынок без продажи своих активов ввиду их отсутствия. Многие иностранные игроки были представлены на рынке с помощью дистрибьюторов, часть из них выбирали более гибкую арендную модель отношений, часть – не нуждались в физических активах в России ввиду специфики своей деятельности. Как результат, выход брендов данной категории был наиболее безболезненным для глобальных собственников и не сопровождался поиском инвесторов.



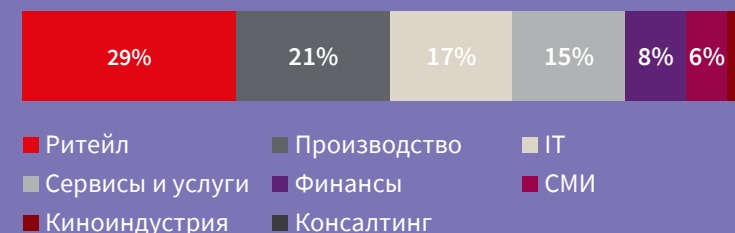
Национализация

Самым радикальным способом выхода с российского рынка является национализация, затронувшая заводы Renault. Активы другой компании Exxon Mobil, участвовавшей в нефтегазовом проекте «Сахалин-1», перешли в собственность российской государственной компании.

Кто продает свои активы в России?



Кто покидает рынок без продажи активов?



Кто не принял окончательного решения?

Более 30% международных брендов еще не приняли решения о порядке дальнейшей работы в РФ. Среди них представлено значительное количество компаний-производителей, владеющих заводами, что существенно осложняет выход из бизнеса ввиду долгого поиска инвестора. Именно эти бренды несут самые большие потери из-за простоя своих заводов, аренды офисов, помещений в торговых центрах и складов. Многие из этих компаний находятся в поиске претендентов на свои активы и продолжают занимать выжидательную позицию. Другая значительная часть приходится на сервисы и услуги, которые практически не имеют площадей в собственности или аренде. Мы предполагаем, что в этом году большинство брендов, которые не приняли еще решение, сделают объявления о том, как они планируют продолжать или сворачивать бизнес в РФ. Временно приостановленные компании есть во всех сегментах.

Производства

Многие бренды, занимающиеся производством различной техники, транспорта, строительного оборудования и т.д., имеют в России заводы, в связи с чем выход из бизнеса осложнен поиском покупателя. Бренды, которые не имеют производственных мощностей в России, приостановили экспорт в страну и сохраняют официальную позицию «временной приостановки».



Сервисы и услуги

Начиная с марта 2022 года международные сайты, предоставляющие различные сервисы и услуги россиянам, отключили возможность оплачивать покупки российскими картами и открывать веб-страницы с территории России. Блокировка доступа может быть снята в любой момент, однако функционал данных сервисов стремительно заменяется российскими аналогами. Подобные компании практически не имели площадей в собственности и арендовали минимальный объем площадей.



Ритейл

Наиболее устойчивым и долго не принимающим окончательного решения стал люксовый ритейл, представленный на российском рынке напрямую, а не через дистрибьюторов. Такие операторы как Louis Vuitton, Gucci, Saint Laurent и т.д. до сих пор сохраняют свои вывески на большинстве магазинов.

















































СМИ, логистика, финансы, IT и киноиндустрия

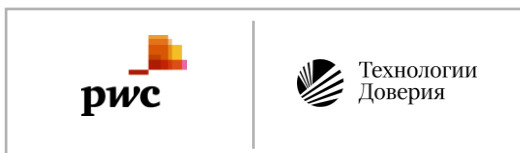
Компании, сохраняющие официальный статус временной приостановки, как правило, были представлены на рынке, но не имели офисных, складских, торговых площадей. К данной категории относятся компании СМИ и киноиндустрии, кто приостановил свое вещание, в финансах – платежные системы, в IT сегменте – разработчики ПО, а также крупные транспортные логисты и операторы контейнерных перевозок.

Старый бренд, новое имя

Многие компании после ухода известного международного бренда были вынуждены сменить название и «образ». Некоторые из них попытались сохранить знакомые цвета, элементы и формы, используемые на логотипе. Мы собрали 45 примеров «реньеинга». В новых реалиях ребрендинг – обязательная мера, способствующая сохранению бизнеса на территории РФ.

Старый бренд, новое имя



Изменения на рынке спустя год после приостановки деятельности / ухода международных брендов

Инвесторы «берут свое»

В 2022 46% инвестиций в коммерческую недвижимость (с учетом производственных объектов) обеспечили иностранные продавцы. В 2023 показатель сохранится на высоком уровне, однако окно возможностей для инвесторов постепенно начинает «закрываться»: большая часть компаний либо уже продали собственные активы в России, либо находятся на продвинутых этапах переговоров (затягивание процесса сделки ввиду необходимости получения разрешения от правительственной комиссии). Компании, сохраняющие статус временной приостановки, по большей части либо не имели активов в РФ, либо имели крупные производства (сложные с точки зрения реализации и поиска потенциального инвестора активы).

Арендодатели ищут альтернативы

Для арендодателей уход международных компаний обернулся значительным потрясением: иностранные арендаторы занимали самые премиальные и эксклюзивные площади как в торговых, так и в офисных центрах. Однако пик отказа от площадей еще не пройден: многие иностранные арендаторы не выходят из договоров аренды ввиду неготовности уплачивать значительные штрафы за расторжение. В 2023 на фоне завершения ряда договоров и принятия окончательных решений многих компаний мы ожидаем, что доля вакантных площадей в качественных ТЦ Москвы вырастет до 15-17% (+3-5 п.п. г/г), в офисах Москвы класса А – до 15% (+2 п.п. г/г).

В следующем выпуске отчета (май'23): подробнее о влиянии ухода международных брендов на рынок офисной недвижимости.





*Совершенство
в деталях*

ЕКАТЕРИНА НОГАЙ

Руководитель департамента
исследований и аналитики



ШУРАЕВА ВАЛЕРИЯ

Младший аналитик департамента
исследований и аналитики



Спасибо



Москва

БЦ Вивальди Плаза,
115114, Москва, ул.
Летниковская, д. 2, стр. 1

Moscow.Russia@ibcrealestate.ru

Санкт-Петербург

БЦ Технополис, 196158,
Санкт-Петербург,
Пулковское ш., 40, корп. 4

St.Petersburg.Russia@ibcrealestate.ru